



studi & analisi finanziarie

Breve manuale di utilizzo

Come personalizzare le asset allocation predefinite alle proprie disponibilità finanziarie.

ASSET ALLOCATION'S (Servizio Abilitato VALUE) Utente On line: Giacomo

Bilanciato a Milano

L'asset allocation è costruita combinando strumenti azionari con quelli obbligazionari ponendosi sempre come obiettivo il classico 50-50, bilanciato nella terminologia dei fondi e della gestione e non prevede alcuna scelta attiva, se non considerazioni riconducibili all'efficienza nei costi di gestione. L'asset allocation tende a replicare, con il minor numero di etf possibile, i seguenti benchmark: • 50% Dow Jones Global 1800 (indice azionario globale) • 40% EuroMTS Global • 10% iBoxx Liquid Corporates Il portafoglio virtuale è implementato utilizzando esclusivamente gli etf quotati alla Borsa Italiana.

[Vedi Portafoglio](#) [Personalizza](#)

Premendo **VEDI PORTAFOGLIO** apparirà l'asset allocation con la visualizzazione in percentuale di ciascun titolo finanziario. La distribuzione dei pesi avviene a prescindere della somma effettivamente investita.

Il portafoglio è organizzato secondo 3 differenti block: ETF, obbligazioni ed azioni.

Bilanciato a Milano Aggiornato al 2005-07-14 22:47:01

[Log Out](#)

ETF BLOCK							
Ticker	Linea Prodotto	Indice riferimento	Mercato	Valuta	Prezzo(€)	Peso Sez.	Peso Port.
IUSA	Ishares	S&P 500	Milano	Euro	10.1	5.4%	4.3%
IEUT	Ishares	FTSE Eurofirst 100	Milano	Euro	25.2	1.9%	1.5%
IJPN	Ishares	MSCI Japan	Milano	Euro	8.4	5.5%	4.4%
MGT	LYXOR	DJ Global Titans 50	Milano	Euro	22	33.7%	26.9%
MSE	LYXOR	DJ Euro Stoxx 50	Milano	Euro	33.5	4.2%	3.4%
EMG	LYXOR	EuroMTS Global	Milano	Euro	112.6	39.5%	31.5%
IBCX	Ishares	iBoxx Euro Liquid Corporates	Milano	Euro	128.8	9.7%	7.8%
Totale						100%	79.9%

BOND BLOCK							
ISIN	Descrizione	Mercato	Valuta	Prezzo(€)	Peso Sez.	Peso Port.	
IT0006570664	BEI 2004-2009 «INDICIZZATO TASSO BOT 6 MESI + 0.10%»	Milano	EUR	100.7	100%	19.9%	
Totale						100%	19.9%

LIQUIDITA'						Peso Sez.	Peso Port.
						100%	0.2%

PORTAFOGLIO						Peso Port.
						100%

Attraverso **PERSONALIZZA** sarà possibile adeguare l'asset allocation prescelta alle proprie esigenze.

La prima maschera che apparirà è la seguente:

Bilanciato a Milano data aggiornamento 14-07-05 10:47:01										Chiudi
<input type="button" value="avanti"/> <input checked="" type="radio"/> Per Percentuale <input type="radio"/> Per Quantità										
ETF BLOCK										
Ticker	Linea Prodotto	Indice riferimento	Mercato	Valuta	Prezzo(€)	Peso Sez.	Peso Port.			
IUSA	Ishares	S&P 500	Milano	Euro	10.1	5.4%	4.3%			
IEUT	Ishares	FTSE Eurofirst 100	Milano	Euro	25.2	1.9%	1.5%			
IJPN	Ishares	MSCI Japan	Milano	Euro	8.4	5.5%	4.4%			
MGT	LYXOR	DJ Global Titans 50	Milano	Euro	22	33.7%	26.9%			
MSE	LYXOR	DJ Euro Stoxx 50	Milano	Euro	33.5	4.2%	3.4%			
EMG	LYXOR	EuroMTS Global	Milano	Euro	112.6	39.5%	31.5%			
IBCX	Ishares	iBoxx Euro Liquid Corporates	Milano	Euro	128.8	9.7%	7.8%			
Totale						100%		79.9%		
BOND BLOCK										
ISIN	Descrizione		Mercato	Valuta	Prezzo(€)	Peso Sez.	Peso Port.			
IT0006570664	BEI 2004-2009 «INDICIZZATO TASSO BOT 6 MESI + 0,10%»		Milano	EUR	100.7	10%	2%			
Totale						10%		2%		
LIQUIDITA'						100%		0%		
PORTAFOGLIO									82	

per coloro che intendono semplicemente adattare la nostra asset allocation alle proprie disponibilità, consigliamo di selezionare "per percentuale".

Nel caso si preferisca aggiungere strumenti finanziari già detenuti consigliamo di selezionare "per quantità".

Una volta identificato "per percentuale" è sufficiente premere "avanti" per approdare alla maschera successiva sotto esposta.


