

**CFASI FUND MANAGEMENT CHALLENGE:
LA SQUADRA SL UNIGE INVESTMENTS
DELL'UNIVERSITÀ DEGLI STUDI DI GENOVA
VINCE L'EDIZIONE 2016**

Milano, 6 giugno 2016 – Si è conclusa la quinta edizione del Fund Management Challenge (FMC), organizzata da CFA Society Italy (CFASI) con il sostegno economico e tecnico di con FactSet, UBS ETF, Hammer Partners, CFA Institute e Kaplan-Schweser.

La competizione di equity fund management istituzionale dedicata agli studenti delle università italiane ha visto la vittoria della squadra SL Unige Investments dell'Università degli Studi di Genova, Scuola di Scienze Sociali (DIEC), che ha costruito il portafoglio con il migliore rendimento e il minore turnover. I team UniMoRe 2016 Università degli Studi di Modena e Reggio Emilia, Dipartimento di Economia "Marco Biagi", e FMC UCSC Università Cattolica del Sacro Cuore di Milano, Facoltà di Scienze Bancarie Finanziarie e Assicurative, si sono classificati al secondo e terzo posto rispettivamente.

"Questa gara è stata un'ottima opportunità per mettere in pratica le nostre competenze in ambito finanziario e capire più da vicino cosa significa veramente la gestione di un portafoglio. Abbiamo infatti potuto comprendere quali sono le difficoltà e i rischi con i quali si ha a che fare abitualmente in questo campo. È stata inoltre un'occasione per lavorare in team, all'interno del quale abbiamo sviluppato la nostra strategia di investimento. Ringraziamo tutto lo staff di CFA Society Italy che ci ha permesso di poter partecipare e ci auguriamo che l'iniziativa possa proseguire negli anni in modo da dare la possibilità ad altri ragazzi di avventurarsi in questa sfida."

La Fund Management Challenge (FMC) offre agli studenti universitari l'opportunità di gareggiare in un contesto che simula le condizioni reali tipiche dell'investimento istituzionale, permettendo ai partecipanti di sviluppare le competenze professionali individuali e di gruppo necessarie per raggiungere elevati standard di gestione. Ogni squadra s'impegna ad applicare il codice di deontologia professionale promosso da CFA Institute che rilascia la massima certificazione professionale in ambito finanziario internazionale.

Ciascuna squadra, sotto la supervisione di un docente, cerca di massimizzare il rendimento di un portafoglio, la cui composizione può essere modificata ogni settimana purché vengano mantenute al suo interno cinque posizioni lunghe e cinque posizioni corte equipesate.

Matteo Cassiani, CFA, Presidente di CFASI, ha affermato "Anche in questa edizione CFA Society Italy ha svolto un ruolo importante nell'avvicinare gli studenti al mondo del lavoro combinando le conoscenze accademiche costruite durante il percorso di studio con l'applicazione degli strumenti tipici della professione del gestore. Il nostro obiettivo per le prossime edizioni è di sviluppare ulteriormente il valore educativo della competizione e di coinvolgere un numero crescente di Università in Italia e all'estero. Un sentito ringraziamento va ai nostri volontari e ai nostri sponsor

FactSet, UBS ETF, Kaplan-Schweser, Hammer Partners, CFA Institute e Kaplan-Schweser, grazie ai quali il progetto continua a portare, di anno in anno, importanti risultati”.

La FMC è una competizione che si caratterizza per l’elevato valore formativo. Le squadre hanno l’obbligo di spiegare le ragioni a fondamento delle decisioni di investimento mentre un gruppo composto da professionisti della finanza valuta settimanalmente il loro lavoro e fornisce preziose indicazioni. Un altro gruppo di professionisti, in qualità di mentori, dialoga con i gli studenti e li motiva a migliorare la loro formazione finanziaria. Infine, un indice di qualità appositamente costruito valuta il lavoro degli studenti incoraggiandoli ad imparare durante tutta la competizione.

La quinta edizione si è contraddistinta per il varo della piattaforma online (fmc.cfasi.it) 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. Parallelamente alla piattaforma online sono stati lanciati i gruppi della FMC su [Facebook](#) e [LinkedIn](#).

Gli studenti si sono misurati con un mercato, rappresentato dallo Eurostoxx 50, inizialmente negativo che ha cambiato presto direzione seguendo un trend positivo fino alla metà di marzo. Successivamente si è mosso in un trading range chiudendo la competizione sui livelli positivi. Nel corso della competizione i molteplici episodi di volatilità hanno lasciato il gruppo di testa con il fiato sospeso fino all’ultimo giorno della competizione. Nel periodo di riferimento, l’indice ha registrato un rendimento dell’8%.

I partecipanti, diciassette università da tutta Italia, hanno scelto fin dall’inizio strategie d’investimento ben delineate: la diversità di *performance* fra il primo e l’ultimo classificato è stata del 21%; il *turnover* è oscillato da 2 a 10 operazioni di compravendita al mese.

La competizione si è svolta dal 4 febbraio 2016 al 27 maggio 2016. Il 21 giugno si terrà a Milano la cerimonia per premiare le tre squadre con la migliore performance.

Simone Rosti, Head of UBS ETFs Italy & Spain “La collaborazione con CFA Society Italy è strategica per UBS ETF e per questo motivo supportiamo, per il terzo anno consecutivo, la Fund Management Challenge che ci permette di confrontarci con gli investitori del futuro. Gli elevati standard etici e di qualità che gli studenti devono applicare, il supporto di professionisti della finanza diplomati CFA e il materiale didattico utilizzato sono elementi per noi fondamentali”.

Raffaella Petrini, Account Executive in FactSet “FactSet è lieta di aver sostenuto e di aver preso parte in questa iniziativa altamente educativa. La nostra piattaforma ha permesso ai partecipanti di effettuare analisi a livello di singola società e settore, utilizzando gli strumenti analitici necessari al pari di un professionista dell’investimento. Questa è stata anche una grande occasione di apprendimento per vedere come ogni giorno i Portfolio Manager utilizzano i dati finanziari in modo efficiente nel loro processo decisionale.

Maggiori informazioni: info@cfasi.it - www.cfasi.it – fmc.cfasi.it

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 38 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 800 banche dati per l'analisi finanziaria, FactSet è parte essenziale del processo d'investimento, dalla ricerca fino alla pubblicazione dei risultati. FactSet offre una soluzione completa per gli operatori del settore finanziario. Più di 63.500 utenti si affidano alla tecnologia di FactSet per il loro processo d'investimento. FactSet ha sede a Norwalk, Connecticut, USA, ha più di 8100 dipendenti e 38 uffici nel mondo. Per maggiori informazioni: www.factset.com.

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 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 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. Per maggiori informazioni: www.hammer-partners.com.

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



FACTSET



In collaborazione con: **PLUS²⁴**

membri, di cui 127.000 sono CFA Charterholder, e 147 associazioni affiliate in oltre 70 Paesi.
www.cfainstitute.org

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