



FACTSET



In collaborazione con: **PLUS**²⁴

CFA SOCIETY ITALY FUND MANAGEMENT CHALLENGE

Nota informativa

La quinta edizione della Fund Management Challenge è organizzata da CFA Society Italy in collaborazione con FactSet, UBS ETF, Hammer Partners, CFA Institute e Kaplan-Schweser.

La Fund Management Challenge è una competizione fra squadre, costituite da studenti provenienti dalle principali università italiane. Lo scopo della competizione è di formare gli studenti all'investimento istituzionale attraverso la simulazione di un contesto d'investimento realistico e di permettere loro di sviluppare le competenze e le capacità necessarie per raggiungere il migliore risultato con la massima professionalità.

L'obiettivo di ogni gruppo, coordinato da un Professore della Facoltà di appartenenza, è la massimizzazione del rendimento di un portafoglio azionario, composto da dieci titoli, di cui cinque posizioni lunghe e cinque posizioni corte, ognuna con lo stesso peso. La composizione del portafoglio può essere modificata ogni settimana purché il portafoglio mantenga sempre cinque posizioni lunghe e cinque corte.

La Fund Management Challenge, nata grazie all'intuizione e alla professionalità finanziaria italiana, si distingue da altre competizioni di gestione di portafoglio per l'elevato valore formativo. Le squadre ricevono i materiali didattici, che sono chiamati a studiare e approfondire prima dell'inizio della gara. Durante la competizione, le squadre spiegano i motivi alla base delle decisioni d'investimento, in inglese, utilizzando i metodi e i canoni tipici dell'analisi fondamentale alla quale può affiancarsi l'analisi quantitativa e tecnica. Un gruppo, composto da professionisti della finanza diplomati CFA, verifica ogni settimana la qualità delle decisioni d'investimento e fornisce suggerimenti per avvicinare la qualità del lavoro degli studenti alle *best-practices* professionali internazionali. Un altro gruppo di professionisti, in qualità di mentori, dialoga con i gli studenti e li motiva a migliorare la loro formazione finanziaria. Infine, l'indice di qualità, appositamente costruito per misurare la bontà del lavoro svolto, incoraggia le squadre a migliorarsi durante tutta la gara.

Ogni squadra s'impegna ad applicare il codice di deontologia professionale "*Code of Ethics and Standards of Professional Conduct*" promosso da CFA Institute, l'associazione internazionale che raggruppa i professionisti che operano nel campo finanziario e che rilascia le certificazioni CFA® e CIPM®. Il *Code of Ethics and Standards of Professional Conduct*, cui aderiscono tutti i membri CFA e i candidati al CFA Program, è globalmente riconosciuto come un benchmark da tutti professionisti del settore finanziario indipendentemente dal loro titolo, dalle differenze culturali e dalle leggi dei singoli Paesi in

In collaborazione con: **PLUS²⁴**

cui operano. In caso di violazione durante la gara, ogni team è soggetto a penalità o squalifica dal concorso.

La quinta edizione si contraddistingue per il varo della piattaforma online che rappresenta un pilastro essenziale per ampliare la platea di università partecipanti e mettere a disposizione la tecnologia a un numero ampio di entità e istituzioni.

La FMC inizia il 4 febbraio 2016 e si concluderà il 26 maggio 2016. Le tre squadre che hanno conseguito il migliore rendimento, al netto dei costi di transazione e delle eventuali penalità, saranno invitate a partecipare alla cerimonia di premiazione alla presenza dei soci di CFA Society Italy, tutti professionisti operanti nell'ambito del settore finanziario italiano, e altri addetti ai lavori.

PLUS24, offrirà aggiornamenti sul challenge online e sulla carta stampata. Ulteriori aggiornamenti saranno diffusi attraverso il sito della FMC: fmc.cfasi.it.

