

# PROGRAMMA

Roma 2017

## MARTEDÌ 14 FEBBRAIO

14:00 Apertura al pubblico / registrazione

### SALA SINOPOLI

15:00/16:00

#### I FONDI FLESSIBILI: UN ANTIDOTO ALL'INCERTEZZA POLITICA



*Tavola rotonda con*

Fidelity International

Pictet Asset Management

Pioneer Investments

#### RELATORI

**Andrea Iannelli**, Investment Director Fixed Income, Fidelity

**Andrea Delitala**, Responsabile Investment Advisory, Pictet Asset Management

**Marco Piersimoni**, Investment Manager, Pictet Asset Management

**Michele Garau**, Senior Vice President e Portfolio Manager, Pioneer Investments

16:15/17:15

#### IL TRAMONTO DEL RISK-FREE: LA RICERCA DEL VALORE TRA PROTEZIONE E PREMIO AL RISCHIO



*Tavola rotonda con*

GAM

Natixis Global Asset Management

Vontobel Asset Management

Per avere sicurezza di rendimento, occorre rinunciare alla sicurezza: se oggi il rendimento privo di rischio è ormai una chimera, questa è la nuova filosofia che, negli attuali scenari di mercato, può permettere di creare valore per l'investitore. La parola ai gestori.

#### RELATORI

**Carlo Benetti**, Head of Market Research & Business Innovation, GAM

**Antonio Bottillo**, Country Head ed Executive Managing Director, Natixis Global Asset Management

**Gianluca Ungari**, Head of Portfolio Management, Vontobel Asset Management

17:30

#### UN'ORA CON...\*



**Alberto Bisin**, Professore di Economia alla New York University, New York (USA)

**Mario Calabresi**, Direttore La Repubblica

**Lorenzo Codogno**, Visiting Professor, London School of Economics and Political Science

Gli esperti si confronteranno sui temi di maggiori attualità e impatto riguardanti lo scenario internazionale, attraverso un'analisi che approfondirà gli aspetti inerenti ai rapporti tra America ed Europa e ai relativi equilibri economico-politici. Tramite il confronto tra diverse scuole del pensiero economico, una specifica attenzione sarà dedicata ai riflessi sulla situazione economica e politica italiana, proponendo una serie di spunti di riflessione e di introduzione ai lavori che proseguiranno nei due approfondimenti dei giorni successivi.

*\*Evento accreditato per il mantenimento EFA in modalità A e EFP.*

*Verranno riconosciute quattro ore a chi partecipa ad almeno due dei momenti formativi segnalati*

con \* all'interno del programma; verranno riconosciute sei ore a chi partecipa a tutti e tre i momenti formativi segnalati con \* all'interno del programma.

## SALA PETRASSI

15:00/16:00

### E' TEMPO DI INFLAZIONE?



*Incontro con*  
Axa Investment Managers

Il trend di normalizzazione dell'inflazione, iniziato già da qualche mese, continuerà a seguire il suo corso nel 2017. Non solo, ma l'inflazione sarà più alta dei tassi d'interesse, anch'essi in aumento. Jonathan Baltora, responsabile delle strategie inflation linked di AXA IM, illustrerà quali siano le soluzioni di risparmio gestito più adatte per beneficiare del rialzo dell'inflazione.

#### RELATORI

**Jonathan Baltora**, Lead Portfolio Manager of Global Inflation Strategies, AXA Investment Managers

**Marco De Micheli**, Senior Sales, AXA Investment Managers

**Fabiano Galli**, Senior Sales, AXA Investment Managers

16:15/17:15

### NON SOLO POLITICA, NON SOLO CRISI. C'È UN MONDO CHE CRESCE: INVESTIAMO!



*Incontro con*  
DNCA Finance

#### RELATORI

**Giorgio Nichetti**, Senior Relationship Manager, DNCA Finance

**Silvia Ranauro**, Investment Director, DNCA Finance

# MERCOLEDÌ 15 FEBBRAIO

9:00 Apertura al pubblico / registrazione

## SALA SINOPOLI

10:00



*Convegno inaugurale*

### **MIFID II: LA PROPOSTA DI ANASF E IL RUOLO DEI CONSULENTI FINANZIARI\***

La MiFID II conferma e, anzi, valorizza la centralità del servizio di consulenza in materia di investimenti. La nuova direttiva, nel richiedere agli operatori di ripensare ai propri modelli di business, rappresenta una sfida e, allo stesso tempo, un'opportunità. La proposta di Anasf come base di partenza per un confronto tra i consulenti finanziari e i rappresentanti delle reti.

