

Workshop

L'importanza della diversificazione nei mercati globali:
dagli Etf core agli Etf di strategia

INVITO

19 Mercoledì
Ottobre
2011
Ore 9.00 - 13.00
Four Seasons Hotel
Milano, Via Gesù 6/8



Main sponsor



Gold sponsor



Deutsche Bank
db X-trackers

EXCHANGE TRADED FUNDS BY
LYXOR



NATIXIS
GLOBAL ASSOCIATES



Precisi in un mondo che non lo è.



Silver sponsor



Presentazione

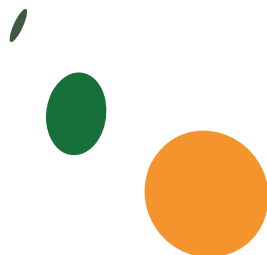
Un recente studio di Greenwich Associates condotto negli Stati Uniti rivela che circa la metà delle società di gestione e un terzo dei fondi istituzionali interpellati prevede d'incrementare l'utilizzo di Etf nei propri portafogli nei prossimi due anni. Nessun single asset manager ha intenzione di diminuire la quota degli investimenti destinata agli Etf e meno di un fondo istituzionale su dieci ha pianificato una riduzione di questa market share da qui al 2013. Il forte aumento di flussi e volumi su Etf registrato negli ultimi anni in Europa lascia intendere prospettive di crescita a doppia cifra del numero degli utilizzatori e delle masse in gestione per il prossimo triennio. Gli operatori professionali utilizzano gli Etf sia per fini tattici, soprattutto per la gestione della liquidità e a benchmark, sia in ottica strategica, in particolare per interventi di ribilanciamento e approcci core/satellite. In questo contesto, MondoEtf si prefigge di far emergere benefici ed opportunità di alcune delle strategie d'investimento in Etf più diffuse, con l'aiuto di case history analizzati da vari esperti dell'industria.

R.S.V.P.

E' richiesta conferma di partecipazione a:

workshop@etfconsulting.com

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



Etf Consulting, Gruppo MondoHedge SpA

Etf Consulting, leader nell'informazione finanziaria sul mondo degli Exchange - Traded Fund in Europa, è stata costituita a inizio 2004 sulla scia del successo di Etf.it (attualmente www.etfplus.net), primo sito in Europa interamente dedicato agli Etf, avviato nel 2002. Attualmente il core business della società è rappresentato dalla raccolta ed elaborazione di dati sull'industria degli Etf, nonché da correlate attività di consulenza, formazione e informazione. A inizio 2010, MondoHedge SpA, primo e unico provider multimediale italiano sugli investimenti alternativi, ha ampliato il suo raggio di azione al settore Etf ed Etc, attraverso l'acquisizione della quota di maggioranza di Etf Consulting, con l'obiettivo di creare un secondo polo di ricerca ed editoriale specializzato. Tra i primi passi il lancio di MondoETF, primo mensile italiano interamente dedicato all'industria degli Etf e delle Etc, che ne 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 6733 9156 - info@etfconsulting.com - www.etfplus.net

Main sponsor

iShares

iShares, la piattaforma di Exchange Traded Fund (ETF) di BlackRock, è il leader mondiale nel mercato degli ETF, con un patrimonio in gestione di circa 618 miliardi di dollari¹. Con oltre 480 ETF quotati nelle Borse di tutto il mondo, che replicano tutte le principali classi di attivo e aree geografiche, iShares è attiva nel mercato degli ETF da oltre 15 anni. Gli ETF iShares hanno rivoluzionato il mondo degli investimenti, grazie alla loro facile negoziabilità ed elevata liquidità favorita dal modello multileader adottato da iShares. Inoltre, grazie alla loro trasparenza, i fondi iShares hanno conquistato coloro che desiderano conoscere esattamente la performance e la composizione dei loro investimenti su base giornaliera (www.iShares.it). In Italia iShares è presente con 106 ETF quotati su Borsa Italiana con un patrimonio in gestione che supera i 6,5 miliardi di euro².

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

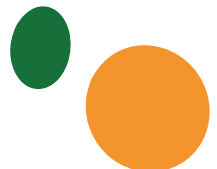
1. ETF Landscape, luglio 2011

2. Borsa Italiana, 30 settembre 2011

Programma

- 09:00 Welcome e registrazione
- 09:30 **Opening**
Marco Liera, Fondatore YouInvest - La Scuola per investire, con:
- Marco Ciatto
Amministratore Delegato, Etf Consulting
 - Pietro Poletto
Head of ETF & Fixed Income Markets, London Stock Exchange Group
- 10:00 **Strategie obbligazionarie globali nel nuovo contesto economico. Quali scenari?**
- Dominic Pegler*
Head of Fixed Income Product Strategy EMEA, BlackRock
- 10:30 **Le correlazioni aumentano: l'investimento nei mercati emergenti offre ancora un beneficio in termini di diversificazione?**
- Mike Karpik*
Head of EMEA Investments and Fund Products, SSgA
- 10:45 Coffee break
- 11:00 **To Hedge or not to Hedge: le operazioni di copertura valutaria per chi investe in ETF in Europa**
- Christos Costandinides*
Deutsche Bank, Global Markets Research, ETF Strategist
- 11:15 **ETF su BTP e Bund future: strategie direzionali e di allargamento/restringimento dello spread**
- Marcello Chelli
Referente per gli ETF di Lyxor in Italia
- 11:30 **Investire nelle blue chip con indici *alternativi* ai market cap**
- Fabien Dornier*
Responsabile della gestione di Ossiam
- 11:45 **Tavola rotonda**
Marco Liera, Fondatore YouInvest - La Scuola per investire, con:
- Cesare Armellini
Presidente, Nafop
 - Shaun Baskett*
Regional Director UK and Ireland STOXX Ltd.
 - Paolo Giulianini
Managing Director, Head of ETF Trading & Market Making, UniCredit Corporate & Investment Banking
 - Simone Terenzi
Associate, Hogan Lovells Studio Legale
- 12:45 Q&A
- 13:00 Lunch buffet

