

Progetto

CLAMFIM SGR

Asset Allocation dei Portafogli Modello

Studenti ClamFIM 2023 del corso di Wealth Management

Prof. Fabrizio Palmucci – Università di Bologna

Asset Class, ETF, ISIN

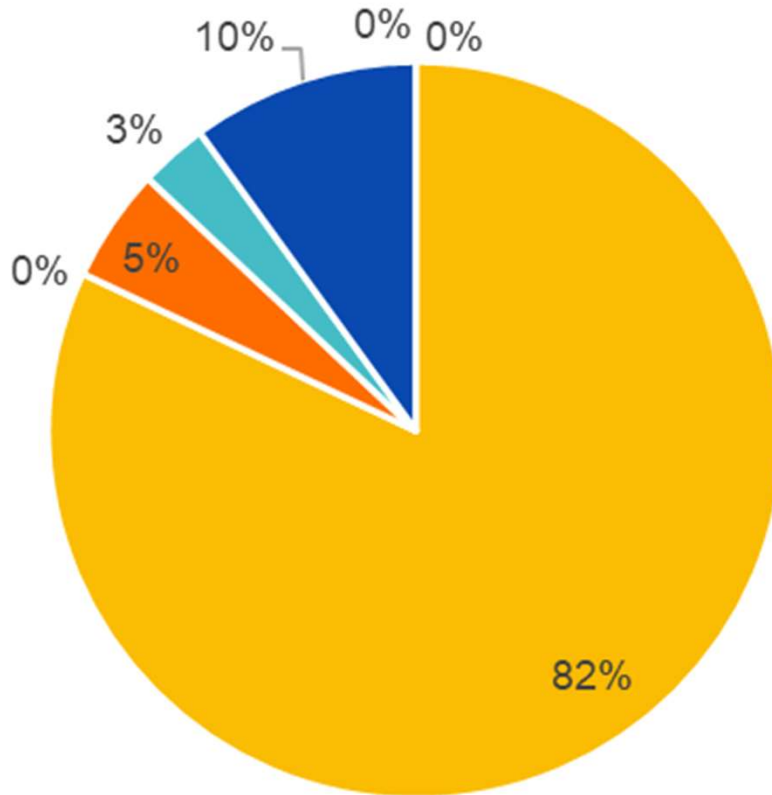
La scelta delle Asset Class da inserire in portafoglio e i relativi ETF (e ISIN) che massimizzano la corrispondenza minimizzando i costi sono stati in questa prima edizione del progetto i seguenti:

Asset Class	Nome ETF	ISIN
Azionario Paesi Emergenti	ISHARES MSCI EM UCITS ETF USD (ACC)	IE00B4L5YC18
Azionario Paesi Sviluppati	ISHARES CORE MSCI WLD. UCITS ETF USD (ACC)	IE00B4L5Y983
Bond Governativi Paesi Sviluppati	XTRACKERS II GLB. GVT. BD. UCITS ETF 5C	LU0908508731
Bond Societari HY & Bond Gov. Emerging Markets	SPDR BLOOMBERG SASB(XET) U S HIY.CPRT.ESG UCITS	IE00B99FL386
Bond Societari Investment Grade	AMND.EUR CBD. UCITS ETF DR EUR (D)	LU1931975079
Inflazione	LYXOR CORE ER.GOV'T INFL LNKD BD DR UCITS	LU1650491282
Materie Prime e Real Estate	INVESCO BLOOMBERG (LON) COMMODITY UCITS ETF ACC	IE00BD6FTQ80

Portafogli Modello Consigliati

	Azionario Paesi Emergenti	Azionario Paesi Sviluppati	Bond Governativi Paesi Sviluppati	Bond Societari HY & Bond Gov. Emerging Markets	Bond Societari Investment Grade	Inflazione	Materie Prime e Real Estate	Rendimento Atteso	Rischio (Std Dev)
Sicuro	0.00%	0.00%	82.00%	0.00%	5.00%	3.00%	10.00%	5.62%	2.98%
Conservativo	7.64%	2.47%	40.14%	6.44%	16.23%	17.08%	10.00%	6.91%	4.69%
Moderato	14.00%	7.65%	10.00%	20.28%	18.56%	20.00%	9.51%	8.11%	7.25%
Dinamico	24.16%	22.46%	10.00%	17.78%	5.00%	17.59%	3.00%	9.11%	10.18%
Aggressivo	33.45%	42.15%	10.00%	3.40%	5.00%	3.00%	3.00%	10.14%	13.83%

