

I CERTIFICATES

Corso: on-line - durata: 4 ore

*valido per il mantenimento delle certificazioni EFA-EFP-EIP
e per l'aggiornamento professionale Consob*

Contenuti a cura di ACEPI

Obiettivo e struttura

L'obiettivo del corso è quello di spiegare cosa sono i certificati e quali sono i vantaggi e i rischi associati a questa tipologia di investimento, anche rispetto ad altre asset class.

Vengono analizzate quindi le modalità di costruzione per capire il ruolo dei dividendi ed illustrate le principali tipologie di certificati non limitandosi alla descrizione del payoff ma mettendo in evidenza i contesti di mercato, le aspettative e gli obiettivi per cui questi strumenti potrebbero dare valore aggiunto ad un portafoglio. Infine vengono illustrate le modalità di offerta con cenni anche alla fiscalità.

Programma di dettaglio:

Caratteristiche e tipologia

- Che cosa sono i certificati
- Le tipologie di certificati
- Obiettivi di investimento e Certificati
- Un confronto tra strumenti
- Le aspettative di mercato e i Certificati

Meccanismo di costruzione, costi, rischi e fiscalità dei certificati

- Il meccanismo di costruzione dei certificati: il caso degli equity protection
- I costi dei certificati
- I rischi dell'investimento in certificati
- La fiscalità dei certificati

I certificati a capitale condizionatamente protetto: Bonus e Express

- I certificati di tipo Bonus
 - Caratteristiche
 - Modalità di utilizzo
- I certificati di tipo Express
 - Caratteristiche
 - Modalità di utilizzo

I certificati a capitale condizionatamente protetto: I Cash Collect

- I certificati di Cash Collect
 - Caratteristiche
 - Tipologie
 - Modalità di utilizzo
- I certificati di tipo Express PLUS