Squadre Vincitrici della IV Edizione (2015)

- Università degli Studi di Bologna – Scuola di Economia, Management e Statistica
Nome del team: Alma High Return
- Università degli Studi di Pavia - Dipartimento di Scienze Economiche e Aziendali
Nome del team: QuantPV IV
- Politecnico di Milano – Scuola di Ingegneria Industriale e dell'Informazione
Nome del team: PoliFund

Elenco completo dei Team e Università partecipanti

- Libera Università Internazionale degli Studi (LUISS) di Roma – Facoltà di Economia
Nome del team: LUISS
- Università Commerciale L. Bocconi – Dipartimento di Finanza
Nome del team: Bocconi Capital Management
- Università degli Studi di Bologna – Scuola di Economia, Management e Statistica
Nome del team: Alma High Return
- Università Ca' Foscari di Venezia – Dipartimento di Economia

Nome del team: Equity Foscari Fund

- Università Cattolica del Sacro Cuore di Milano - Facoltà di Scienze Bancarie Finanziarie e Assicurative

Nome del team: FMC UCSC

- Università degli Studi di Genova – Scuola di Scienze Sociali (DIEC)

Nome del team: SL Unige Investments

- Università degli Studi di Modena e Reggio Emilia – Dipartimento di Economia “Marco Biagi”

Nome del team: UniMore 2016

- Politecnico di Milano – Scuola di Ingegneria Industriale e dell’Informazione

Nome del team: House of Funds

- Università degli Studi di Padova – Dipartimento di Scienze Statistiche

Nome del team: Oracles

- Università degli Studi di Cagliari – Dipartimento di Scienze Economiche e Aziendali

Nome del team: UniCA Fund Managers

- Università degli Studi di Pavia - Dipartimento di Scienze Economiche e Aziendali

Nome del team: QuantPV V

- Università degli Studi di Perugia – Dipartimento di Economia

Nome del team: Grifo Investments

- Università degli Studi di Napoli – Dipartimento di scienze economiche e statistiche

Nome del team: CocoStoxx

- Università degli Studi di Palermo – Dipartimento di scienze economiche, aziendali e statistiche

Nome del team: Bonds Brothers Unipa

- Università di Roma “Sapienza” – Facoltà di Economia

Nome del team: Finanza Sapienza

- Università degli Studi di Torino – Dipartimento di Economia

Nome del team: TO Invest

- Università degli Studi “Tor Vergata” – Dipartimento di Economia e Finanza

Nome del team: HitTheMarket

L'Associazione

CFA Society Italy (CFASI), presente in Italia dal 1999, è l'associazione senza scopo di lucro che raggruppa i professionisti che operano nel campo finanziario e che hanno scelto di condividere rigorosi standard di integrità, formazione ed eccellenza professionale. Tutti gli associati aderiscono al Code of Ethics and Standards of Professional Conduct del CFA Institute. CFA Society Italy, associata al CFA Institute, offre un'ampia gamma di opportunità educative, organizzando costantemente eventi di formazione e facilitando lo scambio di informazioni e opinioni fra professionisti promuovendo il CFA Program (Chartered Financial Analyst) e il CIPM Program (Certificate in Investment Performance Measurement). CFASI offre alle Università due competizioni: la CFASI Fund Management Challenge e la CFA Research Challenge.

Partners

FactSet. Da più di 37 anni FactSet è leader nella distribuzione di informazioni finanziarie e nella creazione di soluzioni software per la comunità finanziaria. Grazie alla sua tecnologia che integra in un'unica piattaforma più di 1000 banche dati per l'analisi finanziaria, FactSet è parte essenziale del processo di investimento, dalla ricerca fino alla pubblicazione dei risultati. FactSet offre una soluzione completa per gli operatori del settore finanziario. Più di 63.000 utenti si affidano alla tecnologia di FactSet per il loro processo d'investimento. FactSet ha sede a Norwalk, Connecticut, USA, ha più di 7300 dipendenti e uffici in 38 paesi.