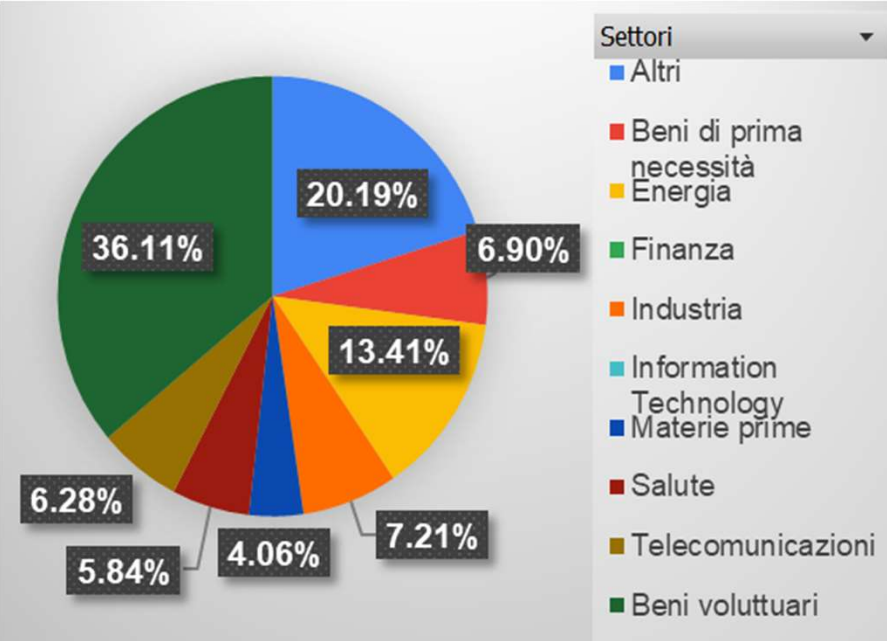
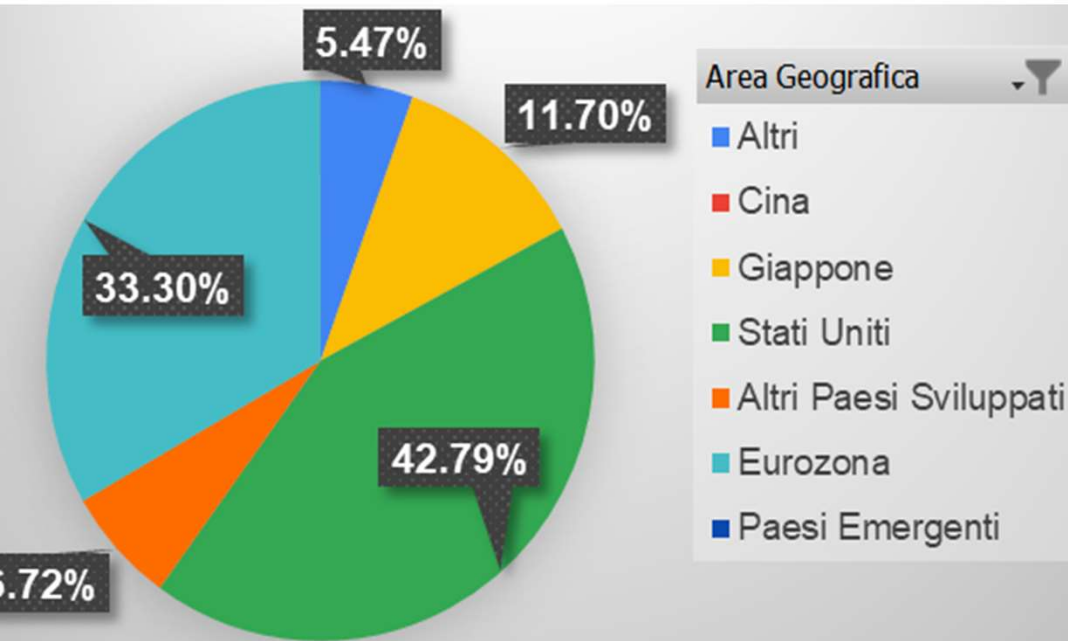
Portafoglio Modello Sicuro



