

PERCORSI AVANZATI DI GESTIONE FINANZIARIA PER GLI INVESTITORI ISTITUZIONALI



FORMAZIONE CONSULENZIALE

Organizzazione con SGQ certificato UNI EN ISO 9001:2015 per i servizi di Alta Formazione (accreditamento UKAS) e per i servizi di consulenza (accreditamento UKAS e ACCREDIA)



- “Alm e asset allocation”
- “Le tipologie di investimenti: mercati pubblici e privati”
- “La finanza sostenibile e gli investitori previdenziali”
- “Dalla teoria alla pratica: strumenti informatici e informativi per la gestione di portafoglio”
- “Strumenti operativi e amministrativi per la gestione di portafoglio”



PERCORSI AVANZATI DI GESTIONE FINANZIARIA PER GLI INVESTITORI ISTITUZIONALI

Corsi in aula

Organizzato da
Mefop



Sede: Roma, LUISS, viale Romania, 32



Periodo: maggio / novembre

CORSI IN AULA

L'offerta formativa è composta da cinque corsi di formazione avanzata, attivabili singolarmente e tenuti in aula da docenti esperti.

- "Alm e asset allocation"
- "Le tipologie di investimenti: mercati pubblici e mercati privati"
- "La finanza sostenibile e gli investitori previdenziali"
- "Dalla teoria alla pratica: strumenti informatici e informativi per la gestione di portafoglio"
- "Strumenti operativi e amministrativi per la gestione di portafoglio"

DESTINATARI

I corsi si rivolgono a chi segue la gestione finanziaria nei Fondi pensione e nelle Casse di previdenza (direzione, funzione finanza, CdA) e, più in generale, a chi intende costruire o approfondire le proprie conoscenze in materia.

OBIETTIVI

Partendo da un insieme già consolidato di conoscenze in matematica finanziaria, i corsi hanno l'obiettivo di formare specialisti in materia di investimenti.

STRUTTURA

| | Struttura e durata | Inizio |
|---|---------------------|--------------|
| Alm e asset allocation | 9 lezioni / 36 ore | 15 maggio |
| Le tipologie di investimenti: mercati pubblici e mercati privati | 10 lezioni / 40 ore | 20 giugno |
| La finanza sostenibile e gli investitori previdenziali | 3 lezioni / 12 ore | 13 luglio |
| Dalla teoria alla pratica: strumenti informatici e informativi per la gestione di portafoglio | 16 lezioni / 64 ore | 12 settembre |
| Strumenti operativi e amministrativi per la gestione di portafoglio | 5 lezioni / 24 ore | 14 novembre |

COSTO

| | Socio | Abbonato | Altro |
|---|---------|----------|---------|
| Alm e asset allocation | € 1.000 | € 1.500 | € 2.000 |
| Le tipologie di investimenti: mercati pubblici e mercati privati | € 1.000 | € 1.500 | € 2.000 |
| La finanza sostenibile e gli investitori previdenziali | € 600 | € 900 | € 1.200 |
| Dalla teoria alla pratica: strumenti informatici e informativi per la gestione di portafoglio | € 2.000 | € 3.000 | € 4.000 |
| Strumenti operativi e amministrativi per la gestione di portafoglio | € 800 | € 1.200 | € 1.600 |

► Importi IVA esclusa

“ALM E ASSET ALLOCATION”



Sede: Roma, LUISS, viale Romania, 32



Periodo: maggio / giugno

STRUTTURA

9 lezioni avanzate su gestione finanziaria degli investitori istituzionali per una durata complessiva di 36 ore.

Prerequisiti per la partecipazione

Conoscenze di base in materia di matematica finanziaria e calcolo delle probabilità.

