

Banking & Finance: Fondi di investimento & Gestione del portafoglio

Offerta formativa ASG

Titolo / tematica	Fondi di investimento & Gestione del portafoglio
Gruppo target	Gestori di patrimoni
Contenuti di apprendimento	<p>Il tema dei fondi di investimento si occupa dei principali aspetti delle attività relative ai fondi di investimento. Il primo modulo si concentra sui principi fondamentali e sulle basi legali in Svizzera e nell'UE. Il secondo modulo illustra la gamma tipica di fondi con le relative classi di fondi disponibili presso le banche in Svizzera. Il terzo modulo esamina diversi tipi di valutazione di fondi di investimento. Da una parte verrà presentato il calcolo del NAV, dall'altra verranno spiegati il rating dei fondi e le unità di costo standardizzate (come il TER). Il quarto modulo è dedicato agli aspetti fiscali dei fondi di investimento.</p> <p>Il tema della gestione del portafoglio si occupa di vari aspetti della formazione del portafoglio e della misurazione della sua performance. In aggiunta, vengono illustrati vari metodi di misurazione del rendimento e del rischio e viene spiegato il concetto di diversificazione.</p> <p>Vengono poi indicati i vantaggi e le opportunità della misurazione della performance, prestando inoltre attenzione ai vari aspetti strategici e procedurali della gestione patrimoniale.</p>
Luogo di apprendimento	Piattaforma di e-learning Fintelligence: https://fintelligence.fintelligence-net.com/
Durata di apprendimento	<p><u>Fondi di investimento</u></p> <ol style="list-style-type: none">1. Concetto e basi legali (50 min)2. Gamma di fondi e classi (50 min)3. Valutazione dei fondi di investimento (50 min)4. Aspetti fiscali (40 min)5. Controllo di apprendimento (80 min) <p><u>Gestione del portafoglio</u></p> <ol style="list-style-type: none">6. Rendimento e rischio (80 min)7. Diversificazione e misurazione della performance (90 min)8. Asset allocation e gestione patrimoniale I (40 min)9. Asset allocation e gestione patrimoniale II (80 min)

	10. Controllo di apprendimento (70 min)
Periodo	2 mesi
Obiettivi didattici	<p><u>Fondi di investimento</u></p> <p><u>Concetto e basi legali</u></p> <ul style="list-style-type: none"> • Comprendere i vari tipi di fondi di investimento (investimenti collettivi di capitale) in base alle Legge sugli investimenti collettivi vigente in Svizzera e relativi vantaggi, svantaggi e adeguatezza alla situazione. conoscere strutture simili nell'UE; • Comprendere le opzioni di configurazione di base dei fondi di investimento e consigliare i clienti in modo appropriato; • Comprendere le caratteristiche degli investimenti collettivi di capitale aperti e contrattuali e conoscere i compiti della direzione del fondo e della banca depositaria. <p><u>Gamma di fondi e classi</u></p> <ul style="list-style-type: none"> • Comprendere le differenti categorie della gamma di fondi in Svizzera e conoscere le principali caratteristiche delle diverse categorie; • Associare i fondi di investimento esistenti alle varie categorie di fondi in base alle loro descrizioni; sapere ciò a cui occorre prestare particolare attenzione in riferimento a queste categorie di fondi; • Individuare le categorie di fondi che soddisfano le diverse esigenze e preferenze dei clienti. <p><u>Valutazione dei fondi di investimento</u></p> <ul style="list-style-type: none"> • Scoprite le varie possibilità di valutazione dei fondi di investimento. • Conoscete i concetti patrimonio del fondo e valore di inventario netto (NAV); sapete come si calcola il valore di inventario netto; capite anche che la formazione del prezzo dei fondi di investimento avviene sia nel mercato primario che in quello secondario; • Comprendete i vari concetti di costo che svolgono un ruolo nei fondi di investimento e sapete distinguere i costi diretti da quelli indiretti; • Conoscete l'importanza e i benefici delle attività delle società di rating e ranking. <p><u>Aspetti fiscali</u></p> <ul style="list-style-type: none"> • Maturare una comprensione dei diversi tipi di imposte che

influiscono sulle decisioni di acquisizione e detenzione di parti di fondi;

- Capire come va gestita l'imposta preventiva (o imposta alla fonte) dovuta sia dall'investitore privato che dal fondo di investimento;
- Conoscere i vantaggi dei fondi di investimento di diritto svizzero rispetto a quelli di diritto lussemburghese.

Gestione del portafoglio

Rendimento e rischio

- Conoscete diversi metodi e modalità di misura del rendimento e del rischio di un investimento o di un portafoglio e di valutazione della loro adeguatezza.
- Avete acquisito il concetto di distribuzione normale al fine della rappresentazione del rischio e conoscete i termini deviazione standard e volatilità.
- Siete in grado di valutare la convenienza di un portafoglio sulla base di diversi indicatori.

Diversificazione e misurazione della performance

- Conoscerete i vantaggi e i limiti della diversificazione e della correlazione dei diversi investimenti e poter consigliare i clienti in merito.
- Conoscerete le considerazioni della teoria del mercato dei capitali e della frontiera efficiente (Efficient Frontier).
- Conoscerete le modalità di misurazione della performance degli strumenti di investimento (in particolare dei portafogli) e gli indicatori attualmente più comuni.

Asset allocation e gestione patrimoniale I

- Comprensione dettagliata del processo di asset allocation (in particolare le diverse fasi dell'asset allocation strategica).
- Comprensione dell'importanza dei profili d'investimento per i clienti e apprendimento della relativa modalità di creazione.
- Comprensione dell'importanza di un benchmark e apprendimento degli aspetti della loro definizione a cui prestare attenzione.

Asset allocation e gestione patrimoniale II

- Capirete fin nei dettagli il processo di asset allocation (in particolare gli aspetti dell'asset allocation tattica e della misurazione e reporting della performance).
- Comprenderete i retroscena della gestione attiva di portafoglio e

	<p>l'ipotesi dell'inefficienza del mercato.</p> <ul style="list-style-type: none">• Conoscerete i principali aspetti delle attività di gestione patrimoniale.
Metodologia	Studio del modulo di e-learning interattivo con contenuti e video scopribili e controllo di apprendimento.
Controllo di apprendimento	I due test di apprendimento sono costituite da 15 a 20 domande a risposta multipla. Per superare i test occorre totalizzare almeno il 70% del punteggio massimo.