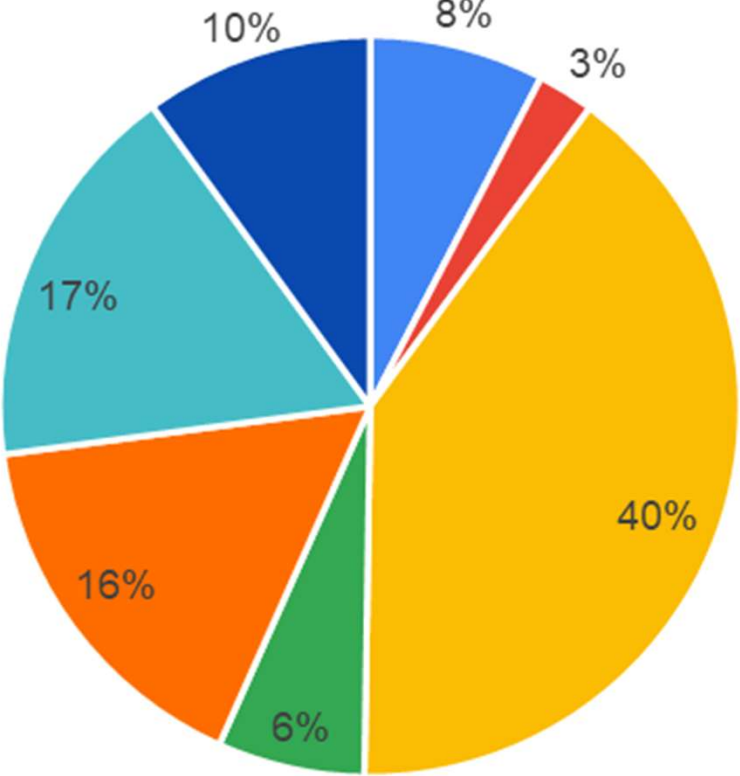
- Azionario Paesi Emergenti
- Azionario Paesi Sviluppati
- Bond Governativi Paesi Sviluppati
- Bond Societari HY & Bond Gov. Emerging Markets
- Bond Societari Investment Grade
- Inflazione
- Materie Prime e Real Estate