* con traduzione simultanea



Gold sponsor

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 oltre 120 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 singole materie prime senza prendere posizione su contratti futures.

Contatto: Numero Verde 800 90 22 55 - info.dbx-trackers@db.com - www.dbxetc.com - www.dbxtrackers.it

Lyxor Asset Management

Lyxor Asset Management è la società di gestione del Gruppo Société Générale con più di 96,10 miliardi di Euro in gestione (a fine dicembre 2010) 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%), Controvalore (58%), Patrimonio (43%) (fonte: Borsa Italiana, 2010);
- 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 92 93 00 - info@ETF.it - www.ETF.it

Ossiam

Ossiam è una filiale di Natixis Global Asset Management. Con sede a Parigi, Ossiam è 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 team hanno una lunga esperienza maturata nell'ambito della gestione di fondi, nella strutturazione di ETF, nella ricerca e nel trading quantitativo e fondamentale. Natixis Global Asset Management è tra i primi 15 maggiori gestori patrimoniali al mondo in termini di patrimonio gestito¹. Natixis Global Asset Management è costituita da varie società di gestione, con competenze specializzate, presenti in Europa, negli Stati Uniti e in Asia ed offre un'ampia gamma di strategie di investimento azionarie, obbligazionarie ed alternative. Con sedi centrali a Parigi e a Boston, il patrimonio consolidato gestito da Natixis Global Asset Management è pari a €530 miliardi al 31 marzo 2011. Natixis Global Asset Management appartiene a Natixis. Quotata alla borsa di Parigi, Natixis è controllata da BPCE, secondo maggior gruppo bancario francese.

Contatto: info@ossiam.com - info-italia@ga.natixis.eu - www.ossiam.com - www.globalam.natixis.com

1. Fonte Cerulli Quantitative Update: Global Markets 2011, al 31 dicembre 2010 AUM di 5719 miliardi.

State Street Global Advisors

State Street Global Advisors (SSgA) è il secondo asset manager al mondo con circa 2100 miliardi di \$ di masse gestite e con centri di investimento, tra gli altri, a Boston, Parigi, Londra e Tokyo. SSgA investe fortemente in ricerca proprietaria attraverso l'Advanced Research Centre (ARC), gruppo di ricerca quantitativa. SSgA è pioniere e leader nel mercato degli ETF con più di 260 miliardi di \$ in gestione. A conferma di ciò, SSgA gestisce, tra gli altri, i due ETF più grandi al mondo: lo SPDR S&P500 (il primo ETF lanciato al mondo nel 1993) con circa 83 miliardi di \$ in gestione, e lo SPDR Gold Shares con circa 65 miliardi di USD di masse. La gamma europea di ETF di SSgA, il cui brand è SPDR, è stata lanciata nel 2001 e comprende attualmente 27 ETF.

Contatto: Tel. +39 02 32066 100 - ssga_italia@ssga.com - www.spdrseurope.com

Unicredit Corporate & Investment Banking

UniCredit è uno dei principali gruppi finanziari Europei con una forte presenza in 22 paesi e una rete internazionale complessiva distribuita in circa 50 mercati, con circa 160.000 dipendenti e 9,518 filiali. UniCredit si caratterizza per una forte identità europea, un'estesa presenza internazionale e un'ampia base di clientela. La posizione strategica, sia nell'Europa occidentale sia in quella centrale e orientale (CEE), consente al gruppo di avere una delle più elevate quote di mercato dell'area. UniCredit CIB rappresenta la divisione Corporate & Investment Banking del Gruppo UniCredit. Conta 16,500 dipendenti e nei primi 6 mesi del 2011 ha generato un utile netto di 2.650 milioni.

Contatto: Tel. +39 02 8862 0660 - franco.rossetti@unicredit.eu - www.unicreditgroup.eu

Silver sponsor

UBS

UBS può contare su una profonda esperienza nel fornire servizi e consulenza alla clientela privata, istituzionale e corporate su scala globale e alla clientela retail in Svizzera. Presente su tutte le maggiori piazze finanziarie internazionali, si compone di un Corporate Center e quattro divisioni: Wealth Management & Swiss Bank, Wealth Management Americas, Global Asset Management e Investment Bank. UBS Investment Bank opera nei settori delle azioni, reddito fisso, tassi, cambi e materie prime e offre prodotti su titoli, strumenti finanziari e ricerca. Fornisce anche servizi di consulenza e accesso ai mercati dei capitali internazionali a società, clienti istituzionali, enti governativi, intermediari finanziari, gestori di attivi alternativi e investitori privati.

Contatto: Tel. +44 20756 84042 - giulia.baiocchi@ubs.com - www.ubs.com/obbligazioni - www.ubs.com/certificati