

Economia e gestione degli intermediari finanziari – Laboratorio Esperienziale

Take home assignment.

Due date: **20 Dicembre 2018**

Modalità di consegna: via mail a lvena@liuc.it

Cosa consegnare: un foglio di calcolo excel con dati e calcoli più un file word con spiegazioni (max 2 pag. in Times New Roman 12 con interlinea 1,5).

1. Costruite un fondo comune di investimento azionario, con 8-10 titoli a scelta, tra loro accomunati da una qualsiasi logica. Spiegare brevemente le scelte effettuate.
2. Associate un benchmark appropriato al vostro fondo comune. Spiegare brevemente.
3. Simulate una gestione attiva, variando la composizione del portafoglio almeno tre volte. Spiegare opportunamente le scelte effettuate.
4. Calcolate il NAV giornaliero dal 5 Dicembre 2018 (quando il NAV ps vale 1€) al 18 Dicembre 2018, sapendo che il fondo prevede solo una commissione di gestione pari allo 0,25% del NAV medio settimanale (considerate settimane Mercoledì-Martedì) e che il patrimonio gestito subisce le seguenti variazioni:

Data	Sottoscrizioni	Rimborsi
05 Dicembre 2018	15'000'000 €	-
10 Dicembre 2018	-	1'250'000 €
14 Dicembre 2018	450'000 €	2'300'000 €

5. Calcolate il rendimento realizzato del fondo in ogni settimana al netto di tutte le spese, e il rendimento complessivo generato nelle due settimane di gestione attiva, comparando i rendimenti ottenuti con quelli del benchmark.
6. Valutate l'andamento della gestione attiva, utilizzando gli appositi indicatori. Cosa potete dire circa la vostra gestione?
7. Come varierebbe la performance realizzata dai fondisti in ogni periodo, qualora il gestore applicasse una commissione di incentivo pari al 20% dell'extra performance (da pagare solo in caso di performance positiva!) calcolata sul NAV medio quindicinale?