

INVITO

Workshop

L'utilizzo degli Etf per la copertura di un portafoglio

27 Mercoledì
Giugno
2012 | Ore 9.00 - 13.30
Four Seasons Hotel
Milano, Via Gesù 6/8



Main sponsor



Gold sponsor



Deutsche Bank
db X-trackers

EXCHANGE TRADED FUNDS BY
LYXOR



Presentazione

La copertura di un portafoglio d'investimento potrebbe rivelarsi necessaria per contenere o evitare d'incorrere in perdite di conto capitale, per abbassarne il grado di rischio a seguito di un improvviso incremento della volatilità, o ancora per un ribilanciamento o revisione dell'asset allocation a seguito di mutate condizioni di mercato. Tale copertura può essere facilmente perseguibile ricorrendo, al di là del più complesso uso delle opzioni e dei future, agli Etp (Etf ed Etc/Etn), che sono ormai arrivati a coprire pressoché tutte le attività finanziarie. Non solo attraverso quelli inversamente correlati al mercato, ma anche grazie agli Etp di strategia di più recente introduzione, che hanno ulteriormente ampliato l'universo investibile.

Questi temi saranno approfonditi dagli esperti nel convegno "L'utilizzo degli Etf per la copertura di un portafoglio".

R.S.V.P.

È richiesta conferma di partecipazione a:

workshop@etfconsulting.com

Tel. +39 02 72094614 - Fax +39 02 72094748

MondoHedge S.p.A.

Nata nel 2000 per rispondere alle vaste esigenze informative sul mondo della finanza alternativa, MondoHedge S.p.A. è presente attualmente sul mercato attraverso due distinti poli di ricerca ed editoriali:

MondoAlternative

Nato come evoluzione di MondoHedge - riconosciuto dagli operatori, dalle istituzioni e dal mercato come il provider più autorevole e affidabile per l'informazione finanziaria sugli hedge fund - oggi MondoAlternative ne rafforza la missione estendendo i contenuti dell'attività ed i servizi online e offline al Real Estate, al Private Equity e alle Commodity, così abbracciando l'intero mondo degli investimenti alternativi. Tra i principali servizi forniti, attraverso il portale mondoalternative.com:

- i Database con i report di analisi qualitativa e quantitativa di tutti i fondi hedge di diritto italiano, di oltre 2.200 hedge fund esteri e degli Ucits Alternativi;
- gli Indici dei fondi hedge italiani e dei fondi Ucits Alternativi, realizzati in collaborazione con Eurizon Capital Sgr;
- notizie e approfondimenti sulle categorie del Real Estate, del Private Equity e delle Commodity.

I prodotti editoriali comprendono il mensile MondoAlternative in lingua italiana e il mensile MondoAlternative in lingua inglese. Inoltre i MondoAlternative Awards, assegnati annualmente, sono ormai considerati l'evento più importante dell'anno per l'industria degli hedge fund e degli Ucits Alternativi in Italia.

Contatto: tel. +39 02 67339151 - info@mondoalternative.com - www.mondoalternative.com

ETF Consulting

La società, oggetto di un rilancio a partire dal 2010, dopo l'acquisizione della quota di maggioranza da parte di MondoHedge S.p.A., è focalizzata sulla raccolta ed elaborazione di dati sull'industria degli Etf nonché in correlate attività di consulenza, formazione e informazione, ed è leader nell'informazione finanziaria sul mondo degli Exchange-Traded Fund in Europa. MondoETF, pubblicato da ETF Consulting, è il primo mensile italiano interamente dedicato all'industria degli ETF e delle ETC, di cui offre una visione a 360 gradi, con particolare attenzione al mercato italiano ed europeo, proponendo approfondimenti, analisi, interviste, ricerche e idee di investimento su tematiche specifiche e d'attualità.