Rendimento Atteso	Rischio
5.62%	2.98%

Portafoglio SICURO



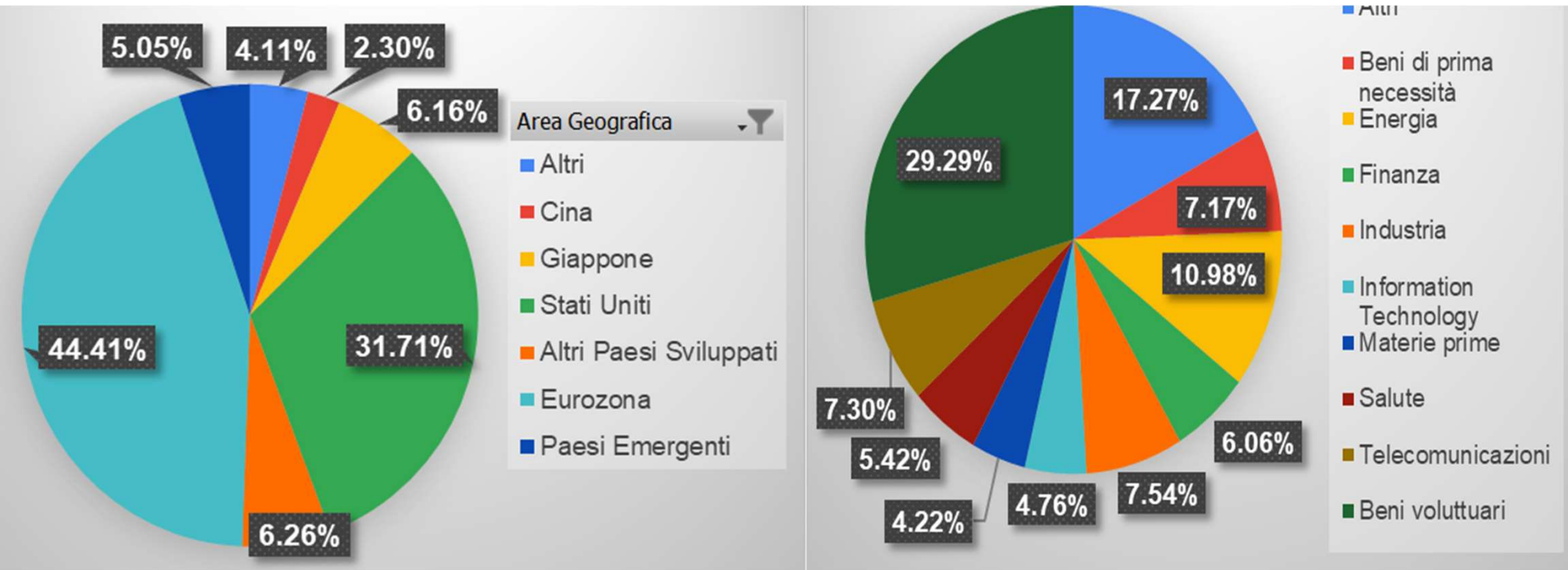
Portafoglio Modello Conservativo



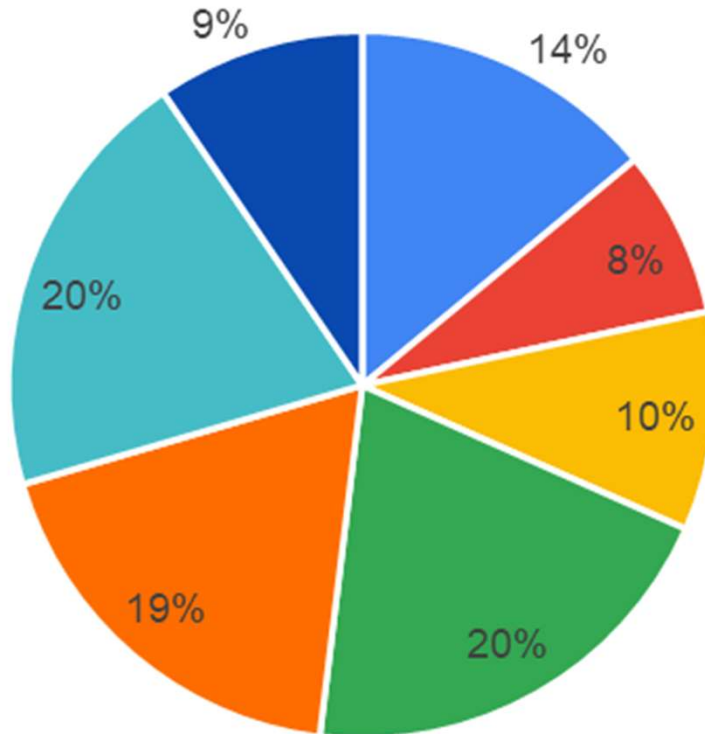
- Azionario Paesi Emergenti
- Azionario Paesi Sviluppati
- Bond Governativi Paesi Sviluppati
- Bond Societari HY & Bond Gov. Emerging Markets
- Bond Societari Investment Grade
- Inflazione
- Materie Prime e Real Estate

