

Knowledge and Competence Programme

Formazione continua ai sensi della MIFID II

Settembre - Ottobre - Novembre 2019

Milano LUISS Hub • Via Massimo D'Azeglio 3 • Milano



ASSOGESTIONI

associazione del risparmio gestito



ASSOGESTIONI

associazione del risparmio gestito

Assogestioni è l'associazione italiana dei gestori del risparmio.

Nata nel 1984 per iniziativa delle prime società di gestione, rappresenta oggi circa 300 associate, tra cui la maggior parte delle SGR italiane e delle società di *investment management* straniera operanti in Italia, diverse banche e imprese di assicurazione che operano nell'ambito della gestione individuale e della previdenza complementare. L'associazione assiste i suoi membri offrendo consulenza e supporto tecnico su tematiche legali, fiscali, operative e promuove un dialogo costante con gli operatori del settore e le istituzioni sui temi dell'investimento, della tutela del risparmio, della *corporate governance* e dell'innovazione regolamentare e operativa dell'industria. In ambito internazionale Assogestioni fa parte di EFAMA (*European Fund and Asset Management Association*), con cui collabora per lo sviluppo della normativa comunitaria e di un'efficace autoregolamentazione del settore europeo del risparmio gestito.

www.assogestioni.it

Knowledge and Competence Programme

Formazione continua ai sensi della MIFID II

Assogestioni propone un programma di formazione finalizzato a consentire agli intermediari di adempiere agli obblighi di formazione continua del personale previsti, a seguito del recepimento della MiFID II, dall'articolo 81 del Regolamento Intermediari della Consob.

Il corso è concepito in modo da tener conto delle tematiche previste dai punti 17 e 18 degli Orientamenti dell'ESMA sulla valutazione delle conoscenze e competenze ed è finalizzato a fornire un aggiornamento sulle principali novità normative derivanti dal recepimento in Italia della MiFID II, della disciplina sui PRIIPs nonché sulle novità in tema prodotti del risparmio gestito, fiscalità, abusi di mercato e disciplina antiriciclaggio.

Il corso si svolge in aula con la presenza di esponenti dell'Assogestioni e di esperti del settore. Il corso si articola in 5 giornate e si conclude con lo svolgimento in aula e al termine di ciascun modulo di un test di verifica delle conoscenze acquisite, conformemente a quanto disposto dall'articolo 81 del Regolamento Intermediari.

Responsabile didattico

Roberta D'Apice

Direttore settore legale

Assogestioni

Destinatari

Il corso si rivolge ai membri del personale degli intermediari quando prestano la consulenza ai clienti in materia di investimenti o forniscono ai clienti informazioni riguardanti gli strumenti finanziari (e in particolare gli OICR), servizi d'investimento o servizi accessori nonché ai membri del personale delle SGR, SICAV/SICAF, delle società di gestione UE e dei GEFIA UE con succursale in Italia quando svolgono l'attività di commercializzazione di OICR di terzi nei confronti dei clienti o di OICR propri nei confronti dei clienti diversi dalle controparti qualificate. Il corso è a numero chiuso e prevede la partecipazione di un massimo di 50 persone.

Fondi Comuni di Investimento

27 Settembre 2019 • Durata: 8 ore

Il modulo è finalizzato ad assicurare che il personale addetto alla fornitura di informazioni riguardanti OICR abbia le conoscenze e competenze necessarie per a) comprendere le caratteristiche, i rischi e gli elementi fondamentali degli OICR, incluse eventuali implicazioni fiscali generali e oneri sostenuti dal cliente nel contesto delle operazioni, specie nella fornitura di informazioni riguardanti prodotti caratterizzati da elevati livelli di complessità; b) comprendere l'ammontare complessivo delle spese e degli oneri sostenuti dal cliente nel contesto delle operazioni di sottoscrizione e rimborso di OICR; c) comprendere l'impatto dei dati economici e di eventi nazionali, regionali o globali sui mercati e sul valore degli OICR; d) valutare i dati relativi agli OICR, quali i documenti contenenti le informazioni chiave per gli investitori (KIID/KID), i prospetti informativi, i rendiconti; e) capire la differenza tra rendimenti passati e scenari di *performance* futura nonché i limiti dell'analisi previsionale; f) acquisire una conoscenza basilare dei principi di valutazione applicabili agli OICR.

9.30 • 13.00

Caratteristiche, rischi e principi di valutazione degli OICR

Nuove frontiere del risparmio gestito: fondi ESG e fondi che investono nell'economia reale

Impatto dei dati macroeconomici sul valore degli OICR

13.00 • 14.00

Light Lunch Buffet

14.00 • 18.30

Documentazione contrattuale e d'offerta degli OICR

Fiscalità degli OICR

2° MODULO

Servizi di Investimento

4 Ottobre 2019 • Durata: 8 ore

Il modulo è finalizzato a comprendere a) le caratteristiche del servizio di gestione individuale e del servizio di consulenza, incluse eventuali implicazioni fiscali sostenute dal cliente; b) gli obblighi relativi alla *product governance*, valutazione di adeguatezza e incentivi; c) gli obblighi informativi nei confronti della clientela con un *focus* specifico sull'informativa in tema di costi e oneri.

