

MONDO HEDGE

Con la partecipazione di



Workshop

Alla ricerca di ritorno assoluto: gli strumenti alternativi tra costi e benefici

INVITO

ROMA

Mercoledì 12 ottobre 2011, ore 10.00 - 13.30
Villa Medici, viale Trinità dei Monti, 1



Main sponsor

Bank of America
Merrill Lynch

INVEST | UCITS FUNDS

Gold sponsor

Amundi
ASSET MANAGEMENT

Aquila Capital

Morgan Stanley

Raiffeisen
Capital Management

Presentazione

Dopo la bufera legata alla crisi finanziaria del 2008 e nell'attuale imprevedibilità dei mercati, la capacità di protezione del capitale nei momenti di shock, senza rinunciare a partecipare alle fasi di rialzo, si è evidenziata sempre più come un'esigenza irrinunciabile per gli investitori istituzionali.

In questo contesto, le strategie alternative sono divenute più attraenti per un numero più ampio di tipologie di investitori, con allocazioni che, a livello internazionale, sono arrivate a superare i livelli pre-crisi.

Tuttavia, se durante il boom degli anni 2003-2007 la selezione del gestore era focalizzata in prevalenza sulle performance, oggi gli investitori attribuiscono importanza crescente ad aspetti ulteriori, come il grado di liquidità e di trasparenza delle soluzioni su cui puntare, nonché ai costi. Per parte loro, i gestori hanno progressivamente ampliato la loro gamma prodotti, per offrire agli investitori la possibilità di accedere alle strategie hedge con gli strumenti più rispondenti alle specifiche esigenze.

Questi i temi oggetto di approfondimento nel Convegno "Alla ricerca di ritorno assoluto: gli strumenti alternativi tra costi e benefici", in cui fra l'altro MondoHedge presenterà i risultati di un'indagine sugli investimenti alternativi da parte degli investitori istituzionali italiani.

R.S.V.P.

È richiesta conferma di partecipazione a:

workshop@mondohedge.com

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

MondoHedge S.p.A.

MondoHedge, che in questi giorni si presenterà sul mercato con un nuovo look (MondoAlternative) e nuovi contenuti, è nato nel 2000 per rispondere alle esigenze informative sul mondo della finanza alternativa. Tra i servizi forniti 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 III Alternativi; gli Indici dei FdF hedge italiani, realizzati in collaborazione con Eurizon Alternative Investments e prodotti editoriali. Inoltre, a inizio 2010 MondoHedge ha dato avvio ad un secondo polo di ricerca ed editoriale con l'acquisizione di Etf Consulting e il lancio da parte di quest'ultima di MondoETF, primo mensile italiano interamente dedicato al mercato degli Etf e delle Etc.

Contatto: Tel. +39 02 67339151 - info@mondohedge.com - www.mondohedge.com

Itinerari Previdenziali

Itinerari Previdenziali è una società che unisce al suo interno un gruppo di professionisti ed esperti che operano nel settore delle politiche sociali e nello studio del "welfare state", del settore assicurativo e dell'assistenza sanitaria, e un team affiatato dedicato all'organizzazione di convegni specializzati, seminari, viaggi di studio e formazione, campagne di comunicazione e progettazione di eventi, previdenziali e non. L'azienda opera su due livelli distinti ma inscindibili di lavoro; lo studio e la conoscenza del settore welfare come prima azione, e la capacità organizzativa e di marketing per creare le prerogative per migliorare questa conoscenza e renderla fruibile dal piccolo e grande pubblico.

Contatto: info@itinerariprevidenziali.it - www.itinerariprevidenziali.it

Programma

10:00 Welcome e registrazione

10:30 Opening

Marco lo Conte, Giornalista Plus24, Il Sole 24ORE, con:

- **Alberto Brambilla**
Presidente del CTS di Itinerari previdenziali e docente universitario
Presidente del Nucleo di Valutazione della Spesa Previdenziale - Ministero del Lavoro
- **Davide Squarzone**
Direttore Generale, Prometeia Advisor Sim

10:45 Gli investitori istituzionali italiani e gli investimenti alternativi

Stefano Gaspari

Amministratore Delegato, MondoHedge

11:00 Il contesto dei fondi speculativi italiani: incentivi, discrezionalità e impatto sulla performance

Alberto Burchi

Collaboratore Sda Bocconi School of Management, Ricercatore all'Università degli Studi di Perugia

11:15 Panel Discussion 1

Marco lo Conte, Giornalista Plus24, Il Sole 24ORE, con:

- **Silke Blume**
Country Manager Italy, Aquila Capital
- **Kurt Kotzegger***
CIO Equity & Multi Asset, Raiffeisen Capital Management
- **Nishith Shah***
Managing Director, York Capital Management
- **Yazid Sharaiha***
Head of Quantitative & Derivative Strategies, Morgan Stanley
- **Gabriele Tavazzani**
Condirettore Generale, Amundi Sgr

12:15 Q&A 1

12:30 Panel Discussion 2

Marco lo Conte, Giornalista Plus24, Il Sole 24ORE, con:

