



**FACTSET**



**UBS**



**Hammer**  
PARTNERS



**CFA Institute**

In collaborazione con: **PLUS<sup>24</sup>**

## **CFA SOCIETY ITALY FUND MANAGEMENT CHALLENGE**

### *Nota informativa*

La quarta edizione della Fund Management Challenge è stata organizzata da CFA Society Italy in collaborazione con FactSet, UBS ETF, Pioneer Investments, Hammer Partners e CFA Institute.

La Fund Management Challenge è una competizione fra squadre, costituite da studenti provenienti dalle principali università italiane. 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.

Lo scopo della Fund Management Challenge è di offrire agli studenti la possibilità di misurarsi in un contesto d'investimento realistico e di permettere loro di sviluppare le capacità individuali e di gruppo necessarie per raggiungere il migliore risultato.

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 i professionisti del settore finanziario indipendentemente dal loro titolo, dalle differenze culturali e dalle leggi dei singoli Paesi in cui operano. In caso di violazione durante la gara, ogni team è soggetto a penalità o squalifica dal concorso.

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. Il Comitato Organizzativo della Fund Management Challenge, composto da professionisti della finanza diplomati CFA, verifica ogni settimana la qualità delle decisioni d'investimento e fornisce

**FACTSET**



**UBS**

 **PIONEER**  
Investments®



**Hammer**  
PARTNERS



**CFA Institute**

In collaborazione con: **PLUS<sup>24</sup>**

suggerimenti per avvicinare la qualità del lavoro degli studenti alle *best-practices* professionali internazionali. Infine, l'indice di qualità, appositamente costruito per misurare la bontà del lavoro svolto, incoraggia le squadre a migliorarsi durante tutta la gara.

La FMC è iniziata il 20 gennaio 2015 e si è conclusa il 29 maggio 2015. 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, ha offerto costanti aggiornamenti sul challenge online e sulla carta stampata.

Squadre Vincitrici per la 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: Performing Arts 5
- 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: Domo Foscari Fund

**FACTSET**



**UBS**

**PIONEER**  
Investments®



**Hammer**  
PARTNERS



**CFA Institute**

In collaborazione con: **PLUS<sup>24</sup>**

- Università Cattolica del Sacro Cuore di Milano - Facoltà di Scienze Bancarie Finanziarie e Assicurative  
Nome del team: UCSCinvestment
- Università degli Studi di Genova – Scuola di Scienze Sociali (DIEC)  
Nome del team: HaramiShadow
- Università degli Studi di Modena e Reggio Emilia – Dipartimento di Economia “Marco Biagi”  
Nome del team: Bull&Bear
- Politecnico di Milano – Scuola di Ingegneria Industriale e dell’Informazione  
Nome del team: PoliFund
- Università di Napoli “Federico II” – Dipartimento di Scienze Economiche e Statistiche  
Nome team: Pumpkin Fund
- Università degli Studi di Padova – Dipartimento di Scienze Statistiche  
Nome del team: Orange Stone
- Università degli Studi di Palermo – Dipartimento di Scienze Economiche, Aziendali e Statistiche  
Nome del team: Masters of Assets
- Università degli Studi di Pavia - Dipartimento di Scienze Economiche e Aziendali  
Nome del team: QuantPV IV
- Università degli Studi di Perugia – Dipartimento di Economia  
Nome del team: Dream Team
- Università degli Studi di Torino – Dipartimento di Economia  
Nome del team: Scacco Matto
- Università di Roma “Sapienza” – Facoltà di Economia  
Nome del team: Finanza Sapienza



**FACTSET**



**UBS**

**PIONEER**  
Investments®



**Hammer**  
PARTNERS



**CFA Institute**

In collaborazione con: **PLUS<sup>24</sup>**

### 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 35 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 di investimento, dalla ricerca fino alla pubblicazione dei risultati. FactSet offre una soluzione completa per gli operatori del settore finanziario. Più di 45.000 utenti si affidano alla tecnologia di FactSet per il loro processo d'investimento. FactSet ha sede a Norwalk, Connecticut, USA, ha più di 6000 dipendenti e uffici in 28 paesi.

**Pioneer Investments.** Dal 1928 Pioneer Investments è un asset manager globale orientato alla crescita e alla tutela del patrimonio dei suoi clienti. La soddisfazione dei clienti è alla base del nostro modo di lavorare. Il nostro obiettivo è offrire prodotti di qualità in grado di soddisfare differenti esigenze di investimento garantendo un livello di servizio eccellente. La nostra offerta si compone di un'ampia gamma di prodotti di investimento specializzati sia su asset class tradizionali che alternative gestiti dai nostri centri di investimento globali di Boston, Dublino e Londra e dai centri di investimento distribuiti a livello locale in tutto il mondo. Oggi Pioneer Investments è presente in 27 paesi, con un team globale di oltre 2.000 professionisti di consolidata esperienza, di cui circa 340 direttamente impegnati nella gestione degli investimenti. Al 30 settembre 2013 il patrimonio gestito di Pioneer Investments risultava di circa 169 miliardi di euro.

**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 10,7 miliardi di Euro in Europa, rappresenta il quinto operatore nel mercato



**FACTSET**



**UBS**

**PIONEER**  
Investments®



**Hammer**  
PARTNERS



**CFA Institute**

In collaborazione con: **+PLUS<sup>24</sup>**

degli ETF (Fonte: ETFGI, 30 novembre 2013) e ha 88 prodotti quotati presso Borsa Italiana. UBS ETF fa parte di UBS Global Asset Management che è una delle principali società di gestione a livello mondiale, con un patrimonio in gestione di 475 miliardi di euro (al 30.09.13), di cui oltre 135 miliardi di euro in gestioni passive.

**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 nè 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 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 globale senza fine di lucro che definisce le credenziali e i più alti standards di eccellenza professionale. CFA Institute rappresenta un punto di riferimento essenziale in riferimento all'etica dei mercati finanziari ed è una fonte autorevole e rispettata nella comunità finanziaria internazionale. Il fine ultimo dell'associazione è di promuovere lo sviluppo di un sistema economico dove gli interessi dei risparmiatori e degli investitori sono al primo posto, i mercati finanziari funzionano in modo ottimale e l'economia è prospera. CFA Institute ha più di 117.000 soci in 140 stati e paesi, 110.000 soci hanno conseguito il diploma CFA. CFA Institute si appoggia ad un network globale di 140 associazioni locali.

### **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



**FACTSET**



**UBS**



**CFA Institute**

In collaborazione con: **+PLUS<sup>24</sup>**

[www.cfasi.it](http://www.cfasi.it)

**FactSet**

Milan Office

Via Monte di Pietà', 21

20121 Milano - Italia

Tel. +39 02 00663715

[marketing@factset.com](mailto:marketing@factset.com)

[www.factset.com](http://www.factset.com)

[www.twitter.com/factset](https://www.twitter.com/factset)

**Pioneer Investments**

[www.pioneerinvestments.com](http://www.pioneerinvestments.com)

**UBS ETF**

[www.ubs.com/etf](http://www.ubs.com/etf)

**Hammer Partners**

[www.hammer-partners.com](http://www.hammer-partners.com)

**CFA Institute**

[www.cfainstitute.org](http://www.cfainstitute.org)

**PLUS24**

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