**Gruppo 33**

*Romeo Carrara, Rita Giordano, Giulia Lavecchia, Viola Valsassina*

Profilo di rischio del cliente:  
Medio-basso con una piccola componente medio-alta in investimenti più aggressivi.

**COMPOSIZIONE ASSET DEL PORTAFOGLIO (900k)**

* Materie prime: 140k 15.6%
* Titoli di stato: 130k 14.4%
* Obbligazioni societarie: 430k 47.8%
* Azioni 200k 22.2%

Ad essere precisi, a parte delle obbligazioni su PayPal e Toyota, si è deciso di investire solo tramite fondi ed ETF (che investono negli asset riportati sopra) piuttosto che su singole azioni o obbligazioni per aumentare la diversificazione e di conseguenza ridurre la volatilità.

**COMPOSIZIONE DEL PORTAFOGLIO (900k)**

**Parte prudente (650k):**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Asset | Target | Valuta | Investimento (k€) |  |
| Etf | Oro | EUR | 90 | 10.0% |
| Fondo | Corporate bond USA (A) | USD | 110 | 12.2% |
| Etf | Titoli di stato, Italia | EUR | 70 | 7.8% |
| Fondo | Corporate bond EU (B) | EUR | 70 | 7.8% |
| Etf | Titoli di stato EM | EUR | 60 | 6.7% |
| Fondo | Corporate bond EM | EUR | 40 | 4.4% |
| Fondo | NexGen Energy | USD | 60 | 6.7% |
| Bond | Paypal | USD | 100 | 11.1% |
| Bond | Toyota | JPY | 50 | 5.6% |
|  |  |  | **650** | **72.5%** |

**Parte rischiosa (250k):**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Asset | Target | Valuta | Investimento (k€) |  |
| Fondo | Allianz, Asia | EUR | 40 | 4.4% |
| Fondo | Materie prime | USD | 35 | 3.9% |
| Fondo | Ambiente | EUR | 40 | 4.4% |
| Fondo | Energia green | EUR | 40 | 4.4% |
| Fondo | Azioni sanità USA/UK | USD | 40 | 4.4% |
| Fondo | Azioni svizzere | CHF | 40 | 4.4% |
| Fondo | Metalli preziosi | EUR | 15 | 1.7% |
|  |  |  | **250** | **27.5%** |

**MOTIVAZIONI**

Il cliente desidera investire 900k €, di cui una parte in un fondo prudente che gli garantisca una rendita di 3000 € al mese (36k € all’anno) e la restante parte in un fondo più aggressivo.

Purtroppo, per ottenere tale rendita, gli investimenti non possono essere a rischio zero. Supponendo di investire l’intero patrimonio (900k €) in bund tedeschi (rendimento 2%) si otterrà una rendita di 18k €, insufficiente per le necessità della famiglia.

Si decide di allocare 650 k€ nel fondo prudente cercando titoli relativamente poco rischiosi dal rendimento pari a circa 5/6%, così da ottenere una rendita stabile di circa 3000 € al mese (alla quale poi si aggiungeranno gli eventuali proventi della componente aggressiva). Ovviamente, a discrezione del cliente, è possibile ridurre la componente prudente in favore di quella aggressiva e viceversa.

Per quel che riguarda il portafoglio prudente:

* Si investono 90k € in oro, per garantire una certa stabilità anche nei momenti peggiori
* 100k € vengono in obbligazioni Paypal. Riteniamo che i pagamenti elettronici si diffonderanno sempre di più in futuro (aumentati in Italia del 130% rispetto al 2019). In particolare, Paypal sta spopolando tra i giovani grazie alla semplicità di utilizzo.
* 60k € vengono investiti in NexGen Energy, azienda canadese leader in energie alternative.
* 50k € vengono investiti in Toyota, azienda che sta affrontando bene la transazione ecologica, puntando molto sull’elettrico (permette inoltre di diversificare ulteriormente le valute).
* Decidiamo poi di investire la cospicua parte restante in fondi ed ETF che negli ultimi anni hanno ottenuto rendimenti superiori alla media (e che superano il 5/6% a cui ambiamo). Questi fondi investono sia in Europa, che in America che in paesi emergenti (dedichiamo a questi ultimi una quota minore). Il rating S&P delle obbligazioni (sia societarie che titoli di stato) su cui investono questi fondi varia tra A e C.

