

INVITO

WORKSHOP

Le sfide dell'asset allocation in una nuova era

Giovedì 11	ottobre 2012	ROMA dalle 10.00 alle 13.30
Villa Miani - Via Trionfale 151		
Riservato agli investitori istituzionali		



Main sponsor

LEGG MASON
GLOBAL ASSET MANAGEMENT

Gold sponsor

Aberdeen
GLOBAL ASSET MANAGEMENT



iShares

SAINT GEORGE
CAPITAL MANAGEMENT

Silver sponsor

Man | **AHL** **IFG** **UIM**
Innovating to perform

Presentazione

Dopo il 2008, il mondo economico e finanziario è cambiato radicalmente, a velocità sempre maggiore. Da allora si sono succeduti eventi in grado di cambiare le prospettive degli investitori, come il profondo processo di deleverage, che si è trasmesso dalle banche e istituzioni finanziarie al mondo reale, i timori sui debiti sovrani, sopiti da tempo in Europa e quasi sconosciuti negli Stati Uniti, dove il debito federale non aveva mai subito l'onta di un downgrade, i germogli di auspiccate rivoluzioni nel mondo arabo che hanno aggiunto fragilità a un sistema sempre più interconnesso, senza dimenticare il previsto rallentamento della crescita dell'economia cinese. Emerge di conseguenza, da parte degli investitori istituzionali europei, l'esigenza di rivedere i processi di asset allocation, focalizzando l'attenzione sulla gestione del rischio e sui veicoli d'investimento utilizzati, più che sul benchmark, mentre si evidenzia l'opportunità di analizzare a fondo le opportunità connesse con il crescente aumento di correlazione tra le diverse asset class.

Questi temi saranno oggetto di approfondimento nel Convegno "Le sfide dell'asset allocation in una nuova era".

MondoHedge S.p.A.

Nata nel 2000 per rispondere alle vaste esigenze informative sul mondo della finanza alternativa, MondoHedge S.p.A. è presente attualmente sul mercato attraverso due distinti poli di ricerca ed editoriali:

MondoAlternative

Nato come evoluzione di MondoHedge - riconosciuto dagli operatori, dalle istituzioni e dal mercato come il provider più autorevole e affidabile per l'informazione finanziaria sugli hedge fund - oggi MondoAlternative ne rafforza la missione estendendo i contenuti dell'attività ed i servizi online e offline al Real Estate, al Private Equity e alle Commodity, così abbracciando l'intero mondo degli investimenti alternativi. Tra i principali servizi forniti, attraverso il portale mondoalternative.com:

- i Database con i report di analisi qualitativa e quantitativa di tutti i fondi hedge di diritto italiano, degli hedge fund esteri e degli Ucits Alternativi;
- gli Indici dei fondi hedge italiani e dei fondi Ucits Alternativi, realizzati in collaborazione con Eurizon Capital Sgr;
- notizie e approfondimenti sulle categorie del Real Estate, del Private Equity e delle Commodity.

I prodotti editoriali comprendono il mensile MondoAlternative in lingua italiana e il trimestrale MondoAlternative in lingua inglese. Inoltre i MondoAlternative Awards, assegnati annualmente, sono ormai considerati l'evento più importante dell'anno per l'industria degli hedge fund e degli Ucits Alternativi in Italia.

Contatto: tel. +39 02 67339151 - info@mondoalternative.com - www.mondoalternative.com

ETF Consulting

La società, oggetto di un rilancio a partire dal 2010, dopo l'acquisizione della quota di maggioranza da parte di MondoHedge S.p.A., è focalizzata sulla raccolta ed elaborazione di dati sull'industria degli Etf nonché in correlate attività di consulenza, formazione e informazione, ed è leader nell'informazione finanziaria sul mondo degli Exchange - Traded Fund in Europa. MondoETF, pubblicato da ETF Consulting, è il primo mensile italiano interamente dedicato all'industria degli ETF e delle ETC, di cui 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 67339156 - info@etfconsulting.com - www.etfplus.net

