

## **Regolamento Concorso**

### **CFA “ETF ALLOCATION AWARD 2015” indetto da CFA Italia S.r.l.**

La Società CFA Italia Srl – Sede primaria Italiana (di seguito “CFASI”) - con sede in Via Aurelio Saffi, 23 – 20123 Milano - promuove un concorso a premi rivolto a persone che rivestono la qualifica di “Personale Qualificato di Investitori Professionali” (come definiti nella Sezione I, punto (1) dell’Allegato 3 del regolamento recante le norme attuative del Decreto Legislativo n. 58 del 24 febbraio 1998 in materia di intermediazione finanziaria, adottato dalla Consob con Delibera n. 16190 del 29 ottobre 2007 e successive modifiche(\*) o che siano regolarmente iscritte come Soci di CFA Society Italy alla data del 31/10/2014.

(\*) Banche, imprese di investimento, altri istituti finanziari autorizzati o regolamentati, imprese di assicurazione, organismi di investimento collettivo e società di gestione di tali organismi, fondi pensione e società di gestione di tali fondi, i negozianti per conto proprio di merci e strumenti derivati su merci, soggetti che svolgono esclusivamente la negoziazione per conto proprio su mercati di strumenti finanziari e che aderiscono indirettamente al servizio di liquidazione, nonché al sistema di compensazione e garanzia (locals), altri investitori istituzionali, agenti di cambio.

#### **Area:**

Territorio Nazionale Italiano

#### **Periodo promozionale:**

Registrazione dal 21/02/2015 al 27/02/2015

Partecipazione dal 02/03/2015 al 05/06/2015

Assegnazione premio finale entro il 1° Luglio 2015

#### **Destinatari:**

Ai fini del Regolamento, per “Personale Qualificato” si intendono le persone fisiche che lavorano per un Investitore Professionale, con un’esperienza nel settore finanziario in una posizione professionale che presuppone la conoscenza degli strumenti finanziari quali gli ETF e delle operazioni o dei servizi di investimento che possono avere ad oggetto ETF. I partecipanti prendono atto che la loro partecipazione all’iniziativa è consentita esclusivamente in ragione della posizione ricoperta/attività professionale svolta e non a titolo personale. Sono altresì destinatari i Soci di CFA Society Italy (Soci CFASI), in regola con il pagamento della quota alla data del 31 ottobre 2014.

Il Promotore (CFA Italia Srl) si riserva di verificare, eventualmente, (i) presso CFA Society Italy, la regolare iscrizione del partecipante quale Socio CFASI e (ii) presso l’Investitore Professionale di appartenenza del partecipante che la posizione e i requisiti indicati da ciascun potenziale partecipante al momento della registrazione online siano veritieri e corretti. È consentita solo una registrazione per partecipante. In caso di registrazioni multiple, o nel caso in cui un partecipante fornisca dati identificativi non veritieri, inaccurati, non validi o incompleti, la società promotrice potrà decidere per la squalifica di tale partecipante.

## Meccanica:

La Società promotrice invierà, tramite e-mail, ad un elenco di potenziali partecipanti a sua disposizione, un invito a visitare periodicamente il sito [www.ETFAllocationAwards.com](http://www.ETFAllocationAwards.com) per ottenere maggiori informazioni sull'iniziativa ed accedere all'area che consente di registrarsi per poter partecipare al concorso CFA "ETF Allocation Award 2015".

Dal giorno 21 febbraio 2015 e sino al giorno 27 febbraio 2015 (ore 17.00) sarà possibile comporre il portafoglio (virtuale) iniziale in ETF per partecipare al Concorso.

Le operazioni di "inserimento" nel portafoglio iniziale degli ETF selezionati da ciascun partecipante saranno effettuate dal giorno 02/03/2015 tenendo conto dei NAV in Euro disponibili da tale data sul sito di Borsa Italiana.

Sarà predisposto apposito software per la gestione del Concorso (v. dichiarazione peritale).

