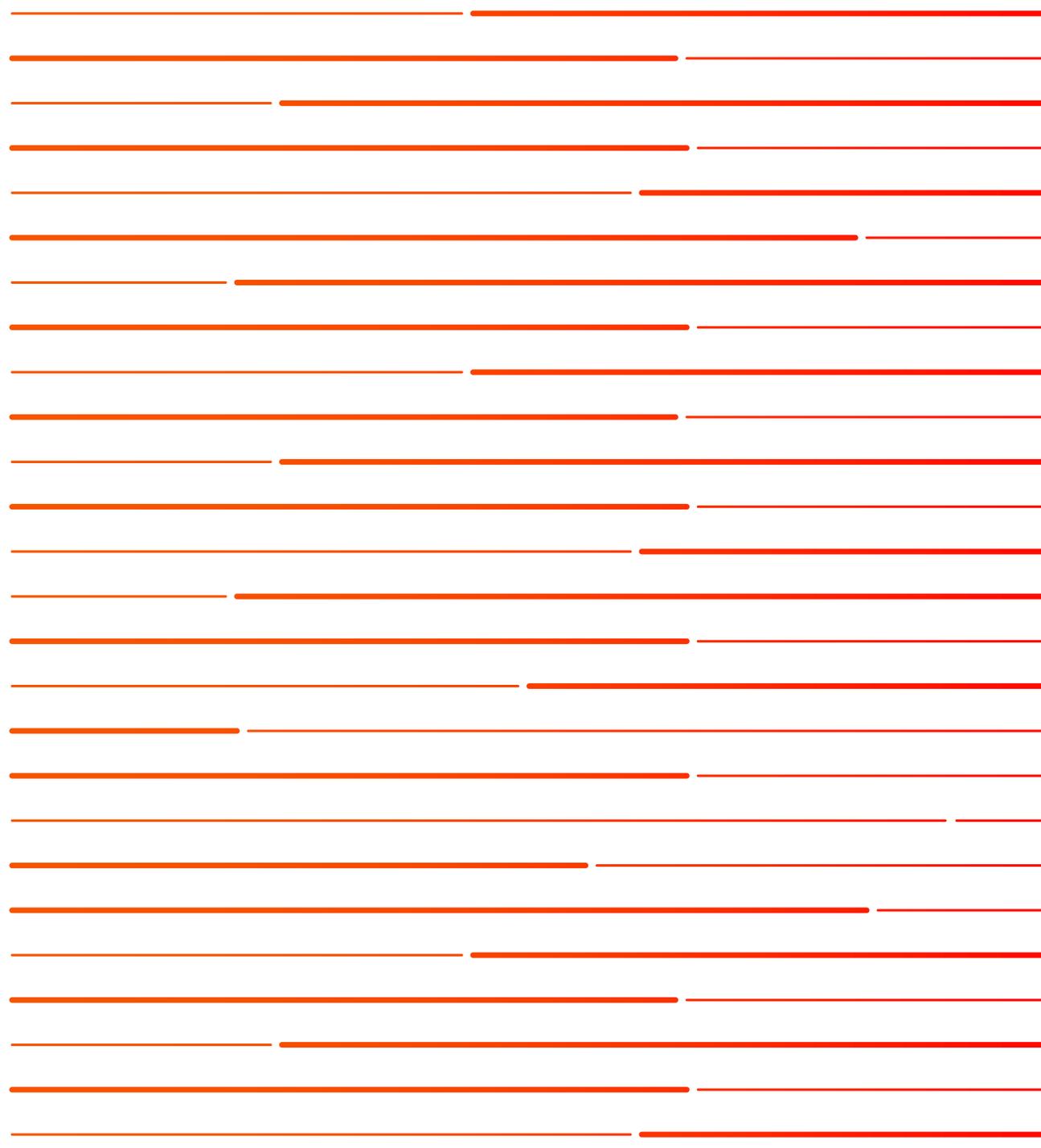




ESG in Phyton using Morningstar Direct

Lorenzo Cianciullo



Agenda

Lezione 1: "Architettura del Sistema Finanziario"

Viene offerta una panoramica del database finanziario, con approfondimenti sui tipi di fondi, dataset, differenze tra strumenti finanziari e modalita di creazione di portafogli. Sono esaminati, inoltre, i principali ruoli dell'ecosistema finanziario – asset manager, wealth manager, advisor e altri – evidenziandone le funzioni e le relazioni.