CALENDARIO

► Lezioni - LUISS - Viale Romania, 32

| | |
|---------------------|---------------|
| mercoledì 15 maggio | 9:30 - 13:30 |
| mercoledì 22 maggio | 9:30 - 13:30 |
| giovedì 30 maggio | 9:30 - 13:30 |
| venerdì 31 maggio | 9:30 - 13:30 |
| giovedì 6 giugno | 9:30 - 13:30 |
| venerdì 7 giugno | 9:30 - 13:30 |
| giovedì 13 giugno | 14:00 - 18:00 |
| venerdì 14 giugno | 14:00 - 18:00 |
| sabato 15 giugno | 9:30 - 13:30 |

PROGRAMMA

- *Introduzione alla costruzione di portafoglio per un investitore istituzionale*
- *Selezione delle Asset Class e gli indici di mercato*
- *Misure di rendimento e rischio dei mercati*
- *Modelli ALM*
- *Esempio concreto di sviluppo di asset allocation strategica per un investitore istituzionale*
- *Logiche di manutenzione tattica dei portafogli modello*
- *Traduzione dei portafogli modello (in asset class) in un mix di strumenti/prodotti di risparmio gestito*
- *Indicatori di risk adjusted performance*
- *Logiche di clusterizzazione e di rankizzazione dei fondi comuni di investimento*
- *Monitoraggio nel tempo dei portafogli in prodotti e i sistemi di alerting*
- *Modalità di calcolo e di scomposizione della performance*



“INVESTIMENTI NEI MERCATI PUBBLICI E PRIVATI”



Sede: Roma, LUISS, viale Romania, 32



Periodo: giugno / luglio

STRUTTURA

10 lezioni in materia di tipologie di investimenti, mercati pubblici e privati, per una durata complessiva di 40 ore.

Prerequisiti per la partecipazione

Conoscenze di base in materia di matematica finanziaria e calcolo delle probabilità.

CALENDARIO

► Lezioni - LUISS - Viale Romania, 32

| | |
|-------------------|---------------|
| giovedì 20 giugno | 14:00 - 18:00 |
| venerdì 21 giugno | 14:00 - 18:00 |
| sabato 22 giugno | 9:30 - 13:30 |
| giovedì 27 giugno | 9:30 - 13:30 |
| venerdì 28 giugno | 9:30 - 13:30 |
| giovedì 4 luglio | 14:00 - 18:00 |
| venerdì 5 luglio | 14:00 - 18:00 |
| sabato 6 luglio | 9:30 - 13:30 |
| venerdì 12 luglio | 9:30 - 13:30 |
| venerdì 12 luglio | 14:00 - 18:00 |

PROGRAMMA

- Valutazione dei titoli azionari
- Analisi fondamentale
- Analisi tecnica
- Derivati su azioni
- Strutturati “azionari”
- Indicatori di rendimento e di rischio dei titoli governativi a tasso fisso
- Indicatori di rendimento e di rischio di un portafoglio di titoli governativi
- Politiche di gestione - passive ed attive - di un portafoglio di titoli governativi
- Spostamenti non paralleli della curva e grado di convessità del portafoglio
- Passaggio dalla yield curve alla term structure
- Titoli governativi a tasso variabile (CCT e titoli indicizzati all'inflazione)
- Gestione di un portafoglio obbligazionario governativo con i contratti future su Bund, con i cap, floor e collar
- Titoli corporate e i minibond

“LA FINANZA SOSTENIBILE E GLI INVESTITORI PREVIDENZIALI”



Sede: Roma, LUISS, viale Romania, 32



Periodo: luglio

STRUTTURA

3 lezioni in materia di investimenti ESG, per una durata complessiva di 12 ore.

Prerequisiti per la partecipazione

Conoscenze di base in materia di matematica finanziaria e gestione finanziaria.

CALENDARIO

► Lezioni - LUISS - Viale Romania, 32

| | |
|-------------------|---------------|
| sabato 13 luglio | 9:30 - 13:30 |
| venerdì 19 luglio | 14:00 - 18:00 |
| sabato 20 luglio | 9:30 - 13:30 |

PROGRAMMA

Introduzione alla CSR e agli SRI

- L'evoluzione della CSR e dei SRI;
- La misurazione del livello di CSR per singola società o fondo d'investimento;
- La performance dei SRI, società o fondo d'investimento.

Modelli d'Equilibrio e Test Empirici

- Modello Capital Asset Pricing Model (approccio intuitivo/rigoroso);
- Modelli Multifattoriali;
- Test Empirici ed approccio à la Fama MacBeth.

Metodologie di Asset Pricing applicate alla CSR

- Fattore di rischio CSR;
- CSR e preferenze degli Investitori Socialmente Responsabili;
- Analisi Comparativa tra Fondi Socialmente Responsabili e Convenzionali.

