

LINK: <https://www.advisoronline.it/private-banker/strategie/51082-il-portafoglio-modello-del-prossimo-semester-secondo-aiaf.action>

## AP ADVISOR PRIVATE

HOME	NUMERI	PROFESSIONI	STRATEGIE	SOLUZIONI	FISCALITÀ	BANCHE PRIVATE	RUBRICHE
------	--------	-------------	-----------	-----------	-----------	----------------	----------

Cerca 



**NATIXIS**  
INVESTMENT MANAGERS

VI GUIDIAMO NEL NUOVO UNIVERSO  
DEGLI INVESTIMENTI ALTERNATIVI

PER SAPERNE DI PIÙ

Prima dell'adesione leggere il Prospetto e il KIID disponibili presso i collocatori. Solo a scopo informativo.

Home > Private Banker > Strategie > Il portafoglio modello del prossimo semestre se...



30/04/2019

### Il portafoglio modello del prossimo semestre secondo Aiaf

di Redazione Advisor



#### HIGHLIGHTS

- Comprende equity Usa ed emergente, bond emergenti ed italiani, mentre si tiene lontano dai Bund tedeschi

#### LA NEWS



Presentato dal gruppo di lavoro del panel strategist di *Aiaf*, *Associazione Italiana Analisti Finanziari*, il portafoglio ottimizzato del secondo trimestre 2019 elaborato su un compendio delle view di mercato degli analisti del gruppo AIAF,

guidato da **Giacomo Fedi** e che vede al suo interno associati provenienti da realtà come Anima, Arca SGR, Banca Cesare Ponti, Banca Passadore & C., Cassa Lombarda, Intermonte Advisory e Gestione, Intesa Sanpaolo, JPMorgan Asset Management, Kairos Partners SGR, Pramerica SGR S.p.A., **Tendercapital**, Union Bancaire Privée (Europe) SA, Vontobel Asset Management SA.

**Nel secondo trimestre 2019 l'asset allocation** ottimizzata vede un marginale miglioramento della view per l'equity emergente, il cui giudizio passa da leggermente positivo a positivo, e per i corporate bond USA, per i quali la view passa da leggermente negativa a neutrale, mentre vede un peggioramento sul giudizio dei Bund tedeschi.

**Migliorano anche le aspettative sull'euro**, nei confronti sia del dollaro (euro da leggermente positivo a positivo) sia dello yen (euro da neutrale a leggermente positivo). L'unico deterioramento si registra sul prezzo del petrolio per il quale la view scende da positiva a neutrale. Il maggiore entusiasmo sui mercati emergenti è figlio del risveglio della Cina, dove le autorità governative stanno rispondendo

Informazioni Importanti >



**Un moderno simbolo di dedizione al successo negli investimenti**

T.RowePrice® 



La proprietà intellettuale è riconducibile alla fonte specificata in testa alla pagina. Il ritaglio stampa è da intendersi per uso privato

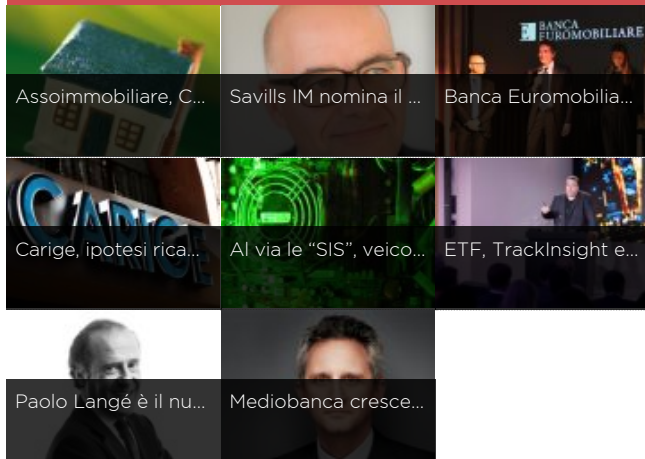
con manovre fiscali e monetarie espansive al rallentamento della crescita economica.

In ogni caso sono ancora le Banche Centrali e l'evoluzione del contrasto commerciale fra Stati Uniti e Cina a dettare i movimenti dei mercati finanziari. Questo trimestre il ritorno atteso del portafoglio ottimizzato si spinge sopra al 2% rispetto all'1.65% del benchmark, con una volatilità stimata del 5.16% per il primo e del 5.22% per il secondo.



Stampa

Ti interessa questo argomento? Leggi anche:



PENSATI PER TE:



Iscriviti qui alle newsletter, inserendo il tuo indirizzo e-mail:

Iscriviti

- Confermo di aver letto il [testo sulla privacy\\*](#)
- Accetto il trattamento dei dati personali\*



Esegui l'upgrade a un [browser supportato](#) per generare un test reCAPTCHA.

[Perché sta capitando a me?](#)



ULTIME NOTIZIE

**Private equity: calano i valori e il numero dei deal**

Questa la fotografia di Venture Pulse, il report trimestr...