Nome Portafoglio	Bilanciato a Milano
Valore di mercato Portafoglio (€)	101090
<input type="button" value="avanti"/> <input type="button" value="Aggiorna Portafoglio"/>	
ATTENZIONE I CAMPI DA AGGIORNARE SONO QUELLI CON IL TESTO ROSSO	

ETF BLOCK										
Quanto vuoi investire in ETF(%)?				79.9	Valore investito in ETF (€)				80770.79	
Scegli gli ETF										
Scegli ETF	Ticker	Mercato	Valuta	Prezzo(€)	Espos. %	Numero Titoli	Valore Investito(€)	Peso Etf	Peso Totale	Azione
S&P 500-IS (Milano)	IUSA	Milano	Euro	10.132	5.42	432	4377	5.42	4.33	ok
FTSE Eurofirst 100-I (Milano)	IEUT	Milano	Euro	25.22	1.9	61	1538	1.9	1.52	ok
MSCI Japan-IS (Milano)	IJPN	Milano	Euro	8.402	5.54	533	4478	5.54	4.43	ok
DJ Global Titans 50- (Milano)	MGT	Milano	Euro	21.97	33.73	1240	27243	33.73	26.95	ok
DJ Euro Stoxx 50-LX (Milano)	MSE	Milano	Euro	33.45	4.22	102	3412	4.22	3.38	ok
EuroMTS Global-LX (Milano)	EMG	Milano	Euro	112.61	39.46	283	31869	39.46	31.53	ok
iBoxx Euro Liquid Co (Milano)	IBCX	Milano	Euro	128.75	9.72	61	7854	9.72	7.77	ok
<input type="button" value="Aggiungi Etf"/>										
Totale ETF investito				100	80771		100%	79.9%		

In questa schermata sarà possibile modificare il nome del portafoglio e soprattutto il valore da investire nell'asset allocation.

La voce "Quanto vuoi investire in ETF (%)" è cambiabile, consentendo all'utente di modificare l'ammontare destinato agli ETF.

Per coloro che volessero partire dall'asset allocation proposta da NORISK e modificare l'asset allocation è possibile cambiare la percentuale di esposizione su ciascun titolo, sostituendo il numero esposto in colore rosso.

In aggiunta, con due differenti modalità, c'è la possibilità di rimuovere un titolo, utilizzando il pulsante cestino () , oppure ponendo a zero l'esposizione per un determinato titolo.

Infine è possibile aggiungere titoli nelle varie sezioni scegliendo "AGGIUNGI ETF, OBBLIGAZIONI, AZIONI".

E' importante che la somma dei titoli appartenenti a ciascun modulo (ETF, obbligazioni, azioni) sia uguale a 100%.

Una volta terminate le modifiche desiderate premere "AGGIORNA PORTAFOGLIO".

Se la somma dei titoli all'interno di ciascun modulo non fosse pari al 100% apparirà l'avviso di completare correttamente l'asset allocation.

Successivamente premendo "Avanti", apparirà la seguente maschera:

Riepilogo Dati di Portafoglio					
Nome Portafoglio	Bilanciato a Milano				
Valore Portafoglio (€)	1010900				
Stato Portafoglio	idle				
Composizione Portafoglio					
ETF BLOCK	Peso %	7.99	Esposizione Tot.		80770.79
Linea Prodotto	Peso %	Prezzo(€)	Numero	Esposizione	Operazione
S&P 500 -IS	5.42	10.132	4320	43770.24	4320 - Buy
FTSE Eurofirst 100-IS	1.9	25.22	610	15384.2	610 - Buy
MSCI Japan-IS	5.54	8.402	5330	44782.66	5330 - Buy
DJ Global Titans 50-LX	33.73	21.97	12400	272428	12400 - Buy
DJ Euro Stoxx 50-LX	4.22	33.45	1020	34119	1020 - Buy
EuroMTS Global-LX	39.46	112.61	2830	318686.3	2830 - Buy
iBoxx Euro Liquid Corporates-IS	9.72	128.75	610	78537.5	610 - Buy
BOND BLOCK	Peso %	19.92	Esposizione Tot.		201358.1
Linea Prodotto	Peso %	Prezzo(€)	Numero	Esposizione	Operazione
BEI 2004-2009 «INDICIZZATO TASSO BOT 6 MESI + 0.10%»	100	100.364974	200	201358.1	200 - Buy
LIQUIDITA'	Peso %	0.18	Esposizione Tot.		1834
<input type="button" value="Salva"/> <input type="button" value="Non Salvare"/>					

Nel caso il risultato ottenuto fosse soddisfacente premere "Salva", altrimenti "Non Salvare".

Infine scegliendo sulla barra di navigazione di sinistra "ETFs Allocator" sarà possibile visualizzare il portafoglio appena registrato.

Come visualizzare e modificare i portafogli registrati e crearne nuovi in modo indipendente.

Selezionando nella barra di navigazione di sinistra la voce ETFs Allocator sarà possibile visualizzare i portafogli registrati, personalizzarli, cancellarli oppure crearne uno nuovo in modo autonomo.

Si potrà scegliere tra una selezione di etf, di obbligazioni e di azioni italiane. E', al momento, consentito registrare fino a 3 differenti portafogli.