UBS ETF ha un lungo track record nella gestione di soluzioni indicizzate per i propri clienti. Nel 2001 UBS ha lanciato il primo ETF. Oggi UBS ETF propone un'ampia gamma di ETF su indici azionari, obbligazionari e alternativi quotati sulle principali Borse europee. UBS ETF gestisce patrimoni per circa 27 miliardi di Euro in Europa, rappresenta il quarto operatore nel mercato degli ETF (Fonte: ETFGI, 31 Dicembre 2015) e ha 80 prodotti quotati presso Borsa Italiana. UBS ETF fa parte di UBS Asset Management che è una delle principali società di gestione a livello mondiale, con un patrimonio in gestione di 632 miliardi di euro (al 30.09.15), di cui oltre 180 miliardi di euro in gestioni passive. Per maggiori informazioni www.ubs.com/etf.

Hammer Partners SA è una istituzione specializzata in ricerca indipendente, fondata nel 2009 che si focalizza su titoli quotati Europei; Hammer Partners non ha attività di trading proprietario né offre servizi di advisory alle società da noi coperte. Hammer ha un approccio di tipo fondamentale; riteniamo che gli analisti non indipendenti abbiano un'attitudine a farsi fuorviare dal consenso e possano essere battuti da analisti che siano indipendenti e Hammer si avvale dell'opera di analisti senior che seguono i settori Financial, Retail utilities e Media. Tutti gli



FACTSET



In collaborazione con: **PLUS²⁴**

analisti sono classificati nelle prime posizioni Bloomberg in BARR e ANRP. Mettiamo a disposizione consigli d'investimento che si caratterizzano per l'assenza di ambiguità e l'alto grado di convinzione: i nostri analisti sono complementari alla nostra sales force nel fornire agli investitori istituzionali opinioni sui titoli e settori prive di soggettività. Mettiamo a disposizione anche servizi su misura diretti a costruire portafogli e liste basate su filtri quantitativi elaborati dai clienti.

CFA Institute è l'associazione mondiale di professionisti degli investimenti. CFA Institute opera a livello internazionale per sviluppare standard rigorosi di formazione, integrità ed eccellenza professionale, promuove le certificazioni CFA® Program, CIPM® Program e Claritas® Program e gestisce i programmi d'esame in tutto il mondo. CFA Institute si impegna nell'educazione professionale, nella definizione di codici deontologici professionali, nonché nella sensibilizzazione dell'opinione pubblica e delle istituzioni sulle tematiche finanziarie. CFA Institute ha più di 133.000 membri, di cui 127.000 sono CFA Charterholder, e 147 associazioni affiliate in oltre 70 Paesi. www.cfainstitute.org

Kaplan-Schweser, azienda altamente riconosciuta nell'industria della formazione, ha l'obiettivo di aiutare le persone a raggiungere i loro obiettivi di educazione e formazione. Per andare incontro alle esigenze dei suoi studenti, Kaplan-Schweser propone un'ampia offerta in una moltitudine di formati: dai tradizionali libri ai corsi online, dalle applicazioni internet alle tecnologie su cellulari e smartphones. In poche parole, Kaplan-Schweser ha un'offerta educativa e formativa impareggiabile che nessun'altro è in grado di offrire. Per maggiori informazioni: www.KaplanProfessional.com.

Collaboratore

Plus24 è l'inserito settimanale del Sole 24 ORE dedicato al risparmio e agli investimenti, in edicola ogni sabato. Ampi approfondimenti sugli strumenti finanziari e sul loro andamento, le risposte alle domande dei risparmiatori e il costante monitoraggio del mercato finanziario rendono Plus24 lo strumento per il risparmiatore e l'investitore privato che vogliono un'informazione completa ed esaustiva per decidere consapevolmente come indirizzare i propri investimenti e salvaguardare i propri risparmi.

Per ulteriori informazioni

CFASI

info@cfasi.it
www.cfasi.it

FactSet

www.factset.com



FACTSET



In collaborazione con: **PLUS**²⁴

UBS ETF

www.ubs.com/etf

Hammer Partners

www.hammer-partners.com

CFA Institute

www.cfainstitute.org

Kaplan-Schweser

www.KaplanProfessional.com

PLUS24

<http://www.ilsole24ore.com/finanza-e-mercati/plus24.shtml>