## Idoneità, Accesso e Registrazione

1. La registrazione al concorso CFA "ETF Allocation Award 2015" è gratuita. Per la partecipazione al gioco, o in caso di vittoria, non è richiesto alcun onere di acquisto o di sottoscrizione.
2. Le registrazioni sono aperte fino alle 17.00 (CET) del 27 febbraio 2015. Per potersi registrare, ogni potenziale partecipante deve accettare il Regolamento e compilare il modulo di registrazione on-line, fornendo tutti i dati richiesti (a titolo esemplificativo, il proprio nome, indirizzo e-mail, società/ente di appartenenza, eventuale associazione a CFASI).
3. Fornendo il proprio indirizzo e-mail durante la fase di registrazione, il partecipante accetta espressamente di ricevere e-mail relative alla propria partecipazione all'iniziativa e di ricevere comunicazioni di marketing dalla Società promotrice e/o da CFA Society Italy e/o da società del gruppo BlackRock (cui gli ETF iShares appartengono, di seguito "BlackRock"). Tutti i partecipanti accettano che le informazioni fornite in fase di registrazione siano conservate in un database ai suddetti fini e acconsentono espressamente ad essere contattati e che il loro nome sia menzionato nel sito web, anche nel caso in cui il partecipante risulti quale vincitore del gioco. Qualora, in un qualsiasi momento dopo la registrazione, un partecipante non desideri più ricevere comunicazioni di marketing, egli potrà esercitare tale opzione seguendo le relative istruzioni contenute in ogni comunicazione. La Società promotrice e gli altri soggetti sopra menzionati osserveranno tutte le leggi italiane in materia di privacy e protezione dei dati in relazione alle informazioni personali (D.lgs. n. 196 del 30 giugno 2003).

## Costruzione del Portafoglio e svolgimento del gioco

4. Dal giorno 21 febbraio 2015 e sino al giorno 27 febbraio 2015 (ore 17.00) sarà possibile comporre il portafoglio iniziale di ETF per il concorso. Le operazioni di "inserimento" degli ETF selezionati nel portafoglio iniziale saranno effettuate dal giorno 2 marzo 2015, tenendo conto dei NAV in Euro disponibili da tale data sul sito di Borsa Italiana e relativi al giorno 27/02/2015. Se non disponibili i NAV relativi al 27 febbraio 2015 saranno utilizzati i primi NAV disponibili nei giorni successivi. I partecipanti che non creeranno i portafogli entro le ore 17.00 del 27 febbraio 2015 saranno squalificati.
5. Il portafoglio di investimento virtuale - che ciascun partecipante è chiamato a comporre per partecipare al gioco - è composto da posizioni long in ETF della gamma iShares; la lista di ETF disponibili per la selezione sarà limitata agli ETF ammessi alla quotazione su Borsa Italiana al 21 febbraio 2015 e che sono stati selezionati dal Promotore in quanto rappresentativi degli ETF iShares generalmente disponibili in Italia.
6. La lista di ETF iShares utilizzabili ai fini della competizione sarà disponibile all'interno del sito [www.ETFAllocationAwards.com](http://www.ETFAllocationAwards.com)
7. Ciascun partecipante avrà a disposizione per la costruzione del portafoglio di investimento iniziale un valore virtuale di €1.000.000,00 (un milione) da allocare su ETF iShares tratti dalla lista di cui al punto 6, nel rispetto di pesi percentuali pari a massimo 30% e minimo 5% per ciascun ETF; in fase di ribilanciamento del portafoglio durante

la competizione, in caso di modifica di una o più posizioni in ETF, la nuova allocazione dovrà soddisfare i medesimi limiti di massimo 30% e minimo 5% per ETF, da calcolarsi sulla base delle valorizzazioni correnti del portafoglio. Sia in fase di prima costruzione del portafoglio sia in occasione dei successivi ribilanciamenti, la componente di liquidità (non allocata in alcun ETF) dovrà rimanere contenuta in una percentuale di circa il 5%.

