

MEETING PRIVATE BANKING

**GENERARE PERFORMANCE NEI
FUTURI SCENARI ECONOMICI:**
gestioni innovative, strumenti alternativi ed economia reale

Martedì 15 maggio 2018 | Pinacoteca Ambrosiana, Piazza Pio XI - Milano



Il Centro Studi e Ricerche Itinerari Previdenziali e AIPB – Associazione Italiana Private Banking, sono lieti di invitarvi al primo **Meeting Private Banking "Generare performance nei futuri scenari economici: gestioni innovative, strumenti alternativi ed economia reale"**. L'incontro si terrà il giorno **15 maggio 2018** presso la **Pinacoteca Ambrosiana** di Milano.

I CONTENUTI E GLI OBIETTIVI

In questi ultimi anni, nonostante la crisi peggiore dal secondo dopoguerra, le performance realizzate dagli investitori del Paese sono state soddisfacenti. Tuttavia, già dal 2016, le difficoltà nel generare performance soddisfacenti sono aumentate: **i tassi** sui titoli di Stato e sulle obbligazioni sono ormai prossimi allo zero quando non addirittura negativi, con corsi ai massimi e prospettive incerte derivanti dalla fine delle politiche "accomodanti" svolte dalle banche centrali. Anche la BCE si avvia a chiudere questo ciclo in un tempo che potrebbe dipendere anche dall'avvicendamento al vertice della banca.

I mercati azionari hanno "corso" molto nonostante l'incerto "quadro geopolitico". **Le correlazioni**, nei mercati tradizionali, sono aumentate. Se le basi per i futuri scenari economici sono queste, lo sforzo per dare "valore" ai patrimoni in gestione sarà indirizzato verso **gestioni innovative** più complesse di quelle tradizionali, più flessibili, più attive nei mercati non direzionali e multiasset. Un aiuto nel sostenere le performance potrebbe arrivare dai cosiddetti "**fondi alternativi**" che, per le asset class in cui investono, sono sempre meno alternativi e sempre più investitori **nell'economia reale**. Questa classe di investimenti è però preclusa alla maggior parte delle gestioni private (almeno a tutte quelle inferiori ai circa 2 milioni di euro) per via della *size* assai elevata. Questo è un limite sia per la clientela sia per l'economia reale del Paese e riduce il potenziale "**ruolo sociale**" dei Private Banking che, data l'enorme massa gestita, potrebbero aiutare lo sviluppo e l'ammodernamento del Paese. Se fossero disponibili **fondi di fondi alternativi** da poter inserire nelle gestioni con *size* ridotte (10/50/100mila euro), i vantaggi sarebbero molteplici per i risparmiatori - che godrebbero di performance finora riservate agli investitori istituzionali e di una maggiore diversificazione del rischio - per l'economia domestica ed esalterebbero il ruolo dei Private Banking.

I vincoli non sono pochi, ma i tempi sono mutevoli e impongono cambi di orientamento e sensibilità.

Di questi argomenti si occuperà il meeting di studio.

15 maggio, martedì

Dalle ore **16.30**, arrivo autonomo presso la Pinacoteca Ambrosiana, primo museo d'arte al mondo aperto al pubblico e custode dal 1618 di opere di inestimabile valore artistico culturale per la città di Milano.

Dopo l'accredito, gli ospiti sono invitati al networking coffee in attesa dell'inizio dei lavori.



- 17.00 **Intervento di apertura**
Dott. Fabio Innocenzi | Presidente AIPB
- 17.15 **Il quadro generale: servizi a valore aggiunto, redditività ed economia reale**
Prof. Alberto Brambilla | Presidente Centro Studi e Ricerche Itinerari Previdenziali
- 17.30 **Il quadro delle regole nazionali ed europee**
Dott. Luca Zucchelli | Direttore nel Servizio Supervisione Intermediari Finanziari Banca d'Italia
- 17.45 **Strumenti di investimento a confronto**
- 18.45 **Nuovi strumenti e Pir per migliorare la redditività e favorire l'economia reale**
Dott. Stefano Scalera | Dirigente Ministero Economia e Finanze e Consigliere del Ministro
- 19.00 **Regole, nuovi strumenti d'investimento e Mifid**
Dott. Carmine Di Noia * | Commissario Consob
- 19.15 **Conclusioni**
Dott.ssa Maria Antonella Massari | Segretario Generale AIPB

*in attesa di conferma

Al termine dell'incontro, seguirà una **visita privata alla collezione** dei dipinti donati dal Cardinale Federico Borromeo alla città di Milano, fra cui alcuni capolavori dei maestri della pittura del cinquecento italiano come *Leonardo*, *Caravaggio* e *Tiziano* oltre all'opportunità di visitare il restauro in corso del cartone preparatorio de la *Scuola di Atene* di *Raffaello*.

Il percorso di visita si concluderà con **aperitivo e cena conviviali**, occasioni per brevi riflessioni sui temi dibattuti durante il pomeriggio.

