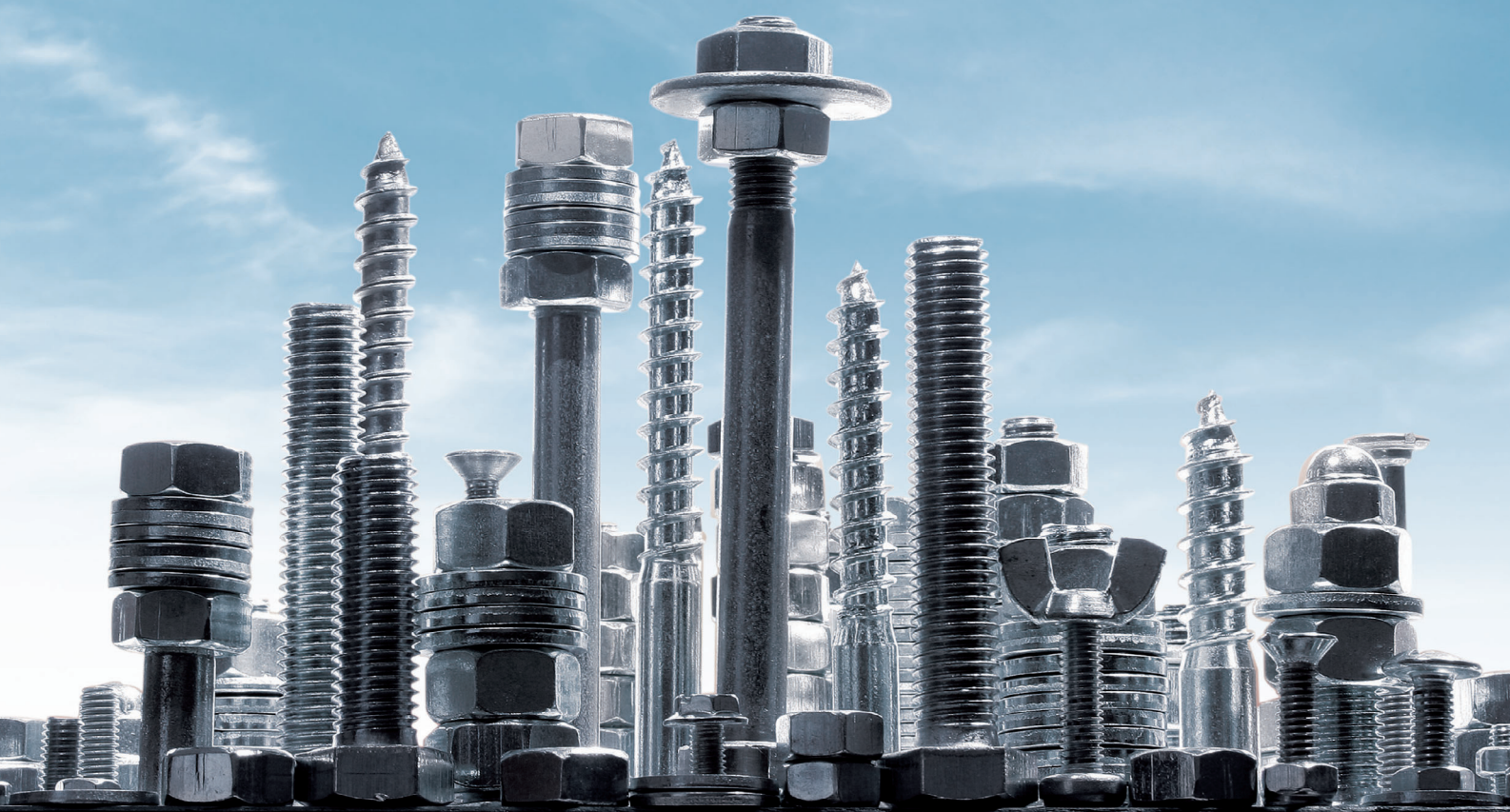


Investitori Istituzionali

Gestione del Patrimonio e Consulenza



La filosofia di Banca Aletti è di affiancare il cliente investitore istituzionale, come tecnico qualificato e affidabile, per accompagnarlo, in una **partnership privilegiata**, nella gestione e valorizzazione del patrimonio destinato all'investimento.

Banca Aletti è dal 2001 il polo di sviluppo delle attività finanziarie del Gruppo Banco Popolare. All'attività di Private Banking si affiancano quelle di Investment Banking ed Investment Management rivolte tanto alla clientela istituzionale quanto a quella corporate e retail.

Il tratto distintivo di Banca Aletti è la presenza, nell'ambito della medesima struttura, delle funzioni produttive e di quelle distributive.