8. La valorizzazione degli ETF in portafoglio avverrà in base ai NAV in Euro così come pubblicati da Borsa Italiana nel proprio sito (<http://www.borsaitaliana.it/etf/nav/nav-etfalias.htm>). I NAV utilizzati saranno quelli di riferimento rispettivamente alla data di costruzione del portafoglio iniziale e alle date di ribilanciamento di norma disponibili il giorno successivo al ribilanciamento.
9. Ogni giorno di apertura di Borsa Italiana i partecipanti potranno ribilanciare il portafoglio virtualmente “vendendo” e “comprando” ETF, l’operazione potrà essere effettuata dalle ore 11.00 alle ore 17.00 di ciascun giorno di ribilanciamento per consentire al sistema di validare l’operazione stessa e di visualizzarla come “eseguita” il giorno successivo. I valori che saranno utilizzati per valorizzare gli “acquisti” e le “vendite” virtuali saranno quelli dei NAV in Euro relativi alla data di ribilanciamento; le operazioni saranno valorizzate entro le ore 11.00 del giorno successivo al ribilanciamento tramite i valori tratti dal sito di Borsa Italiana. A titolo esemplificativo: un “acquisto” virtuale di un ETF (i.e. inserimento nel portafoglio del partecipante) in data 4 marzo sarà valorizzato utilizzando il NAV ufficiale dell’ETF del 4 marzo, disponibile su Borsa Italiana a partire dal giorno successivo (5 marzo).
10. È possibile effettuare ribilanciamenti anche dalle 17.00 alle 23.00 di ciascun giorno di ribilanciamento e durante i giorni di chiusura del mercato di Borsa Italiana, fermo restando che tali operazioni verranno implementate ed elaborate, in entrambi i casi, come se fossero state immesse durante il primo giorno di apertura di Borsa Italiana successivo, dopo le ore 11.00
11. Ogni giorno il portafoglio sarà valorizzato sulla base dei valori NAV disponibili sul sito di Borsa Italiana alle ore 11.00. Nel caso in cui uno o più NAV non siano disponibili in tale orario eventuali operazioni di “vendita” e/o di “acquisto” virtuali in sospeso su ETF i cui NAV non siano disponibili, non potranno essere completate e verranno finalizzate utilizzando i primi NAV disponibili nei giorni successivi. Le posizioni risulteranno quindi “in attesa” (“pending”). Le operazioni virtuali di “vendita” e di “acquisto” di un ETF avverranno secondo la seguente sequenza temporale: non appena disponibile un valore di NAV per l’operazione di “vendita” l’ETF figurerà come “venduto” a tale NAV e, se disponibile il NAV riferito alla medesima data per l’ETF in “acquisto”, quest’ultimo figurerà come “acquistato”; altrimenti, l’acquisto sarà visualizzato non appena sarà disponibile un NAV a data successiva a quella dell’operazione di vendita. Il Promotore non risponde in caso di indisponibilità di dati o malfunzionamenti del sito di Borsa Italiana.
12. La componente di liquidità presente nei portafogli virtuali dei partecipanti non sarà rivalutata durante la competizione.
13. Non è possibile “acquistare” o “vendere” frazioni di ETF, nel caso in cui la percentuale di portafoglio allocata o disinvestita da un singolo ETF comporti delle quantità decimali si procederà ad un arrotondamento per difetto.
14. Nel caso in cui uno specifico ETF sia liquidato, oggetto di fusione o delistato durante lo svolgimento del gioco, i partecipanti che abbiano incluso tale ETF nel proprio portafoglio, saranno informati e potranno procedere alla selezione di un ETF sostitutivo. Nel caso in cui il partecipante, che abbia nel proprio portafoglio un ETF liquidato/fuso/delistato, non selezioni un ETF sostitutivo a seguito della relativa comunicazione, il Promotore provvederà di default ad accreditarne figurativamente l’ultimo controvalore disponibile come liquidità all’interno del portafoglio; in tali casi, la percentuale di liquidità potrà risultare superiore al 5%, fermo restando che al primo ribilanciamento successivo dovranno trovare applicazione le previsioni di cui al punto 7 del presente Regolamento.
15. In caso di chiusura dei mercati per eventi eccezionali o non prevedibili al momento della pubblicazione del presente Regolamento, il Promotore comunicherà tempestivamente la diversa data di valorizzazione.
16. In caso di stacco dividendo per gli ETF presenti in portafoglio, i dividendi andranno figurativamente ad incrementare la voce “liquidità” nel giorno dello stacco. In caso di dividendi in valuta non Euro, il valore riconosciuto in portafoglio sarà espresso in Euro previa conversione al tasso di cambio di riferimento BCE così come pubblicato dal sito ([www.ecb.europa.eu](http://www.ecb.europa.eu)), la data di riferimento per il cambio sarà quella della data di comunicazione del dividendo dell’ETF. A seguito dell’accredito figurativo dei dividendi la percentuale di liquidità presente in portafoglio potrà risultare superiore al 5%, fermo restando che al primo ribilanciamento successivo troveranno applicazione le previsioni di cui al punto 7 del presente Regolamento.
17. Durante la competizione potranno essere pubblicate classifiche parziali che non saranno indicative del/i vincitore/i finale/i.