Lezione 2: "Data Analytics in Finanza: Python e Casi Pratici"

Si illustra l'utilizzo di Python per accedere e manipolare i dati finanziari, presentando funzioni di base e consigli pratici. Vengono analizzati casi d'uso applicativi in ambito ESG.

Lezione 3: "Design Thinking e Progettazione di Workflow"

Si applicano i principi del design thinking per la progettazione di workflow finanziari, mettendo in pratica quanto appreso nelle lezioni precedenti. La lezione si conclude con la valutazione degli use case sviluppati e una sintesi finale delle soluzioni individuate.

Principali tipologie di Investimento



Azioni



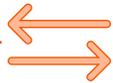
Fondi Alternativi



**Fondi Comuni di Investimento
(OICR)**



Prodotti Strutturati



ETF (Exchange-Traded Funds)



Fondi Pensione e Assicurativi



Obbligazioni

Tipologie di Investimento

	 Portfolio	 Obiettivo	 Rischio	 Orizzonte temporale	 Tipologia di Investitore
 Azioni	Quote di proprietà in società quotate	Crescita del capitale	Elevato	Medio-Lungo	Retail e Istituzionali
 ETF (Exchange-Traded Funds)	Fondi passivi quotati, replicano indici	Replica di benchmark, diversificazione	Medio	Medio-Lungo	Retail e Istituzionali
 Fondi Alternativi	Investimenti non tradizionali (PE, Hedge Funds, Crypto, RE)	Rendimenti superiori, diversificazione	Medio-Alto	Lungo	Istituzionali
 Fondi Pensione e Assicurativi	Fondi diversificati orientati alla previdenza	Previdenza, sicurezza del capitale	Medio-Basso	Molto lungo	Retail e Istituzionali
 Fondi Comuni di Investimento (OICR)	Portafogli gestiti di titoli azionari, obbligazionari o misti	Diversificazione, crescita/stabilità del capitale	Variabile	Medio-Lungo	Retail e Istituzionali
 Obbligazioni	Titoli di debito (governativi e corporate)	Reddito periodico, preservazione del capitale	Medio-Basso	Medio-Lungo	Retail e Istituzionali
 Prodotti Strutturati	Combinazioni di obbligazioni e derivati	Rendimenti superiori, protezione condizionata	Medio-Alto	Medio	Retail (esperti) e Istituzionali

Fondi Comuni di Investimento (OICR)

Tipologie



Fondi Monetari



Fondi Chiusi



**Fondi Armonizzati e Non
Armonizzati**



Fondi di Fondi

Categorie



Fondi Azionari



Fondi Obbligazionari



Fondi Bilanciati



Fondi Flessibili

Fondi Comuni di Investimento (OICR) - Tipologie



Fondi Monetari

Strumenti di mercato monetario a breve termine

Preservare capitale e liquidità immediata

Basso

Breve



Fondi Chiusi

Investimenti meno liquidi (es. immobili)

Generare rendimenti da investimenti illiquidi

Medio-Alto

Lungo



Fondi Armonizzati e Non Armonizzati

Vincoli europei per i primi, maggiore libertà per i secondi

Protezione per armonizzati, flessibilità per non armonizzati

Variabile (maggiore per non armonizzati)

Variabile



Fondi di Fondi

Quote di altri fondi comuni

Massimizzare la diversificazione

Variabile (ridotto per diversificazione)