Il modello di business adottato, unico nel panorama italiano, ha consentito la generazione, nel tempo, di un patrimonio di competenze che, messe a disposizione del cliente, contribuiscono alla **creazione di valore** nella complessa attività di gestione degli investimenti.

Competenza tecnica ed esperienza, capacità di innovare, tecnologia all'avanguardia e rigore, ne fanno, da sempre, un laboratorio di strumenti, servizi e soluzioni altamente efficaci e performanti, che ben si prestano a supportare l'investitore che ricerca soluzioni a problemi complessi e multiformi.

gestione del patrimonio

Il servizio di Gestione di Portafoglio riveste un ruolo di assoluta centralità nell'offerta di Banca Aletti dedicata all'investitore istituzionale.

Nell'ambito del Servizio Investment Management, il team dedicato alla clientela istituzionale vanta un'esperienza pluriennale nel settore, che deriva da rapporti di lunga data con controparti istituzionali e da esperienze diversificate dei gestori, ciascuno dei quali è specializzato nell'attività rivolta a specifiche figure istituzionali.

L'approccio di Banca Aletti si fonda sull'**assoluta personalizzazione** del servizio, attraverso lo sviluppo di un progetto di investimento. Un progetto pensato, disegnato e realizzato ad hoc.



Una soluzione ideata appositamente per rispondere ad un'esigenza unica, costruita in modo che ciascun aspetto risponda in maniera efficiente ad una situazione esclusiva. Il cliente partecipa attivamente alla definizione del progetto, in termini di obiettivi e profilo di rischio, che tiene necessariamente conto degli eventuali vincoli normativi, finanziari o di altra natura legati all'attività svolta.

I gestori di Banca Aletti ricercano nuove idee, sviluppano intuizioni ed opportunità per elaborare in ogni contesto di mercato le migliori soluzioni di investimento, nell'ambito di un approccio alla gestione che è punto di incontro tra **creatività e rigore**.

Specialisti del mondo azionario, esperti del comparto obbligazionario e corporate, garantiscono la copertura di tutte le aree di investimento. La presenza di professionisti con specifiche competenze ha consentito inoltre di sviluppare nel tempo servizi di gestione basati su un approccio di tipo

quantitativo, soluzioni utili se non indispensabili per far fronte ad esigenze di protezione dell'investimento o ricerca di ritorni assoluti.

Dalle più classiche soluzioni di gestioni a profilo (definite tuttavia in maniera assolutamente personalizzata sulla base di specifiche necessità ed obiettivi del singolo investitore ed eventualmente declinate per stile di gestione), l'offerta si estende a mandati definiti in ottica di ricerca del ritorno assoluto o di limitazione della perdita massima probabile entro livelli predeterminati, fino ad arrivare ad un servizio di gestione flessibile nell'ambito di un livello massimo di rischio concordato.

Le soluzioni dedicate al comparto assicurativo sono il risultato di un'esperienza pluriennale di partnership con primari operatori nazionali ed internazionali, nell'ambito della quale specifiche figure professionali hanno maturato conoscenze approfondite della normativa e dei peculiari aspetti tecnico/contabili dell'attività.



La sensibilità sviluppata in questo campo su temi di gestione del rapporto tra impegni ed attivi a copertura, consente a Banca Aletti di proporsi anche per la gestione del patrimonio di proprietà delle Compagnie, di Enti Previdenziali ed in generale di clienti istituzionali che ricercano un servizio di gestione del patrimonio in ottica di asset liability management.

Il processo di selezione degli investimenti è rigoroso e basato sul contributo di analisi offerto dalle strutture di ricerca interne ed esterne, supportato da un servizio amministrativo dedicato, monitorato in via continuativa da una struttura di risk management indipendente, che adotta le metodologie best practice di mercato nell'ambito di linee di indirizzo e coordinamento dettate dal Consiglio di Amministrazione.

L'approccio alla gestione di Banca Aletti, incentrato su un'attenta valutazione del profilo di rischio e rendimento degli investimenti e caratterizzato dalla costante ricerca della diversificazione del portafoglio, risulta particolarmente premiante in fasi di mercato caratterizzate da elevata volatilità e scarsa liquidità.

Tale impostazione, che ha portato ad escludere l'investimento diretto in attività estremamente rischiose e opache, ha consentito di minimizzare gli effetti della recente crisi finanziaria sui portafogli della clientela istituzionale.

Il servizio di Gestione Patrimoniale implica un **rapporto di consulenza e informativa costante** con l'investitore, grazie al quale il progetto di medio termine viene continuamente monitorato e adattato in funzione delle esigenze, degli obiettivi e dei mutevoli contesti di mercato.

