

OBIETTIVO DEL CORSO

Fornire ai partecipanti gli strumenti necessari a operare in modo autonomo nel mondo dei certificati.

Al termine del corso, con due differenti livelli, il partecipante sarà in grado di porre in atto strategie operative di recovery di portafoglio, massimizzare i rendimenti o ottimizzare un portafoglio e sarà inoltre in grado di definire, nel rapporto con il cliente, lo strumento migliore per rispondere alle sue esigenze e al profilo di rischio.



DATE CORSO AVANZATO

22 aprile 2016 - Milano
14 giugno 2016 - Pescara
18 ottobre 2016 - Roma

15 novembre 2016 - Milano
16 novembre 2016 - Verona

orario 9.30 - 13.30

(location da definire in funzione delle adesioni)

ISCRIZIONI AI CORSI

Iscrizioni gratuite sino esaurimento posti attraverso il form online sul sito www.acepi.it
Per informazioni scrivere gentilmente a formazione@acepi.it

CORSO AVANZATO - PROGRAMMA

Tecniche Avanzate di Gestione di Portafoglio con Certificates

Ore 9.30 - 13.30 Pierpaolo Scandurra e Giovanna Zanotti

- Duttile e flessibile, i certificati di investimento per una gestione efficiente
- Il valore del pool opzionale come misura di comparazione
- Analisi lungo la durata residua - conoscere e interpretare la volatilità
- Il tempo è prezioso - analisi del theta
- Il Dividend yield e il buffer "corretto"
- Barrier e basket option - come nascono le idee migliori
- La correlazione - linee guida nell'analisi dei certificati su multi sottostanti
- Opzioni esotiche - dalle PDO alle Lock In, in quali certificati si trovano
- L'efficienza fiscale dei certificati: focus sul trattamento fiscale agevolato dei certificati e sull'interpretazione vigente delle cedole periodiche
- Switch to recovery: soluzioni su misura per il recupero delle posizioni azionarie in sofferenza
- La finanza comportamentale come linea guida per la scelta del certificato più efficiente
- Come strutturare un portafoglio a rendita costante
- Strategia di portafoglio, ovvero come ottimizzare il rendimento diminuendo il rischio
- Ottimizzare un portafoglio obbligazionario con l'uso dei certificati a capitale protetto condizionato

Corso in fase di accreditamento per il mantenimento del livello EFA



Corsi gratuiti base a avanzati accreditati
per il mantenimento del livello EFA

CERTIFICATI:
FONDAMENTI E TECNICHE
DI
GESTIONE DI PORTAFOGLIO

www.acepi.it

ACEPI con Certificati e Derivati

ripropone nel 2016 il corso base e

il nuovo corso avanzato gratuiti ed

accreditati EFA per promotori

finanziari, private bankers, consulenti

indipendenti



Associazione Italiana Certificati e Prodotti di Investimento

via Mascheroni 5 - 20123 Milano
Recapito postale C.P. 1268 - 20123 Milano Cordusio
T +39 331 6816842 F +39 02 70037763
M info@acepi.it W www.acepi.it

DATE CORSO BASE

15 febbraio 2016 - Roma
15 marzo 2016 - Torino
21 aprile 2016 - Milano
17 maggio 2016 - Verona

28 giugno 2016 - Catania
20 settembre 2016 - Bari
17 ottobre 2016 - Roma
14 novembre 2016 - Milano

orario 9.30 - 17.30

location da definire in funzione delle adesioni

www.acepi.it

CORSO BASE

Fondamenti e Tecniche Avanzate di Gestione di Portafoglio - PROGRAMMA

Ore 9:30 - 13:00 Pierpaolo Scandurra Giovanna Zanotti

COSA SONO I CERTIFICATES

- Un pacchetto di opzioni strutturato
- Il mercato primario, nasce l'idea del certificato
- Il distributore, ruoli e competenze
- Il mercato secondario, Sedex e Cert-X
- La liquidabilità e il ruolo del market maker
- I dividendi
- Le cedole, i coupon e i premi
- La tassazione dei certificati

Le macrocategorie secondo ACEPI

- La mappa ACEPI
- Le quattro categorie di certificati
- Il ruolo di ACEPI

CERTIFICATI INVESTMENT

- Certificati a capitale protetto
 - Gli EquityProtection e i Digital
- Certificati a capitale protetto condizionato
 - I Bonus,
 - I Twin Win,
 - Gli Express e Double Express, l'opzione autocallabile
- Certificati a capitale non protetto
 - Benchmark
 - Discount
 - Outperformance

CERTIFICATI LEVERAGE

- Certificati a leva dinamica
- Certificati a leva fissa
- Il loro utilizzo
- Il compounding effect

Ore 13:00 - 14:00 Pausa pranzo

Ore 14:00 - 17:30

DALLA TEORIA ALLA PRATICA

- Profili di payoff asimmetrici per creare valore aggiunto
- Il recupero delle minusvalenze con i certificati
- Come sfruttare la duttilità dei certificati
- La gestione dei diversi profili di rischio
- L'ottimizzazione e la diversificazione del portafoglio
- Come utilizzare i certificati con cedola, coupon, premi e l'efficienza fiscale
- Sapere investire sulle correlazioni per diversificare il portafoglio e diminuire il rischio
- Il valore "nascosto" nei certificati a barriera violata
- Switch to recovery e il recupero delle posizioni azionarie in perdita

Corso accreditato per il mantenimento del livello EFA

[7 ore di tipo A]