Main sponsor

Legg Mason Global Asset Management

Legg Mason, con \$632 miliardi in gestione e uffici in 18 paesi, è una delle maggiori case d'investimento al mondo. Scegliendo Legg Mason avrete il vantaggio di avere uno specialista nel settore dell'Asset Management, un esperto al tuo fianco. Abbiamo messo insieme un gruppo di gestori riconosciuti per la loro expertise a livello globale ai quali abbiamo concesso la libertà di focalizzarsi su una singola area permettendo loro così di svilupparla con eccellenza. I nostri gestori operano in modo indipendente - ciò significa che ognuno adotta una filosofia e un processo di investimento differente e mantiene la propria cultura, garantendo il know how e l'esperienza richiesti per operare sui mercati globali, spaziando da quelli azionari, a quello obbligazionario, fino agli investimenti alternativi.

Contatto: Client Services +39 020068 1590 - www.leggmason.it

Programma

10:00 Welcome e registrazione

10:30 **Opening**

Stefano Gaspari
Amministratore Delegato, Gruppo MondoHedge

10:45 **I modelli di Asset Liability Management per la gestione e il controllo del rischio**

Davide Squarzoni
Direttore Generale, Prometeia Advisor Sim

11:00 **L'impatto dell'analisi delle attività e passività di un ente previdenziale sull'asset allocation**

Tiziana Tafaro
Attuario, Partner, Studio Attuariale Orrù & Associati

11:15 **Panel Discussion**

Marco Io Conte, Giornalista Plus24, Il Sole 24Ore, con:

- Roberto Bissoli, Deputy CEO, Saint George Capital Management
- Christian Howells*, Product Specialist, Aberdeen Solutions, Aberdeen Asset Management
- Nicola Padovani, Head of Education and Risk Management, FM Investment Management
- Giancarlo Sandrin, Senior Sales Director, iShares
- Francis A. Scotland*, Director, Global Macro Research, Brandywine Global, affiliata di Legg Mason

12:15 Q&A

12:30 **Panel Discussion**

Marco Io Conte, Giornalista Plus24, Il Sole 24Ore, con:

- Alberto Bagnoli, Presidente, Cassa Forense
- Andrea Camporese, Presidente, AdEPP
- Flavio Casetti, Segretario Generale, Assofondipensione
- Sergio Corbello, Presidente, Assoprevidenza
- Mauro Marè, Presidente, Mefop
- Giuseppe Stanghini, Commissario, COVIP

13:30 Q&A

13:45 Lunch buffet



* con traduzione simultanea

Gold sponsor

Aberdeen Asset Management

Aberdeen Asset Management è una società di gestione indipendente quotata a Londra. Fondata 29 anni fa ad Aberdeen da Martin Gilbert, attuale CEO, oggi conta 31 uffici in 23 paesi e oltre 1800 dipendenti. Con l'acquisizione della divisione Global Investors di Credit Suisse, Aberdeen è diventato il primo operatore indipendente in UK, con 221.6* mld di euro in gestione. Aberdeen è specializzata nella gestione di attività finanziarie tradizionali sui mercati azionari e obbligazionari. E' molto attiva nella gestione di patrimoni immobiliari e offre diverse soluzioni d'investimento con un approccio a lungo termine basato su investimenti solidi, identificati tramite analisi e ricerca proprietaria. I team di gestione Aberdeen sono basati nei mercati e nelle regioni in cui investono, nel rispetto di un processo di investimento obiettivo e trasparente.

