

Fit for Portfolio Construction

Definizione e implementazione dell'Asset Allocation strategica e tattica per i clienti privati

Periodo del corso	Dal 26 agosto al 12 novembre 2026
Durata	48 Ore
Erogazione	In aula
Edizione	III Edizione
Livello	Avanzato
Termine iscrizioni	17/07/2026

Data ultimo aggiornamento: 22/01/2026



Il settore del Wealth Management e dell'Asset Management ha subito notevoli cambiamenti negli ultimi anni, caratterizzati da crescente incertezza economica globale e pressioni sulla redditività.

Sebbene il rialzo dei tassi di interesse abbia permesso il ritorno ad una certa normalità, la sfida principale rimane la capacità di generare rendimenti adeguati alle esigenze dei clienti privati gestendo contestualmente il rischio finanziario.

Con l'obiettivo di colmare il divario tra teoria accademica e applicazione pratica dei concetti finanziari, questo percorso, dopo un breve rimando alle teorie del portafoglio, approfondisce la Strategic Asset Allocation nell'attuale contesto di mercato analizzandone le diverse forme di implementazione. Ciò include sia forme di gestione attiva e passiva sia l'utilizzo di strumenti finanziari tradizionali, prodotti derivati strutturati e alternativi, con o senza ricorso alla leva finanziaria. La formazione si conclude con l'analisi del rischio e delle performance del portafoglio.

L'intero percorso si colloca nel contesto di mercato attuale, offrendo un'opportunità di aggiornamento anche per i professionisti già formati.

Il percorso si compone di sei sotto-moduli frequentabili indipendentemente.

Obiettivi del corso

Al termine del percorso il partecipante è in grado di:

- proporre alla clientela diverse strategie di investimento
- implementare concretamente tali strategie di investimento
- allineare le suddette strategie alle aspettative di mercato e ai diversi profili di investimento

Le ragioni per iscriverti

Impara a definire e a implementare politiche di Strategic Asset Allocation nell'attuale contesto di mercato.

Il corso si rivolge a

Consulente alla clientela affluent SAQ

Certified Wealth Management Advisor CWMA SAQ

Gestione patrimoniale, Trustee & Asset management

Risk management

Consulenza Wealth Management

Tematiche trattate

Prodotti finanziari e portfolio management

Costi

~~CHF 3840~~ CHF 3264 (Early Booking valido fino al 30/04/2026)

Periodo

26/08/2026, 9.00 - 12.30 (presso USI);

2/09/2026, 16.00 - 19.30;

9/09/2026, 8.30 - 17.00;

17/09/2026, 16.00 - 19.30;

30/09/2026, 13.30 - 17.00;

8/10/2026, 16.00 - 19.30;

15/10/2026, 16.00 - 19.30;

21/10/2026, 13.30 - 18.30 (presso USI);

28/10/2026, 13.30 - 18.30;

12/11/2026, 9.00 - 12.30 (presso USI)

Programma

1. Teorie del portafoglio e Strategic Asset Allocation (4 ore)

- 1.1 Rendimento e rischio
- 1.2 Strategic Asset Allocation
- 1.3 Portafogli ottimali
- 1.4 Modelli mono fattoriali e modelli multi fattoriali

- 2. Strategic Asset Allocation per i clienti nell'attuale contesto di mercato (4 ore)
 - 2.1 Situazione di Mercato «Attuale» e relative sfide
 - 2.2 Analisi di dati empirici relativi alle varie Asset Classes

- 3. Implementazione della Strategic Asset Allocation mediante fondi di investimento tradizionali (12 ore)
 - 3.1 Implementazione del portafoglio: gestioni attive e passive di portafoglio
 - 3.2 Tactical Asset Allocation
 - 3.3 Utilizzo del credito Lombard: vantaggi e rischi
 - 3.4 Scelta dei fondi azionari
 - 3.5 Scelta dei fondi obbligazionari

- 4. Implementazione della Strategic Asset Allocation mediante opzioni e prodotti strutturati (12 ore)
 - 4.1 Introduzione alle opzioni e ai prodotti strutturati
 - 4.2 Le diverse categorie dei prodotti strutturati (profili di rischio e rendimento)
 - 4.3 Scomposizione di un prodotto strutturato nelle sue componenti (esempi)
 - 4.4 Strategie di gestione con uso sistematico di protezioni mediante opzioni
 - 4.5 Vendita di opzioni per ottimizzare la gestione del portafoglio
 - 4.6 Scelta del prodotto adatto alle esigenze del cliente
 - 4.7 Opportunità connessi ai prodotti strutturati

- 5. Implementazione della Strategic Asset Allocation mediante fondi di investimento alternativi (12 ore)
 - 5.1 Introduzione al Private Equity
 - 5.2 Processo di investimento, gestione e disinvestimento
 - 5.3 Analisi delle principali strategie "di investimento nel Private Equity e ottica di portafoglio
 - 5.4 Indicatori di performance e rischio
 - 5.5 Caso pratico
 - 5.6 Caratteristiche generali e sviluppo dell'industria degli Hedge Funds
 - 5.7 Analisi delle principali strategie di Hedge Funds (strategie "directional" e "non directional")
 - 5.8 Indicatori di rischio e performance

5.9 Investimento in fondi hedge in un'ottica di portafoglio

5.10 Nuovi trends

6. Analisi del rischio e della performance del portafoglio (4 ore)

6.1 Indicatori di rischio

6.2 Performance Contribution (PC)

6.3 Performance Attribution (PA)

6.4 Monitoraggio del portafoglio (indicatori di rischio e rendimento) e discussione di eventuali misure correttive

Ulteriori dettagli

Valido ai fini del mantenimento della certificazione di consulente alla clientela bancaria della Swiss Association for Quality (SAQ) per i profili:

- Wealth Management Advisor (**CWMA**)

- Consulente alla clientela Affluent (**AFF**)

48 ore (competenze tecniche e comportamentali)

Interventi

DOCENTI:

Alberto Plazzi: Ph.D., Professore di Finanza, Università della Svizzera Italiana e Swiss Finance Institute, Lugano

Nicola Carcano: Ph.D., Responsabile Asset Management, Phosphor Asset Management SA, Lugano, Professore di Prodotti strutturati presso l'Università della Svizzera Italiana, Lugano

Helen Tschümperlin Moggi: CFA, Consulente scientifico Area Banking & Finance, Centro Studi Villa Negroni, Vezia

Gianluca Pallini: Dott. Commercialista e Revisore Legale, MBA, Docente presso l'Università Cattolica e l'ESCP Europe, Professionista con focus su tematiche di Corporate Strategy, Corporate Finance e Family Business, Milano

Esami

Al termine del percorso, i partecipanti potranno sostenere un test della durata di 60 minuti che, se superato, porterà all'ottenimento di un Attestato del CSVN. Il test si terrà il 25.02.2027, dalle 9.00 alle 10.00, a Villa Negroni. La quota di iscrizione al test è di CHF 350.-.

[Regolamento d'esame](#)

Contatto

Nicola Donadio

ndonadio@csvn.ch

091 961 65 20