

Curriculum Vitae di Beatrice Bertelli

Email: beatrice.bertelli@unimore.it

POSIZIONE ATTUALE

16 Aprile 2023 – 15 Aprile 2024

Assegnista di ricerca

Dipartimento di Comunicazione ed Economia, Università di Modena e Reggio Emilia

Progetto di ricerca: Finanza sostenibile: l'integrazione dei fattori ESG nei problemi di selezione del portafoglio ottimo

S.S.D. SECS-S/06 - (Metodi matematici dell'economia e delle scienze attuariali e finanziarie)

Tutor: prof.ssa Isabella Morlini

ISTRUZIONE

Novembre 2019 – Ottobre 2022

Dottorato di Ricerca in "Lavoro, Sviluppo e Innovazione" con lode

Università di Modena e Reggio Emilia - Fondazione Marco Biagi

Durata: 3 anni

Termine status dottoranda: 31/10/2022

Discussione finale della tesi di dottorato: 10/02/2023

Progetto di ricerca: "Sustainable investing: Beyond or behind ESG?"

Tutor: prof.ssa Costanza Torricelli

Settembre 2020 – Agosto 2021

Master in "Banking and Finance"

Utrecht University School of Economics (U.S.E.) – Paesi Bassi

Principali materie: Empirical Economics, Investment Management, Risk Management in Financial institutions

Titolo della tesi: "ESG dimensions in screening strategies: impact on portfolio performance in periods of financial distress"

Relatore: prof. Kees Koedijk

Ottobre 2016 - Aprile 2019

Laurea Magistrale in "Analisi, consulenza e gestione finanziaria"

Università degli Studi di Modena e Reggio Emilia

Principali materie: Metodi quantitativi per la finanza, Risk Management, Scenari macrofinanziari, Analisi finanziaria, Gestione finanziaria

Voto: **110/110 con lode**

Titolo della tesi: "Un approccio econometrico alla generazione di scenari finanziari per un problema di portafoglio"

Relatore: prof.ssa Costanza Torricelli

Correlatore: prof. Sebastiano Vitali

Ottobre 2013 - Settembre 2016

Laurea Triennale in "Economia aziendale"

Università degli Studi di Modena e Reggio Emilia

Principali materie: Economia aziendale, Matematica e matematica finanziaria, Matematica finanziaria e attuariale, Introduzione alla microeconomia, Introduzione alla macroeconomia

Voto: **110/110 con lode**

Titolo della tesi: "Relazione di stage presso Studio Calzolari & Associati"

Settembre 2008 - Giugno 2013

Diploma di maturità scientifica

Liceo Scientifico «A. Tassoni», Modena

Voto: **100/100**

PARTECIPAZIONE A SUMMER SCHOOL

4-9 Luglio 2022: “**Financial Time Series and High-Frequency Econometrics**” organizzato dalla Società Italiana di Econometria (SIdE). Bertinoro (FC), Italia

PREMI

2019: vincitrice della 3^a edizione del **premio di laurea Magistrale “Banco BPM” su temi di economia bancaria e finanziaria** per la tesi “Un approccio econometrico alla generazione di scenari finanziari per un problema di portafoglio”

ATTIVITA' DIDATTICA

a.a. 2023/2024, 2022/2023

Docente a contratto per l'insegnamento di “**Matematica generale**” (SECS-S/06) (48 ore) rivolto agli studenti iscritti al primo anno del corso di laurea triennale in Analisi dei dati per l'impresa e la finanza, Dipartimento di Comunicazione ed Economia.

Università degli Studi di Modena e Reggio Emilia

a.a. 2023/2024, 2022/2023, 2021/2022, 2019/2020

Culture della materia per gli insegnamenti “**Risk management**” (SECS-S/06) del corso di Laurea Magistrale in Analisi, consulenza e gestione finanziaria e “**Modelli per gli investimenti finanziari**” (SECS-S/06) del corso di Laurea Triennale in Economia e finanza, Dipartimento di Economia Marco Biagi
Università degli Studi di Modena e Reggio Emilia

a.a. 2022/2023

Docente a contratto per l'insegnamento di “**Algebra lineare**” (SECS-S/06) (48 ore) rivolto agli studenti iscritti al primo anno del corso di laurea triennale in Analisi dei dati per l'impresa e la finanza, Dipartimento di Comunicazione ed Economia.