Contatto: Tel. +39 028821081 - aberdeen.italy@aberdeen-asset.com - www.aberdeen-asset.it

*al 31 marzo 2012

FM Investment Management

FM Investment Management (FM IM) è una società di gestione fondata nel 2011, regolata dall'Fsa e basata a Londra, la cui struttura poggia su tre colonne portanti: gestione di attivi, educazione finanziaria e servizi di consulenza. Missione della società è non solo fornire ai clienti un alpha positivo nella gestione dei portafogli, ma anche trasferire ad essi un'adeguata conoscenza finanziaria. Gli asset sono investiti in una varietà di strategie di investimento gestite internamente e in grado di generare alpha, tra cui Equity long/short, Equity event driven e Dynamic macro. I clienti non sono unicamente investitori istituzionali, ma anche Fondi Sovrani, Banche Centrali e Istituzioni Governative. FM IM è nata come società sorella di FM Capital Partners, costituita per gestire fondi di un ente sovrano africano. Ad oggi, le due società gestiscono complessivamente 1 miliardo di dollari, con una struttura di 40 dipendenti senior che vantano una lunga esperienza acquisita presso primari hedge fund e banche d'investimento, così come track record di successo sui mercati finanziari.

Contatto: tel. +44 (0) 20 3130 7100 - info@fminvestment.com - www.fminvestment.com

iShares

iShares, la piattaforma ETF di BlackRock, è il principale gestore di Exchange Traded Fund (ETF) a livello mondiale, con oltre 656 miliardi* di dollari investiti in più di 574 fondi. Oltre il 42% del totale del patrimonio di ETF gestito a livello mondiale è investito in fondi iShares. Un ETF iShares coniuga i vantaggi della diversificazione di un fondo comune indicizzato con la flessibilità della negoziazione di un titolo azionario. I fondi iShares sono fondi negoziati in Borsa e mirano a replicare la performance di uno specifico indice di mercato. Gli ETF iShares hanno rivoluzionato il mondo degli investimenti, grazie alla loro facile negoziabilità e alla elevata liquidità, permettendo agli investitori di sfruttare i vantaggi della diversificazione, derivanti dall'acquisto di un intero indice con un singolo fondo. Inoltre, grazie alla loro trasparenza, i fondi iShares hanno conquistato gli investitori che desiderano conoscere esattamente la performance dei loro investimenti su base giornaliera.

Contatto: numero verde 800 898085 - iShares_italy@blackrock.com - www.iShares.it

*dati al 30 marzo 2012

Saint George Capital Management

Saint George Capital Management è una società di gestione indipendente specializzata nell'Asset Management e regolamentata dalla FINMA, l'Autorità di sorveglianza dei mercati finanziari elvetici. La gestione di investimenti alternativi rappresenta l'area di specializzazione, grazie ad un Team di professionisti che hanno maturato una decennale esperienza nell'industria dei fondi hedge. Focalizzandosi su strategie d'investimento Relative Value, la società gestisce Sicav UCITS IV sia in ambito Equity che Fixed Income, per conseguire risultati de-correlati alla direzione dei mercati finanziari, attraverso una disciplinata selezione di portafogli, perseguita con dedizione, pragmatismo e trasparenza.

Contatto: Tel +41 91 222 1100 - marketing@sgcm.ch - www.sgcm.ch

Silver sponsor

Man

Man è leader globale nel settore delle gestioni alternative e vanta competenze in numerosi stili d'investimento liquidi, oltre a eccellenti capacità di strutturazione e collocamento dei prodotti e di assistenza alla clientela. Al 30 giugno 2012 i tre principali business di Man - AHL, GLG e il business Multi Manager - gestivano \$52,7 miliardi. Fondata nel 1783, oggi Man Group plc è quotata al London Stock Exchange e fa parte del FTSE 250 Index, con una capitalizzazione di mercato di circa £1,5 miliardi (al 30.07.12). Il 17 luglio 2012 ha completato l'acquisizione di FRM che sarà integrata nel business Multi Manager. Man sostiene numerosi premi ed enti di beneficenza, sponsorizzando premi letterari come il Man Booker e il Man Asian Literary Prize.

Contatto: Michele Pacciana - tel. +39 02 3600 6902 - Michele.Pacciana@man.com, Giampaolo Serra - tel. +39 02 3600 6903 - Giampaolo.Serra@man.com, Matteo Cianfoni - tel. +44 20 7016 7135 - Matteo.Cianfoni@man.com - www.man.com