Variabile



Portfolio



Obiettivo



Rischio



Orizzonte temporale

Fondi Comuni di Investimento (OICR) - Categorie



Fondi Azionari

Prevalentemente azioni di società quotate

Crescita significativa del capitale

Alto

Medio-Lungo



Fondi Obbligazionari

Obbligazioni di governi e aziende

Flusso di reddito stabile

Medio

Medio-Lungo



Fondi Bilanciati

Combinazione variabile di azioni e obbligazioni

Bilanciare crescita e reddito

Medio

Medio-Lungo



Fondi Flessibili

Libera distribuzione tra classi di attività

Massimizzare rendimenti adattandosi ai mercati

Medio-Alto

Medio-Lungo



Portfolio



Obiettivo

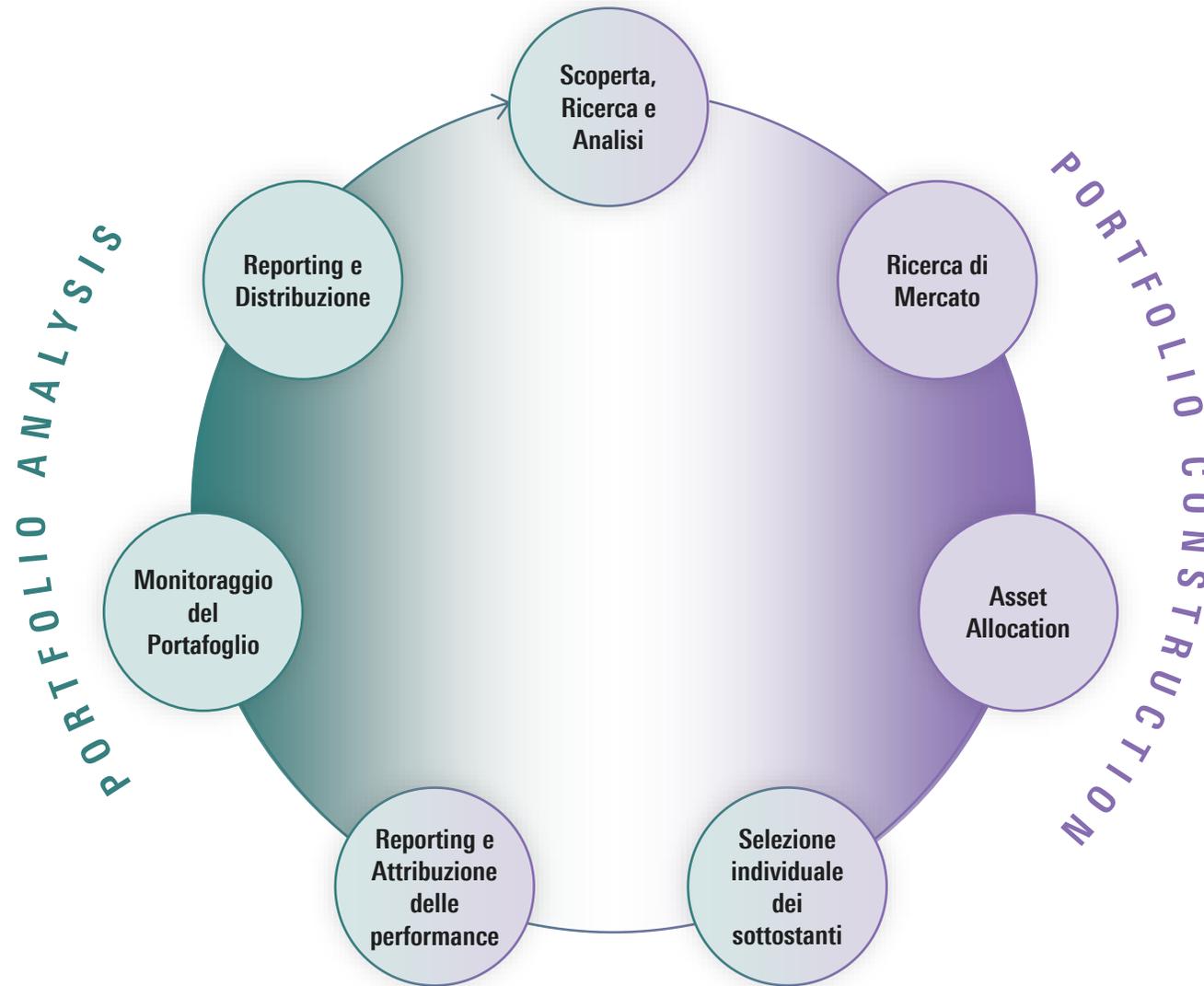


Rischio

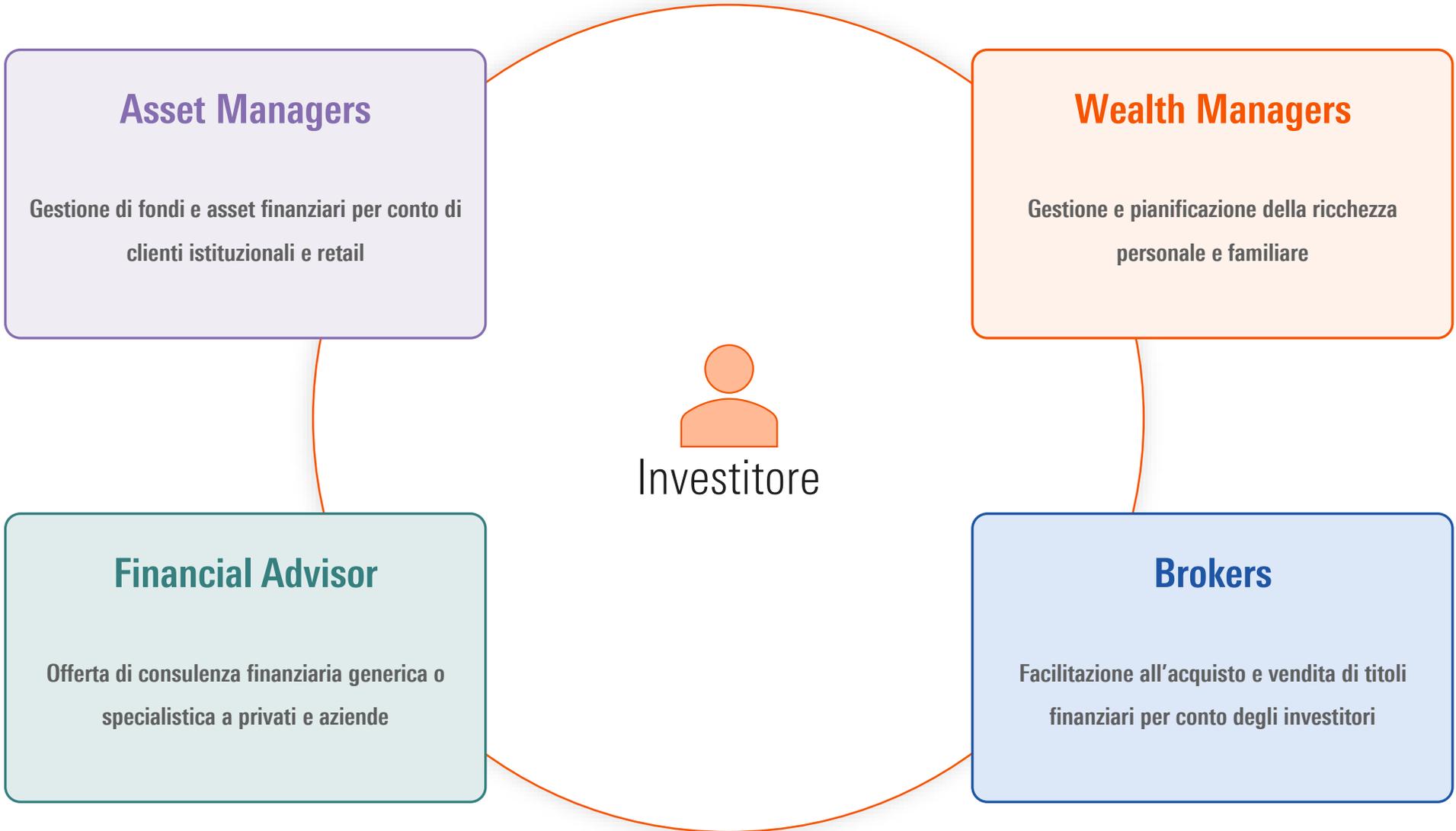


Orizzonte temporale

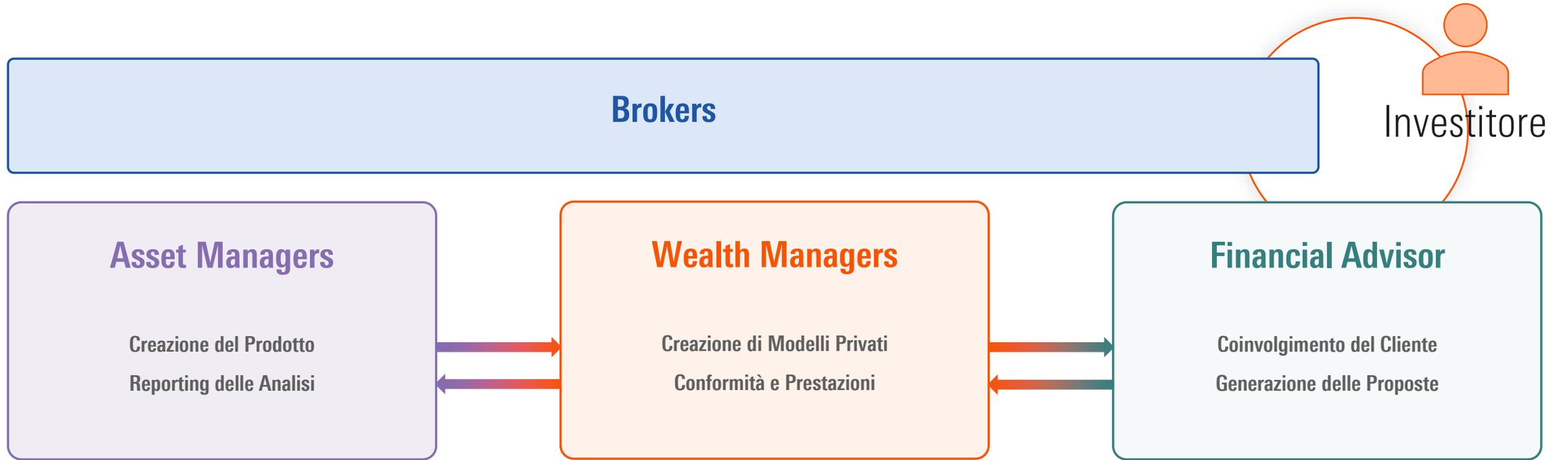
Portfolio Life Cycle



Market Players



Market Players



Market Players

Brokers

Broker/Trader: esecuzione operazioni di trading (institutional)

Sales Trader: consulenza e intermediazione titoli (retail)



Investitore

Asset Managers

Portfolio Manager:

gestione e selezione fondi, strategie di investimento.

Fund Analyst:

analisi e valutazione fondi.

Risk Manager:

gestione del rischio del portafoglio.

Wealth Managers

Wealth Advisor:

consulenza patrimoniale personalizzata.

Tax Advisor:

ottimizzazione fiscale.

Financial Advisor

Financial Advisor:

consulenza su investimenti e prodotti finanziari.

Insurance Specialist:

consulenza specializzata in assicurazioni e pensioni.

Datasets