Il supporto all'attività è assicurato da strutture interne alla Banca e al Gruppo:



team dedicati all'analisi e ricerca contribuiscono costantemente all'elaborazione di una view sui mercati di investimento



strutture amministrative forniscono assistenza e reportistica periodica relativamente all'attività svolta dai gestori anche tramite pagina web



strutture di risk management e audit indipendenti monitorano l'attività dei gestori



i sistemi informativi, presidiati da una società del Gruppo dedicata, consentono di sviluppare anche soluzioni ad hoc per favorire lo scambio di dati con il cliente



le funzioni di compliance e legale assicurano correttezza, precisione e rigore nella definizione degli aspetti contrattuali



il team di analisti quantitativi sviluppa e monitora i modelli finanziari e statistici utilizzati dai gestori

***La qualità del servizio
di Gestione Patrimoniale
è certificata dal 2005
secondo gli standard internazionali GIPS,
oggetto di revisione annuale
da parte di un ente indipendente esterno
a testimonianza al contempo
della cura per gli aspetti di efficienza e
di un track record solido.***



consulenza

Alla creazione di valore contribuisce inoltre il servizio di consulenza* che Banca Aletti mette a disposizione del cliente istituzionale che gestisce in autonomia il proprio patrimonio.

Oltre ad un'analisi approfondita del profilo rischio-rendimento del portafoglio, spesso costituito da posizioni in strumenti caratterizzati da un elevato grado di complessità, Banca Aletti supporta il cliente nella definizione della migliore asset allocation, cogliendo le opportunità di mercato in un contesto di **rischio controllato**.

Anche la successiva fase del processo di investimento viene supportata grazie al consiglio di specialisti nell'analisi e selezione dei singoli strumenti finanziari individuati in base alle caratteristiche e agli obiettivi del cliente.

Le competenze di ingegneria finanziaria, unitamente al riconosciuto ruolo negli specifici mercati di riferimento, rendono possibile la creazione di soluzioni di investimento realizzate su misura, in cui, in un contesto di aderenza rispetto alla view di mercato condivisa dalla Banca, ogni dettaglio viene definito con il cliente, che viene messo nelle condizioni di valutare con precisione la coerenza con obiettivi e propensione al rischio.

L'esperienza pluriennale maturata nelle attività di gestione degli investimenti rende Banca Aletti l'interlocutore ideale in grado di fornire al cliente istituzionale un valido supporto nella valutazione, sotto i diversi profili, delle opportunità di investimento nel settore degli alternativi.

Il modello che Banca Aletti ha adottato per il supporto nelle strategie di investimento della clientela istituzionale è completato dalla possibilità di accesso privilegiato ai principali mercati obbligazionari ed azionari, ove la Banca opera in qualità di aderente diretto, nonché dalla completa disponibilità dei team di analisti dedicati all'analisi macroeconomica e all'equity research.

(*) Banca Aletti non presta di propria iniziativa il servizio di consulenza in materia di investimenti ai sensi della normativa Mifid ai clienti classificati come Controparti Qualificate. Qualora tali clienti intendessero usufruire del servizio di consulenza, essi saranno riclassificati come clienti professionali in relazione a tutti i servizi prestati.

Eccellenza
nelle competenze e
condivisione degli obiettivi.
Questo è l'approccio
strutturato alla base
del servizio
di Banca Aletti.
Questo è il nostro contributo
alle vostre strategie
di Gestione del Patrimonio.



Il presente documento costituisce materiale pubblicitario, redatto da Banca Aletti allo scopo di fornire alcune informazioni sintetiche sulle caratteristiche di alcuni servizi di investimento. E' rivolto esclusivamente a Investitori Istituzionali che siano classificabili, ai sensi della normativa vigente, come Controparti Qualificate o Clienti Professionali. E' vietata la distribuzione del presente documento a clienti che siano classificabili, ai sensi della normativa vigente, come Clienti al Dettaglio. Il presente documento non deve essere inteso come offerta o raccomandazione all'investimento, nè come un impegno della Banca a concludere contratti. Al fine di reperire informazioni complete ed esaustive sulle modalità di svolgimento dei servizi occorre far riferimento ai contratti che disciplinano tali servizi. Il cliente che intenda effettuare investimenti in Gestioni Patrimoniali dovrà, in via preliminare, acquisire tutte le informazioni e i dati necessari per valutare in modo corretto il rischio relativo e l'adeguatezza in relazione ai propri obiettivi di investimento, alla propensione al rischio, all'esperienza in materia d'investimenti e alla propria situazione finanziaria. La decisione di effettuare qualunque operazione finanziaria è a rischio esclusivo dei destinatari della presente pubblicazione. Banca Aletti non può essere considerata responsabile ad alcun titolo per le informazioni contenute nella presente pubblicazione.