Per quel che riguarda il portafoglio rischioso decidiamo di affidarci a fondi che hanno performato molto bene negli ultimi anni e che ovviamente investono in settori molto diversificati tra di loro.

Vista la situazione attuale si decide di investire soprattutto su:

* Energie alternative e ambiente
* Materie prime e metalli preziosi (senza esagerare per via dell’altissima volatilità)
* Mercato svizzero (emblema di stabilità, oltre che per diversificare ulteriormente le valute)
* Sanità (considerato l’invecchiamento della popolazione)

I 40k € rimanenti vengono investiti in un fondo Allianz operante sul mercato asiatico.

Tutti i fondi scelti (sia per il fondo prudente che per quello rischioso) hanno tra le 3 e le 4 stelle Morning Star. Siamo soddisfatti della diversificazione, sia per asset, che per area geografica che per valuta (con dollaro e soprattutto euro prevalenti, naturalmente).

**RIFERIMENTI AI TITOLI**

**Parte prudente**

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Asset | | Target | Valuta | Quota(k€) | |  |
| Etf | Oro | | EUR | | 90 | 10.0% |
| https://www.morningstar.it/it/etf/snapshot/snapshot.aspx?id=0P0000LZQD | | | | | | |
| Fondo | Corporate bond USA (A) | | USD | | 110 | 12.2% |
| <https://www.morningstar.it/it/funds/snapshot/snapshot.aspx?id=F00000OUHX> | | | | | | |
| Etf | Titoli di stato, Italia | | EUR | | 70 | 7.8% |
| <https://www.morningstar.it/it/funds/snapshot/snapshot.aspx?id=F00000PASY> | | | | | | |
| Fondo | Corporate bond EU (B) | | EUR | | 70 | 7.8% |
| <https://www.morningstar.it/it/funds/snapshot/snapshot.aspx?id=F00000WFH6> | | | | | | |
| Etf | Titoli di stato EM | | EUR | | 60 | 6.7% |
| <https://www.morningstar.it/it/etf/snapshot/snapshot.aspx?id=0P00016SWH> | | | | | | |
| Fondo | Corporate bond EM | | EUR | | 40 | 4.4% |
| <https://www.morningstar.it/it/funds/snapshot/snapshot.aspx?id=F00000QB8O> | | | | | | |
| Bond | NexGen Energy | | USD | | 60 | 6.7% |
| <https://www.nasdaq.com/market-activity/stocks/nxe> | | | | | | |
| Bond | Paypal | | USD | | 100 | 11.1% |
| <https://it.finance.yahoo.com/quote/PYPL/> | | | | | | |
| Bond | Toyota | | JPY | | 50 | 5.6% |
| <https://it.investing.com/equities/toyota-motor-corporation> | | | | | | |

**Parte rischiosa**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Asset | Target | Valuta | Quota(k€) |  |
| Fondo | Allianz, Asia | EUR | 40 | 4.4% |
| <https://www.morningstar.it/it/funds/snapshot/snapshot.aspx?id=F00001D3VM> | | | | |
| Fondo | Materie prime | USD | 35 | 3.9% |
| <https://www.morningstar.it/it/funds/snapshot/snapshot.aspx?id=F00001DIVD> | | | | |
| Fondo | Ambiente | EUR | 40 | 4.4% |
| <https://www.morningstar.it/it/funds/snapshot/snapshot.aspx?id=F0GBR04LU1> | | | | |
| Fondo | Energia green | EUR | 40 | 4.4% |
| <https://www.morningstar.it/it/funds/snapshot/snapshot.aspx?id=F0000000RL> | | | | |
| Fondo | Azioni sanità USA/UK | USD | 40 | 4.4% |
| <https://www.morningstar.it/it/funds/snapshot/snapshot.aspx?id=F0GBR06GRR> | | | | |
| Fondo | Azioni svizzere | CHF | 40 | 4.4% |
| <https://www.morningstar.it/it/funds/snapshot/snapshot.aspx?id=F0GBR04BB7> | | | | |
| Fondo | Metalli preziosi | EUR | 15 | 1.7% |
| <https://www.morningstar.it/it/funds/snapshot/snapshot.aspx?id=F0000009DQ> | | | | |