Contatto: tel. +39 02 67339156 - info@etfconsulting.com - www.etfplus.net

Main sponsor

iShares

iShares, la piattaforma ETF di BlackRock, è il principale gestore di Exchange Traded Fund (ETF) a livello mondiale, con oltre 656 miliardi* di dollari investiti in più di 574 fondi. Oltre il 42% del totale del patrimonio di ETF gestito a livello mondiale è investito in fondi iShares. Un ETF iShares coniuga i vantaggi della diversificazione di un fondo comune indicizzato con la flessibilità della negoziazione di un titolo azionario. I fondi iShares sono fondi negoziati in Borsa e mirano a replicare la performance di uno specifico indice di mercato. Gli ETF iShares hanno rivoluzionato il mondo degli investimenti, grazie alla loro facile negoziabilità e alla elevata liquidità, permettendo agli investitori di sfruttare i vantaggi della diversificazione, derivanti dall'acquisto di un intero indice con un singolo fondo. Inoltre, grazie alla loro trasparenza, i fondi iShares hanno conquistato gli investitori che desiderano conoscere esattamente la performance dei loro investimenti su base giornaliera.

Contatto: Numero verde 800 898085 - iShares_italy@blackrock.com - www.iShares.it

*Dati al 30 marzo 2012

Programma

- 9:00 Welcome e registrazione
- 9:30 **Opening**
Gianfranco Ursino, PLUS24, con:
- Marco Ciatto
Amministratore Delegato, Etf Consulting
 - Pietro Poletto
Head of ETF & Fixed Income Markets, London Stock Exchange Group
- 10:00 **Through the Looking Glass: ETFs in 2012**
Stephen Cohen
Head of Investment Strategy and Insights, iShares EMEA
- 10:30 **Etf per proteggere un portafoglio:
l'esperienza di un manager di portafoglio multi asset**
Frédéric Dodard, CFA, FRM
Head of EMEA Portfolio Management, Investment Solutions, SSgA
- 10:50 Coffee break
- 11:10 **Extracting value from credit by using ETFs**
Christos Costandinides
Deutsche Bank, Global Markets Research, ETF Strategist
- 11:30 **Le proprietà statistiche dei portafogli di titoli a bassa volatilità**
Ksenya Rulik
Responsabile della ricerca, Ossiam - Phd - CFA
- 11:50 **Volatilità: punti di attenzione della "hidden asset class" e dei relativi ETF**
Marcello Chelli
Referente per gli ETF, Lyxor in Italia
- 12:10 **Tavola Rotonda**
Gianfranco Ursino, PLUS24, con:
- Cesare Armellini, Presidente, Nafop
 - Andrea Dolsa, Responsabile Investimenti Hedge Fund, Symphonia Sgr
 - Paolo Giulianini, Managing Director, Head of ETF Trading & Market Making, UniCredit Corporate & Investment Banking
 - Davide Squarzoni, Direttore Generale, Prometeia Advisor Sim
 - Fabrizio Testa, Head of Product Developments, MTS
 - Antonio Volpe, Head of ETF Business Unit, Amundi Sgr
- 13:15 Q&A
- 13:30 Lunch buffet



Traduzione simultanea a cura di

UniMoney
Traduzioni Finanziarie

Gold sponsor

Amundi ETF

Con oltre 100 Etf* e 7,2 miliardi di euro di patrimonio in gestione (al 31 marzo 2012), Amundi Etf copre le principali asset class (mercato azionario, del reddito fisso, liquidità e materie prime) ed esposizioni geografiche (Europa, Stati Uniti, paesi emergenti e mercati globali). Amundi Etf, con i suoi primi fondi lanciati nel 2001, è uno dei pionieri del mercato degli Etf, e si distingue per la qualità dei prodotti, la continua innovazione e la politica di bassi costi. Amundi Etf ha affidato la gestione del business degli Etf ad Amundi Investment Solutions. Amundi Etf ha ricevuto un riconoscimento speciale nella categoria "European ETF Provider of the Year", da Funds Europe nel 2011. Amundi Group è stato decretato "Best Europe Equity Etf Manager 2010" e "Best Fixed Income - Cash (Money Market) Etf Manager 2011" nel marzo 2010 e nel marzo 2011, rispettivamente, dai lettori di Etf Express.

