

FAQ – Costruzione di portafoglio con EX-ANTE

La presente raccolta è stata creata grazie agli utenti del webinar del 07/05/2015



Iscriviti ai nostri WEBINAR
sul canale YOUTUBE DiamanTech <http://bit.ly/1FcyJLR>

D Quali sono le logiche sottostanti la costruzione di portafoglio con il DIAMAN Ratio (DR) 1 anno?

Il portafoglio è stato costruito secondo i seguenti criteri:

1. Definire 14 benchmark di riferimento;
2. Categorizzare una serie di fondi d'investimento per ogni benchmark;
3. Analizzare mensilmente i fondi presenti nelle varie categorie con il DR 1 anno e creare una classifica per miglior valore di questo indicatore;
4. Selezionare i primi 5 fondi per ogni categoria.

NB: Se questo mese il primo fondo del mese precedente va in seconda posizione, rimane in portafoglio, mentre se va in sesta posizione, esce dal portafoglio. E questo ribilanciamento è fatto con frequenza mensile per tutti i benchmark definiti.

OBBLIGAZIONARIO GOVERNATIVI BT ISHARES EURO GOV BND 1-3	AZIONARIO EUROPA MSCI EUROPE
OBBLIGAZIONARIO GOVERNATIVI MLT AMUNDI ETF GOVT BOND EUROMTS	AZIONARIO USA MSCI Daily TR Net USA USD
OBBLIGAZIONARIO CORPORATE BT BBG EUR IG Corp 1-3	AZIONARIO JAPAN MSCI JAPAN
OBBLIGAZIONARIO CORPORATE MLT BBG EUR IG Corp 5-10	AZIONARIO PAESI EMERGENTI MSCI EM
OBBLIGAZIONARIO USA BBG USD IG Corp	IMMOBILIARE MSCI AC World Real Estate USD
OBBLIGAZIONARIO UK BBG GBP IG Corp	MATERIE PRIME RJC/RB TOTAL RETURN INDX
OBBLIGAZIONARIO GIAPPONE BBG JPY IG Corp	EUROSTOXX50 Euro Stoxx 50 Pr
OBBLIGAZIONARIO PAESI EMERGENTI BBG USD EM Comp	FTSEMIB FTSE MIB INDEX

R

D I Diaman Ratio sui diversi orizzonti temporali si usano congiuntamente o separatamente?

R Il Diaman Ratio a diversi istanti temporali può essere utilizzato sia congiuntamente sia singolarmente.

D Perché non viene utilizzata la metodologia con il doppio DR e le probabilità condizionate?

R La metodologia di costruzione di portafoglio mostrata nel presente Webinar è un nuovo spunto che abbiamo voluto fornire per permettere agli utilizzatori del Software di valutare delle metodologie d'investimento alternative.

D Come si può controllare un portafoglio con EXANTE?

Per controllare un portafoglio con EXANTE il metodo più rapido è andare sulla “selezione filtrata” ed impostare sul menù “Category” la voce “My portfolio” come rappresentato in figura:



R

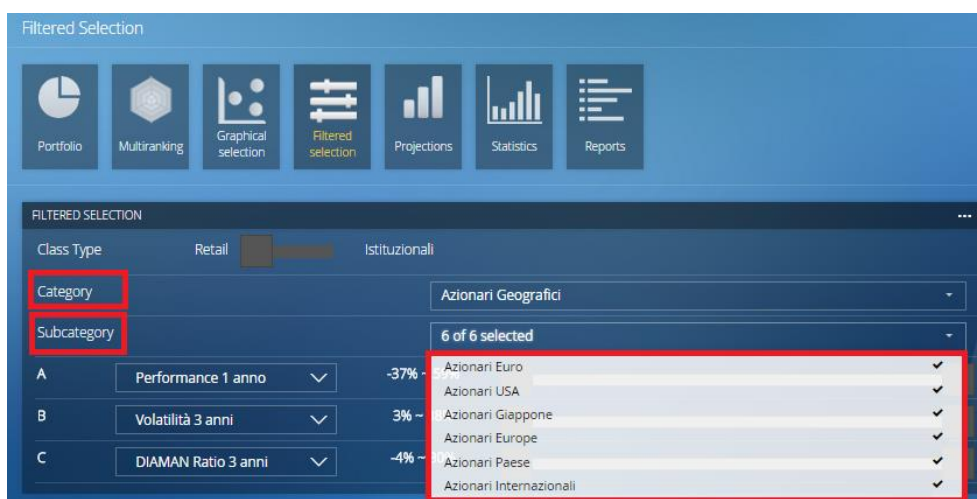
D Pubblicare una lista dei fondi selezionati con questo metodo?

No, non pubblichiamo nessuna lista di fondi consigliati perché sarebbe consulenza. Utilizzando però il software EXANTE è possibile crearsi delle liste personalizzate di opportunità e soprattutto tenerle monitorate.

R

D Come individuare le sottocategorie dei fondi?

Per individuare le sottocategorie dei fondi è necessario selezionare una categoria dal menù “Category” e in seguito selezionare uno o più sottocategorie dal menù “Subcategory”.



R

D Non sarebbe più preciso con il DIAMAN 6 mesi?

Non abbiamo elementi per dirlo. Per questa metodologia di selezione utilizzando solo i DR a 6 mesi non sono stati fatti test per la validazione e l’attendibilità degli output.

