

Investire con la logica del buon padre di famiglia

ITForum 2013
24 maggio 2013

MR **Mazziero**
Research
Ricerca finanziaria indipendente

GB **Gabriele Bellelli**
trader privato e formatore

Copyright ©2013 – Tutti i diritti riservati

Diversificazione

Liquidità

Obbligazioni

Azioni

Materie Prime

Immobiliare



Liquidità

**Non è una componente
residuale del portafoglio**

Un esempio di ETF liquidità

Lyxor ETF eurocash

FR0010510800

LEONIA

Obbligazione breve termine

Tasso fisso o variabile

Varie duration cadenzate

Obbligazioni

Sovrane

P.Sviluppati: rischio debito

P.Emergenti: rischio liquidità

Esempio ETF Obbl. Emergenti

Ishares Barclays Cap.Em.

IE00B5M4WH52

SEML

Corporate

Controllo duration

Esempio ETF Obbl. Corporate

Lyxor Eur Corp Bond Ex Fin

FR0010814236

CBEF

Azioni

Globale

Eventuali singoli Paesi

Esempio ETF Azioni Globale

Db x-tr.Msci World Trn

LU0274208692

XMWO

Emergenti

Eventuale sovrappeso Aree

Esempio ETF Azioni Emergenti

Lyxor Msci Emerg. Markets

FR0010429068

EMKT

Materie Prime

Globale

Eventuale sovrappeso Sett.

Esempio ETC Materie Prime Globale

ETFS All Comm.ty DJ-UBSC | GB00B15KY989 | AIGC

Oro

Eventuali altri preziosi

Esempio ETC Oro fisico

Etf Physical Gold | JE00B1VS3770 | PHAU

Immobiliare

Globale

Eventuale sovrappeso Aree

Esempio ETF Immobiliare Globale

Ishares Epr.Nar. Dev Mkts

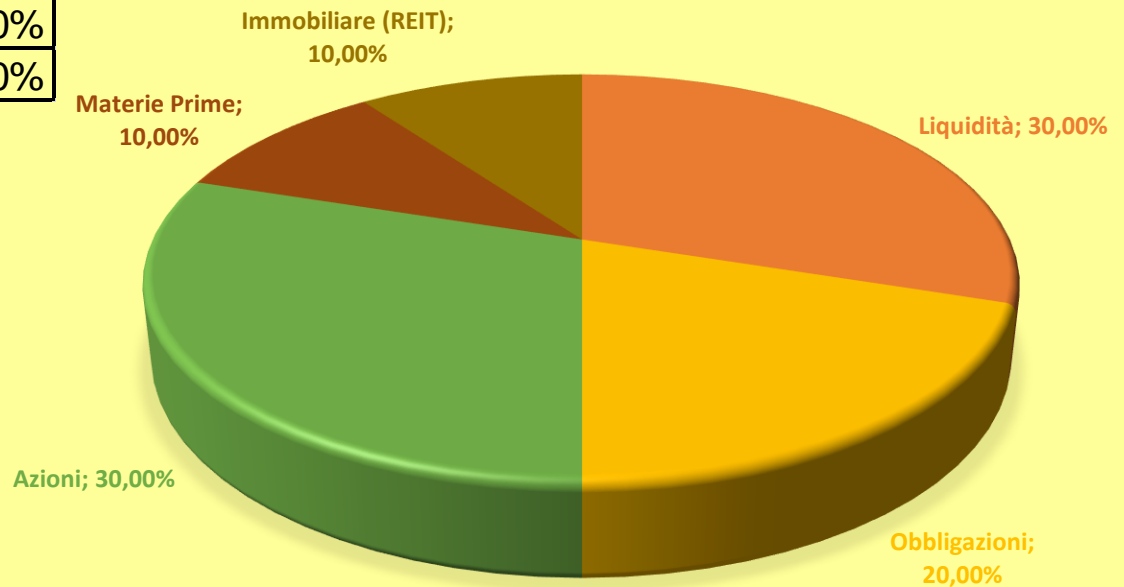
IE00B1FZS350

IWDP

Asset Class

Asset	%
Liquidità	30,00%
Obbligazioni	20,00%
Azioni	30,00%
Materie Prime	10,00%
Immobiliare (REIT)	10,00%
Totale	100,00%

PORTAFOGLIO ESEMPIO ITF 2013



Asset Allocation

Liquidità		30,00%
Denominazione	Codice	Peso
Lyxor ETF eurocash	LEONIA	30,00%
Obbligazioni		20,00%
Denominazione	Codice	Peso
Lyxor Etf Eur Corp Bond Ex Financial (A)	CBEF	10,00%
Ishares Barclays Cap.Emerg.Local Govt Bond	SEML	10,00%
Azioni		30,00%
Denominazione	Codice	Peso
Db x-trackers II Msci World Trn Index Etf	XMWO	20,00%
Lyxor ETF Msci Emerging Markets	EMKT	10,00%
Materie Prime		10,00%
Denominazione	Codice	Peso
ETFS All Commodity DJ-UBSCI	AIGC	5,00%
Etf Physical Gold	PHAU	5,00%
Immobiliare (REIT)		10,00%
Denominazione	Codice	Peso
Ishares Ftse Epra/Nareit Developed Mkts	IWDP	10,00%
	Totale	100,00%

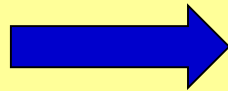
Processo di selezione ETF

Verifica del paniere



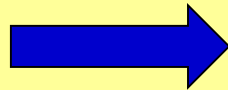
Tipo investimento

Verifica dei volumi



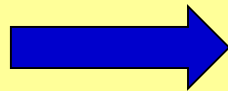
Indicazione interesse

Verifica del TER



Indicazione costi

Verifica Specialist



Concorrenza operativa

Verifica spread D/L



Costi impliciti

Gestione portafoglio

Analisi intermarket

Controllo posizioni

Diversificazione

Riequilibrio pesi

Avvertenze (Disclaimer)

LA RELAZIONE

È:

Frutto di personali riflessioni di chi vi parla

Rivolto a un pubblico generico e non individuato

NON È:

Un servizio di consulenza personalizzata

Sollecitazione alla compravendita di str. finanziari

Ogni partecipante è personalmente responsabile delle proprie scelte in materia di investimenti e dell'utilizzo di questo materiale.

Investire con la logica del buon padre di famiglia

ITForum 2013
24 maggio 2013

Contatti

www.mazzieroresearch.com
info@mazzieroresearch.com

www.bellelli.biz
g.bellelli@bellelli.biz