Università degli Studi di Modena e Reggio Emilia

8 ore di docenza sull'argomento “**Metodologie di valutazione economica dei progetti di investimento**” all'interno del corso IFTS “Tecnico della sostenibilità ambientale e della qualità nei processi industriali: GREEN & ENERGY SPECIALIST”

Ifoa - Istituto Formazione Operatori Aziendali, Reggio Emilia

a.a. 2023/2024, 2022/2023, 2021/2022

Corso Competenze Trasversali su Sostenibilità, Modulo Temi di economia e finanza Sostenibile (2 ore), insegnamento per tutti gli studenti dell'Ateneo afferenti a qualsiasi corso di laurea sia triennale sia magistrale, *Università degli Studi di Modena e Reggio Emilia*

a.a. 2019/2020

12 ore di lezione nell'insegnamento di “**Metodi quantitativi per la finanza**” (SECS-S/06) rivolto agli studenti del primo anno della Laurea Magistrale in Analisi, Consulenza e Gestione Finanziaria, *Università degli Studi di Modena e Reggio Emilia, Dipartimento di Economia Marco Biagi*

a.a. 2018/2019

Attività di tutorato Fondo Sostegno Giovani a.a. 2018/2019 (art. 3 D.M. 1047/2017)

Esercitazioni di “Risk Management” (SECS-S/06), con la supervisione del docente di riferimento della materia, rivolte agli studenti iscritti al primo anno di Laurea Magistrale in Analisi, consulenza e gestione finanziaria (45 ore comprensive di preparazione ed esercitazione in aula), *Università degli Studi di Modena e Reggio Emilia, Dipartimento di Economia Marco Biagi*

ESPERIENZE PROFESSIONALI

Maggio 2019 - Ottobre 2019

Prometeia, Bologna

Area Wealth and Asset Management: Training & Change Management

Principali attività: **progettazione di percorsi di formazione e iniziative di change management** - inclusi corsi ESMA / IVASS / IDD compliant - volti ad abilitare le reti commerciali alla consulenza e all'utilizzo delle piattaforme a supporto della stessa

Marzo 2016 - Luglio 2016

Studio Calzolari & Associati (Studio commercialista), Modena

Principali attività: Spesometro e Modello di Comunicazione Polivalente, Dichiarazione dei redditi delle Persone Fisiche

PROGETTI UNIVERSITARI

17-31 Gennaio 2023:

collaborazione all'interno del progetto di ricerca FAR Dipartimentale 2022 "Portfolio optimization with ESG and circularity constraints", Responsabile Prof.ssa Costanza Torricelli. Dipartimento di Economia Marco Biagi, Università degli Studi di Modena e Reggio Emilia

Settembre 2022:

Partecipazione alla Notte Europea dei Ricercatori "Il mantra della sostenibilità: quanto siamo disposti a scelte di investimento socialmente responsabili?" (con Torricelli C., Kocollari U., Merzi L.), Università degli Studi di Modena e Reggio Emilia

Ottobre 2017 - Marzo 2018

Partecipazione alla 2018 CFA Equity Research Challenge

CFA Institute

Principali attività: competizione tra università consistente nella realizzazione e presentazione di un Equity Research Report sull'azienda Moncler S.p.A. (team: *Università di Modena e Reggio Emilia*)

COMPETENZE LINGUISTICHE

Inglese: C1

Certificazioni: Luglio 2020: IELTS (Overall band score 7.5)

COMPETENZE INFORMATICHE

Pacchetto Office (Word, Excel, PowerPoint), **Latex, Python, R Studio, Stata, Matlab**

Banche dati: **Factset, Bloomberg**

INTERESSI DI RICERCA

Finanza sostenibile con particolare attenzione ai green bond e alle strategie di portafoglio che coinvolgono le dimensioni ambientali, sociali e di governance (ESG).

Argomenti selezionati: asset pricing, risk management, cambiamento climatico, selezione di portafoglio.

TESI DI DOTTORATO, MASTER, LAUREA MAGISTRALE

- **Tesi di dottorato:** Sustainable investing: Beyond or behind ESG? (Ottobre 2022)
Relatore: prof.ssa Costanza Torricelli
- **Tesi di master:** ESG dimensions in screening strategies: impact on portfolio performance in periods of financial distress (Luglio 2021)

Relatore: prof. Kees Koedijk

- **Tesi di laurea magistrale:** Un approccio econometrico alla generazione di scenari finanziari per un problema di portafoglio (Aprile 2019)
Relatore: prof.ssa Costanza Torricelli
Correlatore: prof. Sebastiano Vitali

PUBBLICAZIONI

- Bertelli, B., & Torricelli, C. (2024). The trade-off between ESG screening and portfolio diversification in the short and in the long run. *Journal of Economics and Finance*, forthcoming.