## Vincitori Finali

18. Al termine del periodo promozionale (05/06/2015) e comunque entro il 1° Luglio 2015, la società promotrice provvederà a stilare due classifiche:
  - una classifica “generale”, alla quale accederanno tutti i partecipanti;
  - una classifica “specificata”, dedicata ai soli Soci CFASI che si saranno qualificati come tali in fase di registrazione alla competizione.
19. Al termine del concorso i portafogli saranno classificati in base al rendimento totale ottenuto come: (Valore finale del portafoglio / 1.000.000) – 1x 100 dove con Valore finale del portafoglio si intende la valorizzazione degli ETF all'ultimo NAV disponibile per il giorno 5 giugno 2015.
20. Saranno premiati i n. 3 migliori portafogli con i rendimenti totali più elevati di ciascuna delle due classifiche previste.
21. Nel caso in cui uno o più soci di CFASI siano presenti tra i primi 3 posti nella classifica generale aperta a tutti i partecipanti, questi riceveranno soltanto il Premio dedicato a tutti i partecipanti, e la classifica dedicata ai Soci CFASI sarà rielaborata escludendo i partecipanti già premiati nella classifica generale.
22. In caso di parità fra due o più partecipanti, i/il premi/o sarà assegnato mediante estrazione a sorte fra gli aventi diritto (ad esempio: se due concorrenti ottengono il medesimo maggior rendimento assoluto tra tutti i concorrenti, verrà fatta un'estrazione, il concorrente estratto si classificherà primo e quello non estratto si classificherà secondo).
23. Tutte le operazioni di convalida ed assegnazione dei premi, ivi inclusa l'estrazione in caso di pari merito, saranno effettuate alla presenza di un Funzionario delegato dal Responsabile della fede pubblica e della tutela del consumatore della Camera di Commercio di competente per territorio (Milano), o di un Notaio entro il 1° Luglio 2015.

## Premi

24. Il concorso prevede l'assegnazione dei seguenti premi:
  - n.3 Premi per la classifica generale (primi 3 classificati dei partecipanti, sia soci CFASI, sia non soci)
    - a. Premio 1° posizione in classifica – MacBook Pro Retina Display (€. 1.399,00.-)
    - b. Premio 2° posizione in classifica – iPad Air 2 (€. 599,00.-)
    - c. Premio 3° posizione in classifica – Apple Watch (€. 399,00.-)
  - n.3 Premi per la classifica “specificata” (primi 3 classificati dei partecipanti soci CFASI)
    - a. Premio 1° posizione in classifica – MacBook Pro Retina Display (€. 1.399,00.-)
    - b. Premio 2° posizione in classifica – iPad Air 2 (€. 599,00.-)
    - c. Premio 3° posizione in classifica – Apple Watch (€. 399,00.-)
25. I vincitori saranno avvisati della vincita per e-mail, tramite l'indirizzo di posta elettronica inserito nel modulo di registrazione del Concorso (e/o telefonicamente). I vincitori verranno invitati a rispondere all'email (o telefonata) di comunicazione vincita entro il termine di 10 giorni, inviando (via email) una comunicazione di accettazione premio e fornendo un indirizzo valido per la spedizione dei premi.
26. Una volta ricevute le comunicazioni di accettazione dei vincitori, si procederà alla spedizione dei premi entro il termine di 60 giorni, e comunque entro 180 gg. come previsto dalla legge.
27. Il valore indicativo del montepremi è di €. 5.000,00.- (cinquemila/00 Euro), IVA Inclusa

28. Il Promotore si riserva il diritto di modificare in qualsiasi momento, il contenuto degli articoli del presente Regolamento in tutto o in parte, avendo cura che le modifiche apportate non ledano i diritti acquisiti dai partecipanti. Nel caso si rendesse necessaria la modifica del presente Regolamento, previa comunicazione della modifica al Ministero dello Sviluppo Economico, i partecipanti saranno portati a conoscenza dei cambiamenti con le stesse modalità con cui sono venuti a conoscenza del Regolamento nella versione originaria, o con modalità equivalenti.