Contatto: www.amundiETF.com

*Dati al 9 maggio 2012. I fondi presi in considerazione per questo dato possono non essere autorizzati alla distribuzione in tutti i Paesi. E' responsabilità degli investitori verificare che siano autorizzati ad investire nel Fondo.

db X-trackers

db X-trackers e db-X ETC sono le due divisioni del mondo db-X di Deutsche Bank che creano ETF ed ETC e li quotano in Borsa, assicurandone negoziabilità e liquidità. db X-trackers è il team che struttura in Europa gli Exchange Traded Funds (ETF). Sul mercato italiano è presente dall'inizio del 2007 e si è già contraddistinto per la gamma e la liquidità dei prodotti (ad oggi sono 147 gli ETF quotati su Borsa Italiana), nonché per la capacità di portare innovazione. db-X ETC è la piattaforma di Deutsche Bank sviluppata per l'emissione di Exchange Traded Commodities (ETC), strumenti semplici e trasparenti quotati in Borsa che consentono di investire sulle materie prime sia con modalità fisica che attraverso indici di futures.

Contatto: Numero verde 800 902255 - info.dbx-trackers@db.com - www.dbxetC.it - www.dbxtrackers.it

Lyxor Asset Management

Lyxor Asset Management è la società di gestione del Gruppo Société Générale con più di 77 miliardi di Euro in gestione (a fine febbraio 2012) ed è specializzata su 3 business:

- Gestione passiva: un range di Exchange Traded Funds tra i più diversificati e liquidi, leader in Italia per Contratti (68%) e Controvalore (57%) (fonte: Borsa Italiana, anno 2011).
- Gestione alternativa: un ampio range di hedge fund, fondi di hedge fund e fondi absolute return. Inoltre, può contare sulla piattaforma di managed accounts più grande al mondo.
- Gestione quantitativa & strutturata: soluzioni di investimento per coniugare gli obiettivi di rendimento con il profilo di rischio dei clienti.

Contatto: Numero verde 800 929300 - info@ETF.it - www.ETF.it

Ossiam

Ossiam è una filiale di Natixis Global Asset Management. Con sede a Parigi, Ossiam si prefigge di essere il primo emittente di ETF in Europa ad offrire accesso a diverse attività finanziarie tramite una gamma di ETF e fondi specializzati, basati su analisi quantitative e fondamentali. I suoi dirigenti hanno competenze complementari che includono la gestione patrimoniale, la ricerca quantitativa e fondamentale, la strutturazione di fondi, la gestione dei rischi di mercato e operativo nonché il trading. Natixis Global Asset Management è tra i primi 15 maggiori gestori al mondo in termini di patrimonio gestito¹ con €562 miliardi (al 31 marzo 2012). Natixis Global Asset Management è un'organizzazione multi-boutique costituita da una ventina di società di gestione, con competenze specializzate, presenti in Europa, negli Stati Uniti e in Asia, riconosciuta a livello mondiale per l'ampia gamma di strategie di investimento in grado di rispondere alle esigenze degli investitori in ogni fase di mercato. Natixis Global Asset Management mette a disposizione dei propri clienti un approccio consulenziale nell'identificazione di soluzioni d'investimento, una ricerca continua di idee innovative e la capacità di costruire portafogli robusti in grado di rapportarsi alle mutate condizioni di volatilità dei mercati. "Better thinking. Together.®" è il nostro motto, al servizio degli investitori.

Contatto: info@ossiam.com - info-italia@ngam.natixis.com - www.ossiam.com - www.ngam.natixis.com

1. Cerulli Quantitative Update: Global Markets 2011, AUM al 31 dicembre 2010 pari a 713 miliardi USD.

SPDR ETFs

SPDR ETFs è la gamma di exchange traded funds di State Street Global Advisors, uno dei leader mondiali nell'asset management con circa \$1900 miliardi in gestione. SPDR ETFs offre accesso ad un'ampia gamma di classi di investimento. Riconosciuta come pioniere del settore, SSgA ha lanciato il primo ETF nel 1993 (SPDR S&P 500® ETF). Ad oggi gestiamo più di \$305 miliardi attraverso oltre 160 ETF a livello globale. La gamma europea di ETF di SSgA è stata lanciata nel 2001 ed è composta attualmente da 41 SPDR ETFs negoziati sulle principali piazze europee. Tutti gli SPDR ETFs sono a replica fisica.

Contatto: Danilo Verdecanna, Managing Director - tel. +39 02 32066130 - daniilo_verdecanna@ssga.com, Francesco Lomartire, SPDR Sales Specialist - tel. +39 02 32066148 - francesco_lomartire@ssga.com, Arturo De Cataldo, SPDR Sales Support - tel. +39 02 32066140 - arturo_decataldo@ssga.com - www.spdrseurope.com