ETFs Allocator (Elenco Portafogli Personalizzati)
Utente On line: Giacomo

ALFIO Aggiornato al 14-07-05 11:23:06

Vedi Portafoglio
Personalizza
Cancella

Bilanciato a Milano Aggiornato al 19-07-05 06:53:40

Vedi Portafoglio
Personalizza
Cancella

Nuovo Portafoglio
Crea Nuovo

Esci
Aggiorna

Selezionando "Personalizza" sarà possibile adattare un determinato portafoglio ad alcune modifiche intervenute.

Bilanciato a Milano data aggiornamento 19-07-05 06:53:40 Chiudi

avanti
Per Percentuale
Per Quantità

ETF BLOCK								
Ticker	Linea Prodotto	Indice riferimento	Mercato	Valuta	Prezzo(€)	Peso Sez.	Peso Port.	
IUSA	Ishares	S&P 500	Milano	Euro	10.1	5.4%	4.3%	
IEUT	Ishares	FTSE Eurofirst 100	Milano	Euro	25.2	1.9%	1.5%	
IJPN	Ishares	MSCI Japan	Milano	Euro	8.4	5.5%	4.4%	
MGT	LYXOR	DJ Global Titans 50	Milano	Euro	22	33.7%	26.9%	
MSE	LYXOR	DJ Euro Stoxx 50	Milano	Euro	33.5	4.2%	3.4%	
EMG	LYXOR	EuroMTS Global	Milano	Euro	112.6	39.5%	31.5%	
IBCX	Ishares	iBoxx Euro Liquid Corporates	Milano	Euro	128.8	9.7%	7.8%	
Totale						100%	79.9%	

BOND BLOCK								
ISIN	Descrizione	Mercato	Valuta	Prezzo(€)	Peso Sez.	Peso Port.		
IT0006570664	BEI 2004-2009 «INDICIZZATO TASSO BOT 6 MESI + 0,10%»	Milano	EUR	100.7	10%	2%		
Totale						10%	2%	

LIQUIDITA'				Peso Sez.	Peso Port.
				100%	0.2%

PORTAFOGLIO				Peso Port.
				82%

Per aggiungere strumenti finanziari già acquistati in una determinata quantità suggeriamo di utilizzare l'opzione "Per Quantità".

Nel caso si volesse adattare il portafoglio preesistente a nuove somme disponibili oppure a possibili smobilizzi consigliamo di selezionare "Per Percentuale".

Nella prima ipotesi basterà aggiungere il titolo desiderato con la quantità, da voi prescelta.

La seconda ipotesi consente di adattare il portafoglio ad un nuovo investimento: nell'esempio sotto esposto è stato ipotizzata una nuova disponibilità pari a 50.000 euro.

Non modificando le percentuali (esposte in rosso) si manterrà inalterata l'asset allocation precedentemente impostata.

Nome Portafoglio	Bilanciato a Milano	
Valore di mercato Portafoglio (€)	1010900	
Definisci nuovo investimento / disinvestimento (+ -)	50000	Ok Reset
Valore Portafoglio con nuovo investimento (€)	1060900	

avanti Aggiorna Portafoglio

ATTENZIONE I CAMPI DA AGGIORNARE SONO QUELLI CON IL TESTO ROSSO

ETF BLOCK												
Quanto vuoi investire in ETF?				79.9	Valore investito in ETF (€)				847657.8			
Scegli gli ETF												
Scegli ETF	Ticker	Mercato	Valuta	Prezzo(€)	Espos. %	Numero Titoli	Valore Investito(€)	Peso Etf	Peso Totale	Operazione	Azi	
S&P 500 -IS (Milano)	IUSA	Milano	Euro	10.132	5.42	4533	45928	5.42	4.33	+213 Buy	ok	
FTSE Eurofirst 100-I (Milano)	IEUT	Milano	Euro	25.22	1.9	640	16141	1.9	1.52	+30 Buy	ok	
MSCI Japan-IS (Milano)	IJPN	Milano	Euro	8.402	5.54	5593	46992	5.54	4.43	+263 Buy	ok	
DJ Global Titans 50- (Milano)	MGT	Milano	Euro	21.97	33.73	13013	285896	33.73	26.95	+613 Buy	ok	
DJ Euro Stoxx 50-LX (Milano)	MSE	Milano	Euro	33.45	4.22	1070	35792	4.22	3.37	+50 Buy	ok	
EuroMTS Global-LX (Milano)	EMG	Milano	Euro	112.61	39.46	2969	334339	39.44	31.51	+139 Buy	ok	
iBoxx Euro Liquid Co (Milano)	IBCX	Milano	Euro	128.75	9.72	640	82400	9.72	7.77	+30 Buy	ok	
Aggiungi Etf												
Totale ETF investito						100	847488	99.98%	79.88%			

E' ovviamente possibile approfittare del cambio della somma investita per apportare le modifiche desiderate, cambiando quindi le ripartizioni percentuali dei vari titoli, rimuoverne alcuno oppure aggiungerne di nuovi.