Knowledge and Competence Programme

Formazione continua ai sensi della MIFID II

9.30 • 13.00

Caratteristiche del servizio di consulenza e del servizio di gestione di portafogli

Obblighi informativi nei confronti della clientela

13.00 • 14.00

Light Lunch Buffet

14.00 • 18.30

Product Governance, valutazione di adeguatezza, incentivi

Fiscalità dei servizi d'investimento

TEST DI VALUTAZIONE

3° MODULO

Mercati Finanziari, Abusi di Mercato e Antiriciclaggio

11 Ottobre 2019 • Durata: 7 ore

Il modulo è finalizzato a comprendere a) il funzionamento dei mercati finanziari e la loro influenza sul valore e sul prezzo dei prodotti di investimento; b) le questioni collegate agli abusi di mercato e c) la disciplina dell'antiriciclaggio.

Knowledge and Competence Programme

Formazione continua ai sensi della MIFID II

9.30 • 13.00

Funzionamento dei mercati finanziari
e impatto dei dati macroeconomici

13.00 • 14.00

Light Lunch Buffet

14.00 • 17.30

Abusi di mercato

Antiriciclaggio

TEST DI VALUTAZIONE

4° MODULO

Partecipazione in OICR chiusi

17 Ottobre 2019 • Durata: 7 ore

Il modulo è volto ad analizzare la disciplina regolamentare e fiscale degli ELTIF, EUVECA, EUSEF, degli OICR di credito e delle SIS, anche con la presentazione di alcuni casi concreti. Particolare attenzione verrà dedicata ai profili della distribuzione di questi prodotti nei confronti della clientela *retail*.

Knowledge and Competence Programme

Formazione continua ai sensi della MIFID II

9.30 • 13.00

ELTIF, EUVECA, EUSEF

OICR di crediti

FIA italiani riservati

Società d'investimento semplice (SIS)

13.00 • 14.00

Light Lunch Buffet

14.00 • 17.30

Disciplina fiscale

Regole sulla distribuzione agli investitori *retail*

TEST DI VALUTAZIONE

Blockchain e Cripto-Attività

11 Novembre 2019 • Durata: 7 ore

Il modulo è volto ad analizzare gli aspetti fondamentali delle cripto-attività e della tecnologia blockchain nonché l'impatto degli stessi sul settore finanziario. Il modulo sarà volto a comprendere le differenze che intercorrono tra il concetto di moneta e quello di cripto-attività, i profili regolamentari e le possibili applicazioni nel settore del risparmio gestito.

9.30 • 13.00

Blockchain e cripto-attività:
caratteristiche e profili regolamentari

13.00 • 14.00

Light Lunch Buffet

14.00 • 17.30

Blockchain, cripto-attività e gestione del risparmio

Informazioni Generali

Knowledge and Competence Programme

Formazione continua ai sensi della MIFID II

Segreteria Organizzativa

Cristiana Pavoni
Tel. 348 - 7026163

Luoghi e Date

Milano LUISS Hub
Via Massimo D'Azeglio 3 - Milano

Venerdì 27 settembre
Venerdì 4 ottobre
Venerdì 11 ottobre
Giovedì 17 ottobre
Lunedì 11 novembre

Come Iscrivarsi

La scheda di iscrizione dovrà essere compilata in ogni sua parte, sottoscritta e inviata via mail a formazione.mifid@assogestioni.it. All'atto dell'iscrizione dovrà essere altresì corrisposta la quota di partecipazione. Le iscrizioni si intendono perfezionate al ricevimento del pagamento e saranno accettate fino a esaurimento dei posti a disposizione. Una volta effettuata l'iscrizione, in caso di impedimento del partecipante, sarà comunque possibile comunicare un nuovo nominativo con analoghi requisiti in sostituzione.

Modalità di Pagamento

La quota di partecipazione dovrà essere corrisposta mediante assegno circolare o bonifico bancario secondo le modalità riportate sulla scheda di iscrizione. La fattura del corso verrà spedita a ricevimento del pagamento.

Variazioni di Programma

Assogestioni si riserva la facoltà di rinviare, modificare o annullare i corsi programmati, dandone opportuna comunicazione via fax o mail ai partecipanti, entro tre giorni lavorativi prima della data di inizio del corso. In caso di annullamento, Assogestioni Servizi provvederà a rimborsare l'importo ricevuto.

Quote di Iscrizione

La quota Associati:
Euro 900.00 + iva per ciascun modulo.

Le Società che iscrivono almeno 3 partecipanti usufruiscono della quota di 800.00 Euro + iva cadauno per ciascun modulo
Le Società che iscrivono i partecipanti a tutti e 5 i moduli usufruiscono della quota di 3.750 + iva cadauno

La quota non Associati:
Euro 1.200 + iva per ciascun modulo
Le Società che iscrivono almeno 3 partecipanti usufruiscono della quota di 1.100 Euro + iva cadauno per ciascun modulo
Le Società che iscrivono i partecipanti a tutti e 5 i moduli usufruiscono della quota di 5.250 Euro + iva cadauno



ASSOGESTIONI

associazione del risparmio gestito

www.assogestioni.it