Rendimento Atteso	Rischio
6.91%	4.69%

Portafoglio CONSERVATIVO



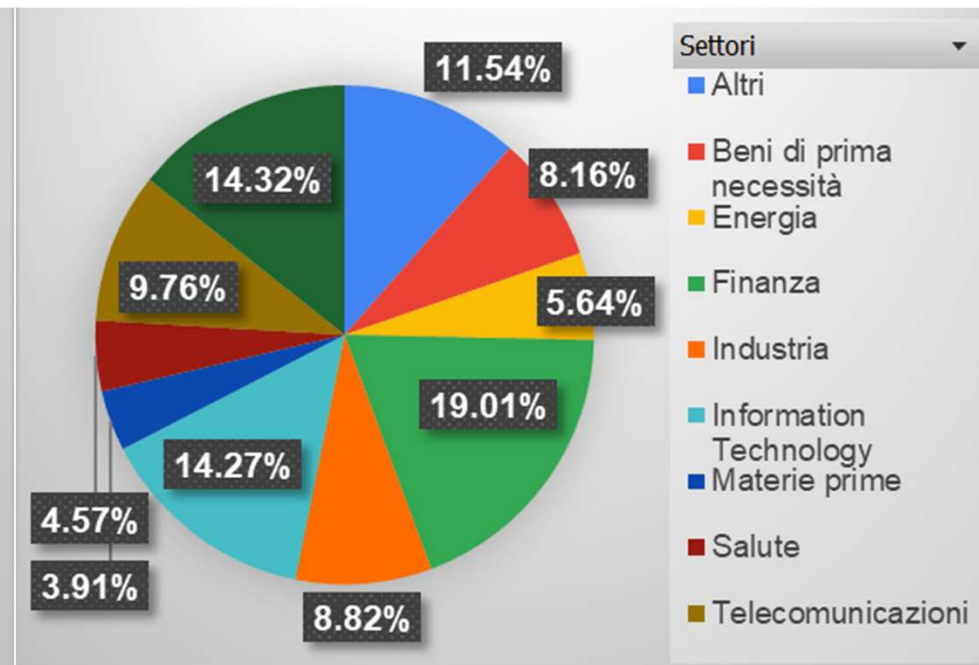
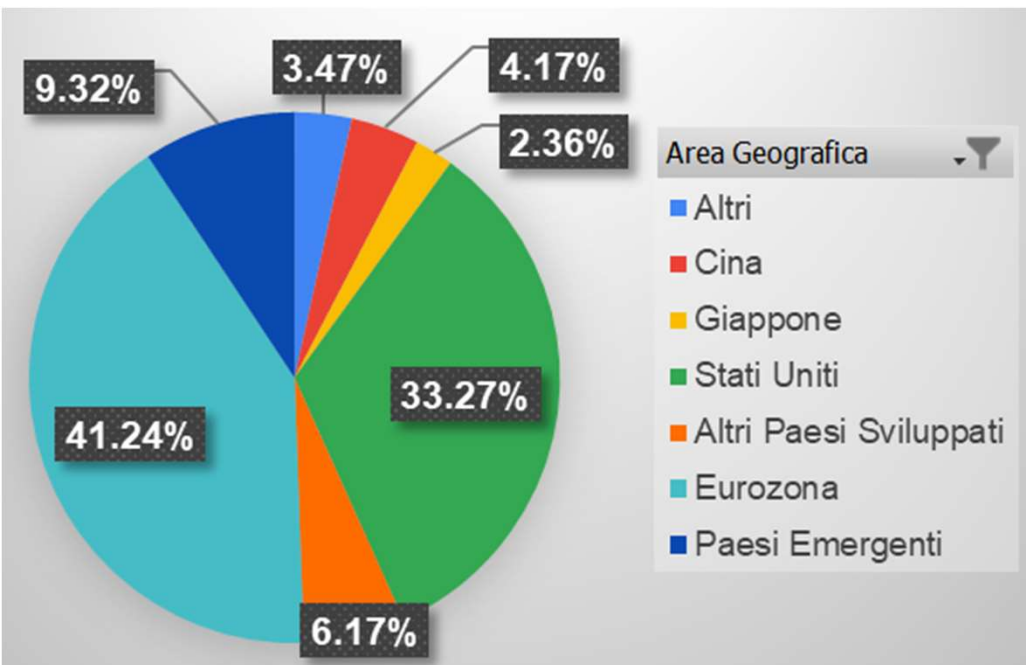
Portafoglio Modello Moderato



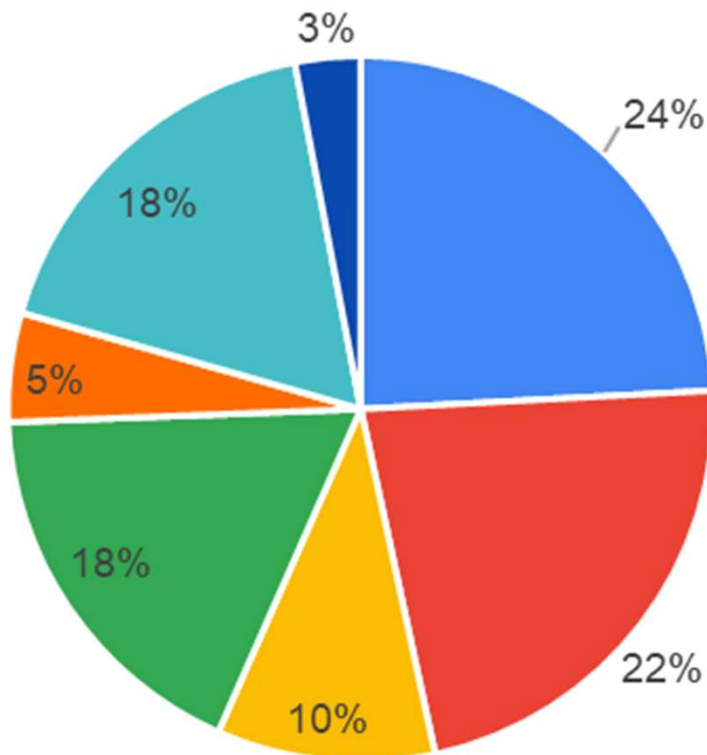
- Azionario Paesi Emergenti
- Azionario Paesi Sviluppati
- Bond Governativi Paesi Sviluppati
- Bond Societari HY & Bond Gov. Emerging Markets
- Bond Societari Investment Grade
- Inflazione
- Materie Prime e Real Estate