Analisi empirica

- Costruzione del Fattore di Rischio CSR;
- Stima dei modelli uni-e multi-fattoriali..



“DALLA TEORIA ALLA PRATICA: STRUMENTI INFORMATICI E INFORMATIVI PER LA GESTIONE DI PORTAFOGLIO”



Sede: Roma, LUISS, viale Romania, 32



Periodo: settembre / novembre

STRUTTURA

16 lezioni dedicate all'uso di Matlab, Dataproviders e ambiente integrato di progettazione e sviluppo di applicazioni finanziarie per un totale di 64 ore.

Il corso presenta, dopo alcune lezioni comuni, due moduli di approfondimento, uno dedicato alle casse di previdenza (analisi di un bilancio tecnico) e uno dedicato ai fondi pensione (costruzione di un profilo life cycle).

Prerequisiti per la partecipazione

Conoscenze di base in materia di matematica finanziaria e gestione finanziaria.

CALENDARIO

► Lezioni - LUISS - Viale Romania, 32

| LEZIONI COMUNI | |
|-----------------------|---------------|
| giovedì 12 settembre | 14:00 - 18:00 |
| venerdì 13 settembre | 14:00 - 18:00 |
| sabato 14 settembre | 9:30 - 13:30 |
| giovedì 19 settembre | 14:00 - 18:00 |
| venerdì 20 settembre | 14:00 - 18:00 |
| sabato 21 settembre | 9:30 - 13:30 |
| giovedì 26 settembre | 14:00 - 18:00 |
| venerdì 27 settembre | 14:00 - 18:00 |
| MODULO CASSE | |
| sabato 28 settembre | 9:30 - 13:30 |
| giovedì 3 ottobre | 14:00 - 18:00 |
| venerdì 4 ottobre | 14:00 - 18:00 |
| sabato 5 ottobre | 9:30 - 13:30 |
| giovedì 10 ottobre | 14:00 - 18:00 |
| venerdì 11 ottobre | 14:00 - 18:00 |
| sabato 12 ottobre | 9:30 - 13:30 |
| giovedì 17 ottobre | 14:00 - 18:00 |
| MODULO FONDI PENSIONE | |
| venerdì 18 ottobre | 14:00 - 18:00 |
| sabato 19 ottobre | 9:30 - 13:30 |
| giovedì 24 ottobre | 14:00 - 18:00 |
| venerdì 25 ottobre | 14:00 - 18:00 |
| sabato 26 ottobre | 9:30 - 13:30 |
| giovedì 7 novembre | 14:00 - 18:00 |
| venerdì 8 novembre | 14:00 - 18:00 |
| sabato 9 novembre | 9:30 - 13:30 |

PROGRAMMA

Modulo iniziale (comune)

- Matlab: fondamentali del linguaggio e programmazione
- Matlab: toolbox per applicazioni finanziarie
- Bloomberg: utilizzo e funzioni principali
- Altre piattaforme informative a supporto delle decisioni di investimento
- Framework integrato per applicazioni finanziarie

Modulo Casse

- Il sistema delle casse di previdenza italiane: principali aspetti normativi, organizzativi e operativi
- Casse di previdenza, bilancio tecnico: modelli per attività-passività
- Asset allocation strategica: definizione, classi di attività e implementazione
- Asset allocation tattica: implementazione e gestione delle decisioni
- Costruzione e gestione del portafoglio finanziario reale
- Analisi e gestione “ex post” delle passività e portafoglio finanziario

Modulo Fondi pensione

- Lifecycle, un modello di asset allocation per i fondi pensione: obiettivi e assunzioni
- Analisi dei dati: portafogli efficienti, suggerimenti
- Strategia di simulazione scenari: selezione dei modelli e algoritmi di calibrazione
- Requisiti della soluzione e primi risultati secondo Markowitz
- Definizione funzione obiettivo e vincoli
- Algoritmi di ottimizzazione
- Analisi dei vincoli e strategia di risoluzione
- Analisi dei risultati e conclusioni

“STRUMENTI OPERATIVI E AMMINISTRATIVI PER LA GESTIONE DI PORTAFOGLIO”



Sede: Roma, LUISS, viale Romania, 32



Periodo: novembre

STRUTTURA

5 lezioni in materia implementazione e gestione un portafoglio finanziario (aspetti operativi e amministrativi), per un totale di 20 ore.