- **Luigi Ballanti**
Direttore Generale, Mefop
- **Sergio Corbello**
Presidente, Assoprevidenza
- **Paola Muratorio**
Presidente, Inarcassa
- **Domenico Proietti**
Vice Presidente, Assofondipensione

13:30 Q&A 2

13:45 Lunch buffet



* con traduzione simultanea

Main sponsor

Bank of America Merrill Lynch Invest | Ucits Fund

Bank of America Merrill Lynch è il nome commerciale utilizzato per le attività di global banking e global markets delle società facenti capo a Bank of America Corporation, uno dei principali gruppi finanziari a livello globale, leader nell'offerta di prodotti finanziari a clientela istituzionale e privata. Con la creazione della piattaforma INVEST|UCITS FUNDS Bank of America Merrill Lynch ha voluto coniugare la professionalità dei gestori selezionati con l'innovazione della ricerca interna e con tecniche avanzate di gestione del rischio creando fondi di investimento liquidi e conformi alla normativa UCITS, con l'obiettivo di offrire una gamma ampia e diversificata di strategie di investimento in funzione di diversi obiettivi di rischio-rendimento. Contatto: Tel. +39 02 65530280 - www.merrillinvestfunds.ml.com

Gold sponsor

Amundi

Tra le grandi società di gestione del risparmio, Amundi si posiziona al 2° posto in Europa¹ e tra le prime dieci al mondo¹ con 691,9 miliardi di euro di masse in gestione². Presente nei principali mercati finanziari e in oltre 30 paesi, la società offre una gamma completa di prodotti di investimento che coprono tutte le classi di attivo e le principali valute. Amundi sviluppa soluzioni per il risparmio adatte alle esigenze di oltre 100 milioni di clienti privati in tutto il mondo e realizza strumenti finanziari su misura, efficienti e innovativi, adeguati alle attività e al profilo di rischio dei propri clienti istituzionali. La società beneficia del supporto di due gruppi bancari di primo piano, Crédit Agricole e Société Générale. In Italia è presente con Amundi SGR, uno tra i principali operatori esteri nel risparmio gestito, con oltre 25 miliardi di euro di masse in gestione³.

Contatto: Tel. +39 00 651 - www.amundi.com/ita

1. Totale del patrimonio gestito - Fonte IPE "Top 400 asset managers active in the European marketplace", pubblicato nel giugno 2011, sulla base dei dati a dicembre 2010

2. Fonte: Amundi Group - dati al 30 giugno 2011

3. Fonte: Assogestioni, Mappa del Risparmio Gestito - dati a fine marzo 2011

Aquila Capital

Aquila Capital è una primaria società di investimenti indipendente con un focus su investimenti alternativi e non tradizionali. La società è specializzata nella strutturazione e gestione di soluzioni di investimento sostenibili e guidate da trend macroeconomici, in grado di offrire rendimenti sopra la media e non correlati con le asset class tradizionali. Una struttura societaria solida e una cultura orientata alla ricerca permettono ad Aquila Capital di muoversi come primo attore e pioniere tra i trend in ambito finanziario e degli asset reali. Aquila Capital gestisce oltre 2,8 miliardi di euro e ha un team di oltre 60 professionisti in otto uffici nel mondo.

Contatto: Tel. +49 (0)40 411 619-195 - services@aquila-capital.de - www.aquila-capital.de

Morgan Stanley

FundLogic Alternatives è stata creata da Morgan Stanley nel 2006 come piattaforma multi asset, in grado di offrire soluzioni d'investimento ai propri clienti su scala globale. Queste includono l'accesso a indici personalizzati e a fondi a cedola predefinita. Nel 2010 Morgan Stanley ha esteso l'offerta grazie alla piattaforma alternativa. FundLogic Alternatives Plc è una Open Ended Investment Company basata a Dublino che offre soluzioni a parti terze nei principali settori degli hedge fund all'interno delle norme Ucits, collaborando con esperti del settore. L'obiettivo è di offrire fondi per ogni strategia, capitalizzando il know-how del franchise di Morgan Stanley, includendo le capacità d'ingegneria finanziaria, l'esperienza su hedge fund del Prime Brokerage e la presenza globale.

Contatto: fundlogic-ir@morganstanley.com - www.msic.com

Raiffeisen Capital Management

Raiffeisen Capital Management, nata nel 1985, è la SGR del gruppo bancario austriaco Raiffeisen. Attualmente gestisce circa 30 mld. di Euro. Attraverso la sua società di distribuzione, Raiffeisen International Fund Advisory, colloca i suoi prodotti anche in Italia, Germania, Francia ed est Europa. La SGR si contraddistingue per il consolidato expertise nella gestione del reddito fisso, per le competenze chiave nella gestione dei mercati emergenti, per la propria asset allocation tattica e per la selezione di fondi di terzi. In Italia, attraverso la propria società di distribuzione, essa vanta accordi con circa 150 controparti e attualmente distribuisce 38 fondi d'investimento.

Contatto: Tel. +43 1 71170 0 - rcm-international@rcm.at - www.rcm-international.com/it