Rendimento Atteso	Rischio
8.11%	7.25%

Portafoglio MODERATO



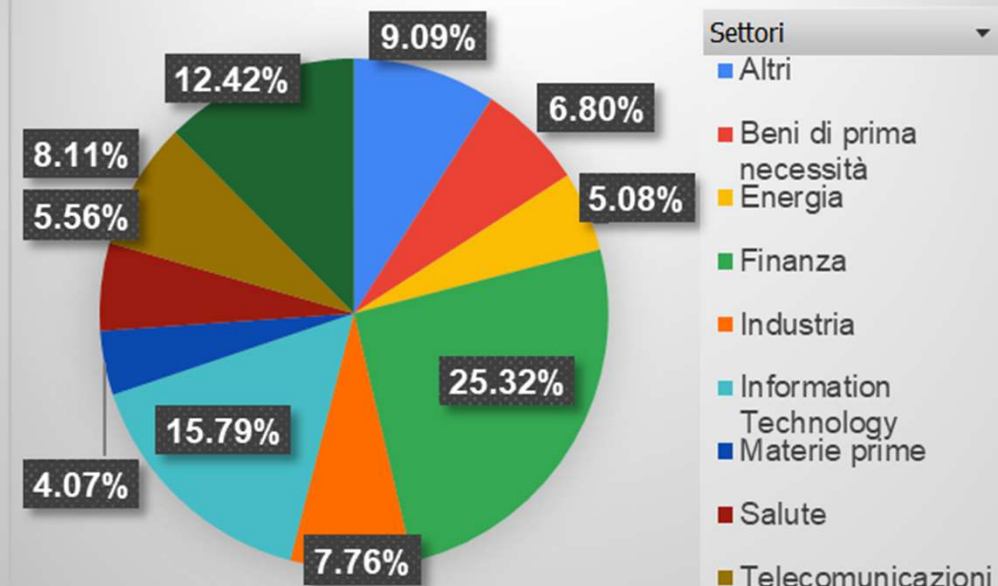
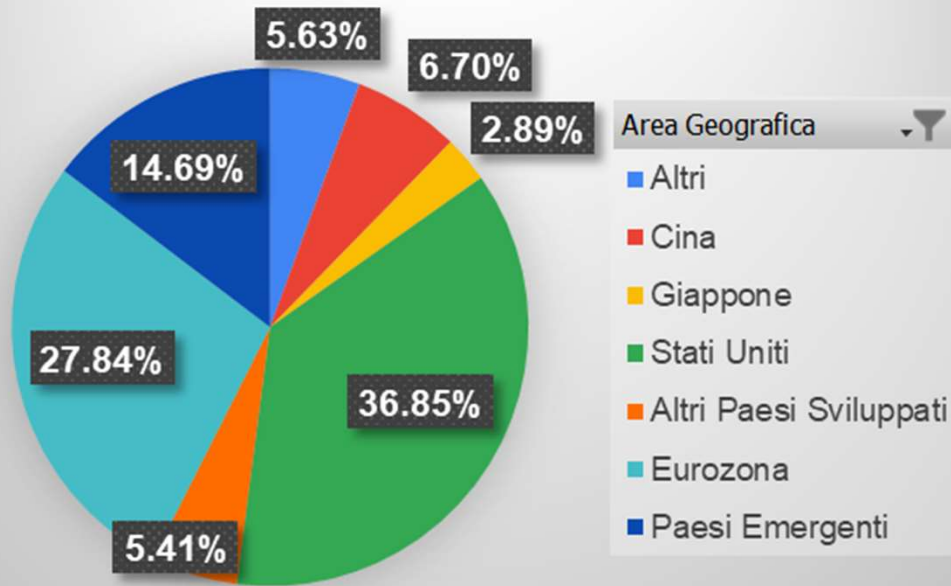
Portafoglio Modello Dinamico