Prerequisiti per la partecipazione

Conoscenze di base in materia di matematica finanziaria e gestione finanziaria.

CALENDARIO

► Lezioni - LUISS - Viale Romania, 32

| | |
|---------------------|---------------|
| giovedì 14 novembre | 14:00 - 18:00 |
| venerdì 15 novembre | 14:00 - 18:00 |
| sabato 16 novembre | 9:30 - 13:30 |
| giovedì 21 novembre | 14:00 - 18:00 |
| venerdì 22 novembre | 14:00 - 18:00 |

PROGRAMMA

- *Mercati finanziari: attività di negoziazione titoli e piattaforme di intermediazione quote di fondi*
- *Attività di middle office: attività operative all'interno di una piattaforma integrata*
- *Il ruolo della banca depositaria, contratti e mandati di gestione aspetti normativi e pratici*
- *Attività di back office: attività operative all'interno di una piattaforma integrata*
- *Attività a supporto del flusso decisionale standard per le decisioni di investimento*

MODULO DI ISCRIZIONE AI CORSI

Il modulo deve essere inviato via mail all'indirizzo formazione@mefop.it almeno 10 giorni prima dell'inizio del corso.

Dati partecipante:

Nome _____ Cognome _____

Nato a _____ il ____/____/____ C.F. _____

E-mail _____ Tel _____ - _____

Fondo / Società _____

| Corsi acquistati (iva esclusa) | Socio | Abbonato | Altro | |
|---|--|----------|---------|---------|
| <input type="checkbox"/> Alm e asset allocation | € 1.000 | € 1.500 | € 2.000 | |
| <input type="checkbox"/> Le tipologie di investimenti: mercati pubblici e mercati privati | € 1.000 | € 1.500 | € 2.000 | |
| <input type="checkbox"/> La finanza sostenibile e gli investitori previdenziali | € 600 | € 900 | € 1.200 | |
| Dalla teoria alla pratica: strumenti informatici e informativi per la gestione di portafoglio | <input type="checkbox"/> Percorso Casse | € 2.000 | € 3.000 | € 4.000 |
| | <input type="checkbox"/> Percorso Fondi pensione | € 2.000 | € 3.000 | € 4.000 |
| <input type="checkbox"/> Strumenti operativi e amministrativi per la gestione di portafoglio | € 800 | € 1.200 | € 1.600 | |

► In caso di acquisto di due o più corsi da parte dello stesso partecipante è previsto uno sconto del 20% sul prezzo totale.

Dati per la fatturazione

Denominazione sociale / Nome e Cognome _____

C.F. _____ P.I. _____

Via _____ n° _____ Città _____ CAP _____

Numero di oda / cig / rda _____ Codice per fattura elettronica _____

Split Payment / Scissione dei pagamenti Sì No

Esenzione IVA Sì No Rif. normativo di esenzione _____

Rif. Amministrazione Tel. _____ E-mail _____ Pec _____

Informativa privacy - Informativa ex art. 13 del Regolamento UE 2016/679

In conformità al Regolamento relativo alla protezione delle persone fisiche con riguardo al trattamento dei dati personali nonché alla libera circolazione di tali dati (Regolamento UE 2016/679 del Parlamento europeo e del Consiglio del 27 aprile 2016), Mefop SpA (di seguito Mefop) con sede legale in Via Aniene 14, 00198 Roma - Tel. 0648073501 - PEC: mefopspa@pec.it, in qualità di "Titolare del trattamento", è tenuta a fornire alcune informazioni riguardanti l'utilizzo dei dati personali. Le informazioni complete sono disponibili al link: <https://www.mefop.it/site/menu-secondario/privacy-percorsi-formativi>. Consenso al trattamento dei dati personali ai sensi del Regolamento (UE) 679/2016

Tenuto conto dell'informativa in materia di protezione dei dati personali fornitami dal Mefop

dò il consenso nego il consenso

al trattamento dei dati ai fini di invio di materiale finalizzato alla promozione dell'attività di Mefop.

► Firma _____

Per informazioni

Mefop S.p.a tel. 06/48073543

Web: www.mefop.it email: formazione@mefop.it

Main partner



Partner



Sponsor



Con il patrocinio di