Come arrivare

PINACOTECA AMBROSIANA

Piazza Pio XI, 2
20123 Milano



Mezzi pubblici

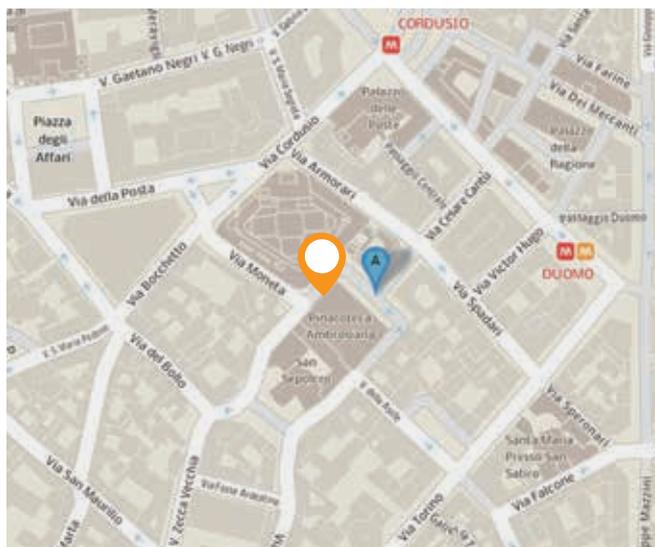
Le fermate più vicine sono:

- Metro M1 - fermata Cordusio o fermata Duomo
- Metro M3 - fermata Duomo
- Tram n° 12, 14 e 16 - fermata Orefici/Cantù
- Tram n° 2 e 3 - fermata Duomo



Parcheggio

Per chi arriva in auto, il parcheggio più vicino è:
BORROMEO PARKING - Piazza Borromeo n° 5,
20123 Milano



Dress Code

Per i signori si consiglia di indossare un abito elegante con giacca e possibilmente cravatta.
Per le signore è consigliato un abito elegante, non necessariamente lungo.

Contatti

RSVP, per la conferma di partecipazione si prega di compilare il form d'iscrizione al seguente link:
www.itinerari previdenziali.it/site/home/eventi/eventi-2018/meeting-private-banking/iscrizione.html

Per qualsiasi informazione o necessità di chiarimento:

Referenti Itinerari Previdenziali

Flavia Brambilla	flavia.brambilla@itinerari previdenziali.it	02 36532209	340 5547870
Gianmaria Fragassi	gian.fragassi@itinerari previdenziali.it		339 5402938

Referenti AIPB

Alberto Cavo	alberto.cavo@aipb.it	02 45381706
--------------	----------------------------------------------------------------	-------------

www.itinerari previdenziali.it

Itinerari Previdenziali è una realtà indipendente che opera da oltre 10 anni in attività di ricerca, formazione e informazione nell'ambito del welfare e dei sistemi di protezione sociale, sia pubblici che privati, attraverso:



attività di **studio, analisi e monitoraggio** dei sistemi di welfare pubblici e complementari integrativi in ambito pensionistico, assistenziale e sanitario;

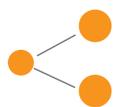


L'organizzazione di convegni e workshop dedicati agli operatori del settore: occasioni di networking tra i diversi soggetti del mondo del welfare, informano sull'attualità, favoriscono la circolazione di idee e buone pratiche e rafforzano la reciproca conoscenza tra Enti, fabbriche prodotte, advisor, investitori istituzionali e istituzioni;



corsi di alta formazione e progetti formativi per Enti, associazioni e società che desiderino un approfondimento specialistico nei diversi ambiti legati alle politiche sociali.

Le attività di ricerca e il coordinamento scientifico di tutte le iniziative sono affidate al **Centro Studi e Ricerche**, costituito da docenti, esperti e tecnici che hanno maturato esperienze professionali di primo piano nel mondo della previdenza. Tra gli studi più accreditati, il Rapporto sul Bilancio del sistema previdenziale italiano, dettagliato quadro annuale sulla sostenibilità finanziaria e sociale del sistema pensionistico italiano.



IL NETWORK D'INFORMAZIONE E ALFABETIZZAZIONE PREVIDENZIALE

Accanto alla comunicazione rivolta agli operatori di settore, Itinerari Previdenziali promuove diverse iniziative di alfabetizzazione e informazione del grande pubblico sui temi della pensione, del lavoro e della salute.

Il **portale Pensioni&Lavoro**, di natura enciclopedica, liberamente consultabile per trovare schede informative, approfondimenti, miniguide pratiche e vademecum per orientarsi nel mondo del lavoro, delle pensioni e dell'assistenza sanitaria. Qui, sono poi messi gratuitamente a disposizione gli strumenti utili per le **attività di educazione previdenziale nelle scuole**, che nel corso degli ultimi anni hanno permesso di sensibilizzare migliaia di studenti.

www.pensionielavoro.it

Il **blog d'informazione ilPunto Pensioni&Lavoro** che raccoglie aggiornamenti, spunti di riflessione e opinioni sulle principali notizie di attualità in tema di welfare, economia e finanza, assicurazioni, con articoli e approfondimenti dedicati agli addetti ai lavori, al fine di alimentare il dibattito scientifico interno al settore.

www.ilpuntopensionielavoro.it