## Adempimenti e Garanzie

La Società CFA Italia Srl dichiara che:

- Il presente Regolamento, allegato alla comunicazione inviata al Ministero dello Sviluppo Economico, verrà conservato in copia presso la società delegata Promozioni & Concorsi S.r.l. Viale Isonzo, 6 - Milano; un estratto dello stesso sarà inserito sul sito [www.ETFAllocationAwards.com](http://www.ETFAllocationAwards.com)
- Il concorso sarà pubblicizzato su Internet e con tutti gli altri mezzi che si riterranno opportuni per favorirne la conoscenza; i messaggi pubblicitari che comunicheranno la manifestazione saranno coerenti con il presente Regolamento.
- La partecipazione al concorso è consentita solo a persone maggiorenni, residenti e/o domiciliate in Italia, che rivestono la qualifica di “Personale Qualificato di Investitori Professionali” o che siano soci di CFA Society Italy.
- La partecipazione al presente Concorso comporta per i destinatari l'accettazione incondizionata e totale delle regole e delle clausole contenute nel presente Regolamento.
- CFA ETF Allocation Award è un gioco con mere finalità ricreative. Nessun investimento in ETF iShares è effettivamente realizzato dai partecipanti, o proposto ai partecipanti al gioco. I partecipanti (compresi il vincitore finale) non sono titolati a ricevere il controvalore in denaro dei rendimenti realizzati dagli ETF iShares selezionati per la composizione dei portafogli utilizzati ai fini della partecipazione al gioco.
- Le informazioni e i dati forniti durante il concorso, comprese le informazioni e i dati riguardanti gli ETF iShares, hanno il mero scopo di consentire ai partecipanti di prendere le loro decisioni in relazione al gioco e non costituiscono raccomandazione di investimento né alcuna forma di sollecitazione, offerta di acquisto o vendita di strumenti finanziari. Nessun partecipante dovrà fare affidamento su tali informazioni o dati al fine di assumere decisioni di investimento reali. Ogni partecipante sarà responsabile delle proprie decisioni in relazione al gioco e né CFA Italia srl o CFA Society Italy, né BlackRock o le sue affiliate saranno responsabili nei confronti dei partecipanti o di altri soggetti per le decisioni adottate o le azioni intraprese dai partecipanti o da altri soggetti sulla base delle informazioni o dei dati ottenuti o utilizzati attraverso l'accesso al sito internet del concorso. Ogni eventuale investimento in ETF iShares deve avvenire esclusivamente sulla base delle informazioni e dei termini e condizioni contenuti nel prospetto e nel KIID del fondo iShares pertinente.
- Il server di gestione delle attività relative al Concorso è situato presso il datacenter IT1 Arezzo Via Gobetti, 96 – 52100 AREZZO
- La partecipazione al presente concorso presuppone il trattamento dei dati personali dei partecipanti nel rispetto del Decreto Legislativo del 30/06/2003 n° 196 “Codice in materia di protezione dei dati personali” e successive modifiche da parte della Società promotrice e/o di CFA Society Italy e/o di BlackRock.
- La Società promotrice non si assume alcuna responsabilità per problemi di accesso, disfunzioni o difficoltà riguardanti gli strumenti tecnici, il computer, la linea telefonica, i cavi, l'elettronica, il software e l'hardware, la trasmissione e la connessione, il collegamento Internet che possa impedire ad un concorrente di accedere al sito.
- Gli utenti che, secondo il giudizio insindacabile della Società promotrice o di terze parti incaricate dalla stessa, risultino vincitori con mezzi e strumenti in grado di eludere l'aleatorietà, o comunque giudicati in maniera sospetta, fraudolenta, o in violazione del normale svolgimento dell'iniziativa, non potranno godere del Premio vinto in tale modo. La Società promotrice, o terze parti incaricate dalla stessa, si riservano il diritto di procedere, nei termini giudicati più opportuni, e nel rispetto delle leggi vigenti, per limitare ed inibire ogni iniziativa volta ad aggirare il sistema ideato.

- I premi eventualmente non assegnati, non ritirati e/o non rivendicati nel corso della manifestazione, saranno devoluti in beneficenza alla ONLUS:
- LEGA DEL FILO D'ORO (Sede Centrale di Osimo) - Via Montecerno, 1 60027 Osimo (AN) C.F. 80003150424.
- La Società CFA Italia Srl rinuncia alla facoltà di rivalsa della ritenuta alla fonte (25%) di cui all'ex art 30 D.P.R. 600 del 29/9/73, a favore dei vincitori.

*Milano, 04 Febbraio 2015*

**Società promotrice:** CFA Italia Srl

**Società delegata:** Promozioni & Concorsi S.r.l.