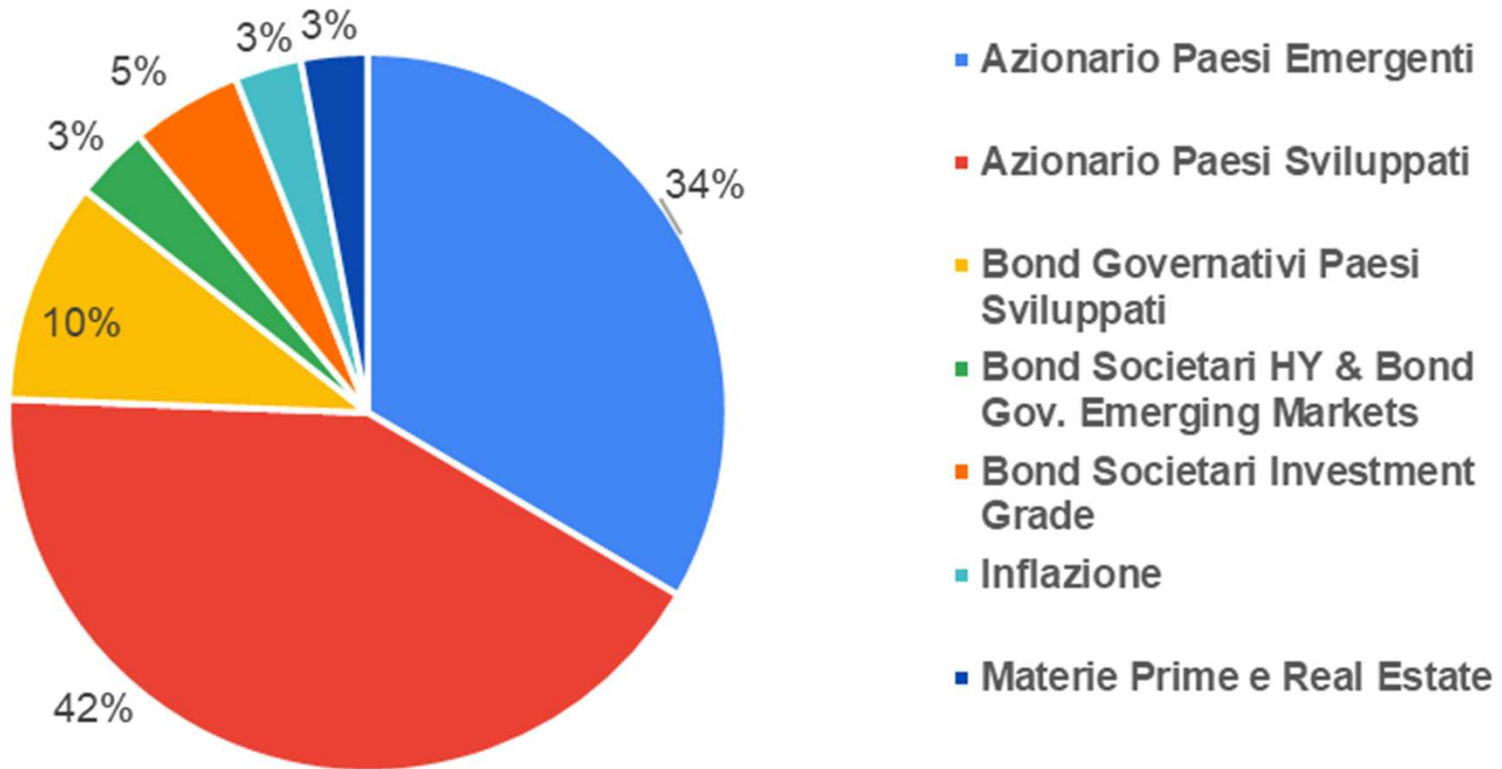
- Azionario Paesi Emergenti
- Azionario Paesi Sviluppati
- Bond Governativi Paesi Sviluppati
- Bond Societari HY & Bond Gov. Emerging Markets
- Bond Societari Investment Grade
- Inflazione
- Materie Prime e Real Estate