WORKING PAPER

- Bertelli B., & Torricelli C., 2022, ESG compliant optimal portfolios: The impact of ESG constraints on portfolio optimization in a sample of European stocks, Working Paper CEFIN (Centre for Research in Banking and Finance, University of Modena and Reggio Emilia) N. 88, October.
Versione revisionata "Sustainable optimal portfolios: Optimizing after screening vs. constraining optimization (or the best of both)?" (Giugno 2023) under revision per rivista internazionale
- Bertelli B., Torricelli C., 2022, ESG screening strategies and portfolio performance: how do they fare in periods of financial distress?, Working Paper CEFIN (Centre for Research in Banking and Finance, University of Modena and Reggio Emilia) N. 87, June.
Versione revisionata "The trade-off between ESG screening and portfolio diversification in the short and in the long run" pubblicata su *Journal of Economics and Finance* (2024)
- Bertelli B., Boero G., & Torricelli C., 2021, The market price of greenness: a factor pricing approach for Green Bonds, Working Paper CEFIN (Centro Studi di Banca e Finanza, Università di Modena e Reggio Emilia) N. 83, June.
Versione revisionata "The market price of greenness A factor pricing approach for Green and Conventional Bonds" (Aprile 2023) under revision per rivista internazionale

INVITO A SEMINARI

- 26/09/2023: seminario presso Università degli Studi di Modena e Reggio Emilia, Dipartimento di Economia Marco Biagi, "ESG-compliant optimal portfolios: Optimizing after screening vs. constraining optimization (or the best of both)?"
- 31/03/2023: seminario presso Texas Tech University, "ESG compliant optimal portfolios: The impact of ESG constraints on portfolio optimization in a sample of European stocks"
- 18/01/2023: seminario presso University of Bremen, "ESG compliant optimal portfolios: The impact of ESG constraints on portfolio optimization in a sample of European stocks"

PAPER ACCETTATI/PRESENTATI A CONFERENZE INTERNAZIONALI

- Luglio 2023: **International Finance and Banking Society (IFABS) Conference**, Oxford (Regno Unito), ESG-compliant optimal portfolios: Optimizing after screening vs. constraining optimization (or the best of both)?
- Giugno 2023: **International Pension Workshop '23 – Netspar**, Leiden (Paesi Bassi), ESG compliant optimal portfolios: The impact of ESG constraints on portfolio optimization in a sample of European stocks
- Maggio 2023: **10th Italian Congress of Econometrics and Empirical Economics (ICEEE)**, Cagliari (Italia), The market price of greenness A factor pricing approach for Green Bonds

- Agosto 2022: **24th International Conference on Computational Statistics (COMPSTAT)**, Bologna (Italia), ESG dimensions in screening strategies: Impact on portfolio performance in periods of financial distress
- Giugno 2022: **11th International Conference Financial Engineering and Banking Society**, Portsmouth (Regno Unito), The market price of greenness: A factor pricing approach for Green Bonds
- Gennaio 2022: **International Pension Workshop '22 – Netspar**, online, The Market Price of Greenness: A Factor Pricing Approach for Green Bonds
- Settembre 2021: **CREDIT 2021 on “Compound Risk: Climate, Disaster, Finance, Pandemic”**, Venezia (Italia), The Market Price of Greenness: A Factor Pricing Approach for Green Bonds
- Giugno 2021: **27th Conference Computing in Economics and Finance**, online, A pricing model for Green Bonds: an analysis on Euro Green Bonds
- Giugno 2020: **EFMA 2020 “Merton H. Miller” Doctoral Student Seminar**, Dublino (conferenza cancellata a causa della pandemia Covid-19), Impact and Sustainable Portfolios: Beyond or Behind ESG? A Stochastic Programming Approach to Optimal Portfolio Selection

Autorizzo il trattamento dei miei dati personali ai sensi del D.lgs. 196/2003 e GDPR 679/2016.

Gennaio 2024

Beatrice Bertelli