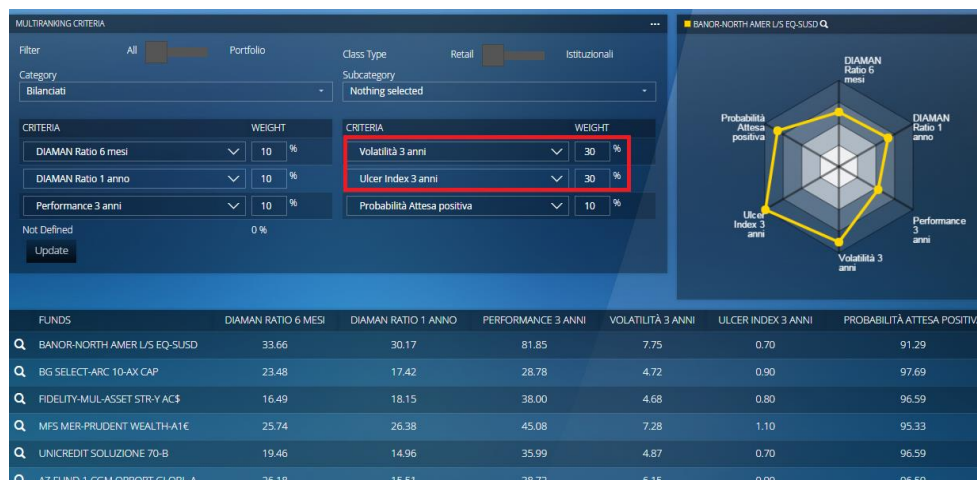
R

D Quale criterio è consigliabile seguire nella scelta delle percentuali nel caso della selezione multi ranking?

Nel Multiranking non c’è una pesatura ottimale ora definita. Abbiamo voluto lasciare la possibilità all’utente di personalizzare i pesi e quindi le preferenze degli indicatori secondo le

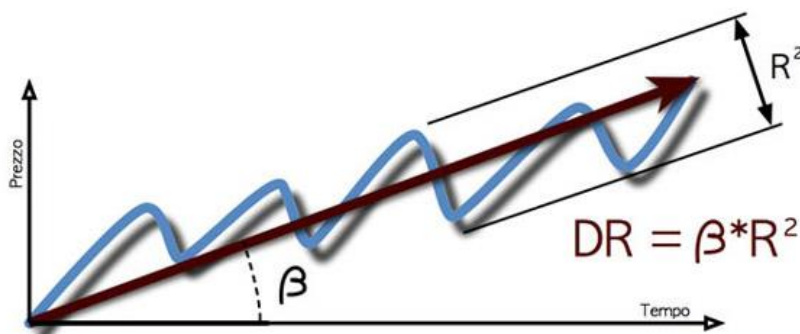
R

esigenze di selezione. Ad esempio se devo selezionare dei fondi per un cliente prudente, darò un peso maggiore agli indicatori di rischio come Ulcer Index e Volatilità.



D Quali valori minimi del Diaman Ratio sono ritenuti accettabili per avere persistenza nella performance?

Essendo il DR il prodotto di Beta per R-quadro, tale indicatore a parità di performance predilige fondi che hanno l'R-quadro più elevato. L' R-quadro indica la bontà del modello di adattarsi ai dati, in questo caso serie storiche di fondi, ETF e SICAV. A fronte non ci sono valori target per il DR, ma la miglior soluzione è quella comparativa ossia tra due fondi di categorie omogenee preferire il fondo con DR più elevato e positivo.



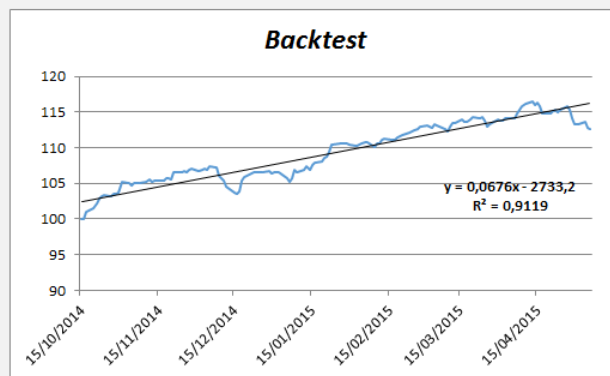
Rendimento ed incertezza

Il DIAMAN Ratio è uguale al BETA della regressione moltiplicato per il suo coefficiente di determinazione

R
D Perché il periodo utilizzato nel backtest non è più ampio?

In realtà non è un vero back test, ma un track record reale di un portafoglio utilizzato nell'attività di consulenza di DIAMAN SCF SRL e quindi la lunghezza della serie corrisponde alla sua reale data d'inizio del portafoglio.

R



Misure di Performance/Rischio	
Performance	12.66%
MaxDD	-3.71%
Vol	6.70%
% Rend > 0	60.69%
% Rend < 0	39.31%
DR	22.79%
Rend Max	1.55%
Rend Min	-1.05%

Vuoi ricevere maggiori informazioni sul software?



assistenza@ex-ante.it



<https://it-it.facebook.com/exante.it>



<https://twitter.com/softwareExante>



www.ex-ante.it



exAnte

iRating

iScoring