Rendimento Atteso	Rischio
9.11%	10.18%

Portafoglio DINAMICO



Portafoglio Modello Aggressivo



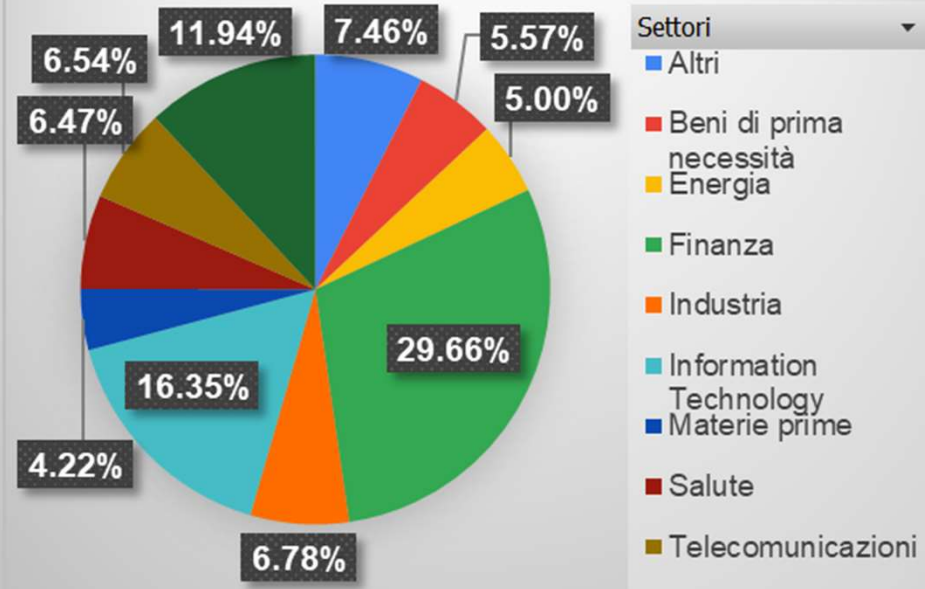
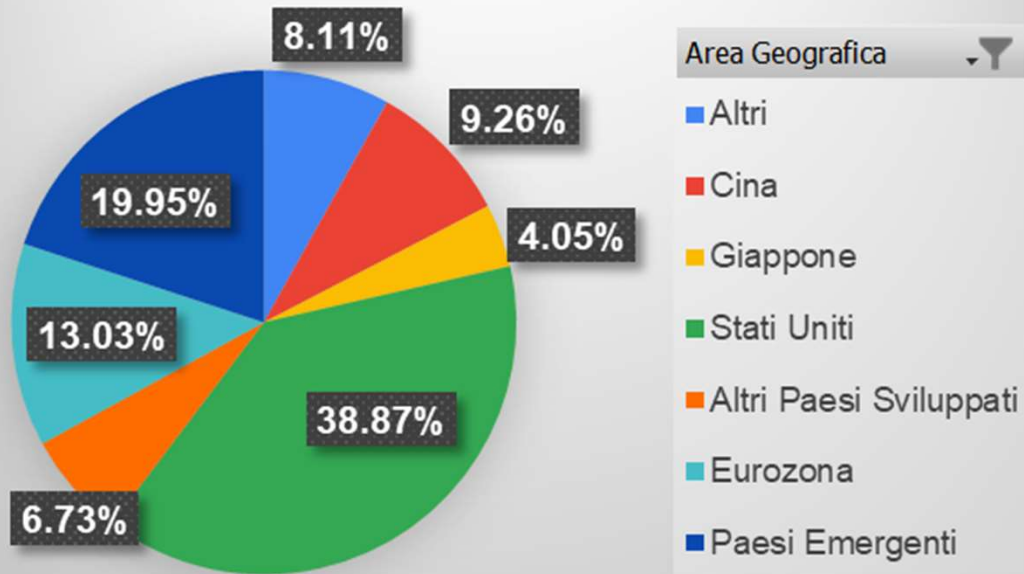
Rendimento Atteso

10.14%

Rischio

13.83%

Portafoglio AGGRESSIVO



Costi degli ETF (TER + Spread%)

	Sicuro	Conservativo	Moderato	Dinamico	Aggressivo
TER (Total Expense Ratio)	0.189%	0.164%	0.170%	0.187%	0.187%
Bid-Ask Spread (medio)	0.115%	0.103%	0.109%	0.097%	0.064%
Costi Totali	0.304%	0.267%	0.279%	0.284%	0.251%

Performance Storiche

