

AZIONI E BOND ALLA PARI

3

Tre portafogli equamente divisi tra azioni e bond. È all'insegna dell'equilibrio e della diversificazione l'asset allocation di **Giuseppe Mastropasqua** (foto), ex promotore finanziario di Barletta (Ba), sin dagli anni Ottanta, e oggi membro di Nafop, l'associazione nazionale dei consulenti indipendenti. Lo zoccolo duro di tutte e tre le soluzioni d'investimento è una consistente quota di titoli di Stato a tasso variabile, che rappresentano una sorta di «scudo» contro il rialzo del costo del denaro. La parte azionaria è invece una miscela di quattro o cinque diversi exchange traded fund (Etf), con dosi variabili a seconda dell'entità del capitale a disposizione dell'investitore. Oltre al mercato americano e all'area euro, trovano spazio i Paesi emergenti, soprattutto quando il valore del portafoglio supera i 100 mila euro. In quest'ultimo caso, il consulente suggerisce anche di sottoscrivere un prodotto del risparmio gestito: il fondo azionario Jp Morgan India, che investe prevalentemente sulla Borsa di Bombay. Il monitoraggio del portafoglio deve essere effettuato ogni tre mesi.



PORTAFOGLIO DA 30.000 EURO

OBBLIGAZIONI GOV. AREA EURO TASSO VARIABILE (CCT)	50,0%
ETF AZIONARIO AREA EURO (SPDR EUROPE 350)	20,0%
ETF AZIONARIO AMERICA (DJ U.S. SELECT DIVIDEND)	15,0%
ETF AZIONARIO PAESI EMERGENTI (LYXOR CHINA)	10,0%
ETF AZIONARIO PAESI EMERGENTI (ISHARES EM. MARKETS)	5,0%

PORTAFOGLIO DA 50.000 EURO

OBBLIGAZIONI GOV. AREA EURO TASSO VARIABILE (CCT)	30,0%
OBBLIGAZIONI GOV. AREA EURO TASSO FISSO (BTP)	20,0%
ETF AZIONARIO AMERICA (DJ U.S. SELECT DIVIDEND)	15,0%
ETF AZIONARIO AREA EURO (SPDR EUROPE 350)	15,0%
ETF AZIONARIO PAESI EMERGENTI (LYXOR CHINA)	10,0%
ETF AZIONARIO PAESI EMERGENTI (ISHARES EM. MARKETS)	10,0%

PORTAFOGLIO DA 100.000 EURO

OBBLIGAZIONI GOV. AREA EURO TASSO VARIABILE (CCT)	30,0%
OBBLIGAZIONI GOV. AREA EURO TASSO FISSO (BTP)	20,0%
ETF AZIONARIO AMERICA (DJ U.S. SELECT DIVIDEND)	10,0%
ETF AZIONARIO AREA EURO (SPDR EUROPE 350)	10,0%
ETF AZIONARIO PAESI EMERGENTI (LYXOR CHINA)	10,0%
ETF AZIONARIO PAESI EMERGENTI (ISHARES EM. MARKETS)	10,0%
FONDO AZIONARIO INDIA (JP MORGAN INDIA)	10,0%