

OBIETTIVO DEL CORSO

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

Al termine del corso, 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

4 marzo 2015 - Roma*

20 Aprile 2015 - Napoli*

9 giugno 2015 - Bologna*

14 luglio 2015 - Torino*

13 ottobre 2015 - Padova*

2 dicembre 2015 - Firenze*

orario 9.30 - 18.00

14 Aprile 2015 - Verona*

19 Maggio 2015 - Milano*

18 giugno 2015 - Milano*

22 settembre 2015 - Roma*

10 novembre 2015 - Milano*

* location da definire in funzione delle adesioni

ISCRIZIONI

Partecipazione gratuita e sino esaurimento posti.
Scrivere gentilmente a formazione@acepi.it
ed attendere conferma di iscrizione.

Attività formativa in collaborazione
con:

Certificati
e
Derivati.it


ACEPI

ACEPI

Associazione Italiana Certificati e Prodotti di Investimento

via Mascheroni 5
20123 Milano

C.P. 1268 - 20123 Milano Cordusio

T +39 331 6816842 F +39 02 70037763

M info@acepi.it W www.acepi.it



Corso gratuito accreditato per il mantenimento del livello EFA

CERTIFICATI:

FONDAMENTI E TECNICHE
DI
GESTIONE DI PORTAFOGLIO

www.acepi.it

ACEPI in collaborazione
con Certificati e Derivati
organizza il corso per
promotori finanziari,
private bankers,
consulenti indipendenti



CERTIFICATES: Fondamenti e Tecniche Avanzate di Gestione di Portafoglio

Corso accreditato per il mantenimento del livello EFA

www.acepi.it

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 - 18:00

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