*\*Evento accreditato per il mantenimento EFA in modalità A e EFP.*

*Verranno riconosciute quattro ore a chi partecipa ad almeno due dei momenti formativi segnalati con \* all'interno del programma; verranno riconosciute sei ore a chi partecipa a tutti e tre i momenti formativi segnalati con \* all'interno del programma.*

### **SALUTI ISTITUZIONALI**

**Stefano Scalera**, *Consigliere del Ministro dell'Economia e delle Finanze \**

### **INTRODUCE**

**Maurizio Bufi**, Presidente Anasf

### **KEY NOTE SPEAKER**

**Francesco Di Ciommo**, Avvocato e docente LUISS Guido Carli

### **TAVOLA ROTONDA**

**Sergio Albarelli**, *Amministratore Delegato Azimut \**

**Massimo Doris**, Amministratore Delegato Banca Mediolanum

**Armando Escalona**, Amministratore Delegato Finanza & Futuro Banca

**Alessandro Foti**, Amministratore Delegato FinecoBank

**Massimo Giacomelli**, Responsabile rete dei consulenti finanziari Widiba

**Paolo Molesini**, *Amministratore Delegato Fideuram Intesa Sanpaolo Private Banking \**

**Ferdinando Rebecchi**, Responsabile Life Banker BNL Gruppo BNP Paribas Sviluppo e Consulenza Finanziaria

### **MODERA**

**Andrea Cabrini**, Direttore Class CNBC

*\* Invitato*

14:30/15:30



### **2017: COME E PERCHÉ MODIFICARE IL PROPRIO PORTAFOGLIO OBBLIGAZIONARIO**

*Tavola rotonda con*

Franklin Templeton Investments

Goldman Sachs Asset Management

Lombard Odier Investment Managers

Il mercato obbligazionario è sottoposto a quattro importanti fattori: la liquidità compromessa dai QE, l'affollamento di posizioni, i requisiti stringenti di Basilea III e le politiche economiche reflattive. In un contesto di incertezza in cui il rapporto rischio-rendimento si è evoluto e diversificare sembra essere la parola d'ordine, i consulenti finanziari e gli asset manager si trovano a dover rivedere le proprie logiche di advisory per il cliente finale.

### **RELATORI**

**Matthias Hoppe**, Gestore di Portafoglio, Franklin Templeton Investments

**Iain Lindsay**, Co-Head of Global Portfolio Management, Global Fixed Income & Liquidity Management, Goldman Sachs Asset Management

15:45/16:45

### WEALTH PRESERVATION: QUALI SFIDE PER IL FUTURO?



*Tavola rotonda con*

Amundi

Aviva

Deutsche Asset Management

La tutela del valore per l'investitore è uno dei fattori chiave delle strategie di gestori e compagnie di assicurazione: come può essere applicata alle diverse filosofie di investimento (strategie value e dividend yield, fixed income) e alle diverse propensioni al rischio dell'investitore?

#### RELATORI

**Paolo Proli**, Responsabile Sales & Marketing, Amundi Sgr

**Alberto Vacca**, CEO Life Entities and Chief Investment Officer, Aviva

**Daniele Socci**, Senior Sales & Relationship Manager, Deutsche Asset Management

17:00/18:00

### OBIETTIVO RENDIMENTO: SOLUZIONI GLOBALI A CONFRONTO PER COGLIERE LE OPPORTUNITÀ DEI MERCATI FINANZIARI



*Tavola rotonda con*

Allianz Global Investors

Comgest

Due approcci diversi per asset class, con una comune visione global: creare valore per raggiungere gli obiettivi di investimento.

Chi vincerà la sfida?

#### RELATORI

**David Newman**, Co-Portfolio Manager Global Multi Asset Credit, Allianz Global Investors

**Céline Piquemal-Prade**, Lead Manager of Global Equity pooled funds, Comgest

## SALA PETRASSI

14:30/15:30

### PERCORSI DI INVESTIMENTO INDIPENDENTI: COME MIGLIORARE IL PROFILO RISCHIO/RENDIMENTO



*Incontro con*

Invesco Asset Management

#### RELATORI

**Giuliano D'Acunti**, Head of Sales di Invesco per l'Italia

**Luca Tobagi**, Investment Director di Invesco

15:45/16:45

### RISCOPRIRE IL MERCATO AZIONARIO NELLA TRUMP ECONOMY



*Incontro con*

J.P. Morgan Asset Management

L'ultima parte del 2016 ha impresso una forte accelerazione alle aspettative d'inflazione alimentate da un rafforzamento del momentum economico globale e da attese di politica fiscale più espansiva del nuovo Presidente americano. Il programma di Trump si articola soprattutto sulla crescita degli stimoli fiscali e sul taglio delle tasse, a cui potrà associarsi una minore regolamentazione nel settore finanziario e un probabile aumento di protezionismo. Queste misure potranno essere ancora favorevoli ai mercati azionari nonostante i forti trend del 2016. Ci sono tuttavia ancora elementi di incertezza su cui riflettere. Consulentia sarà l'occasione per incontrare i nostri gestori, Christian Pressuner per l'azionario americano e Paul Shutes per l'azionario europeo, e riflettere con loro sulle opportunità offerte dai mercati azionari nella Trump economy e alla luce dei nuovi scenari emersi.

**RELATORI**

**Michele Cervone**, Managing Director, J.P. Morgan Asset Management

**Christian Preussner**, Client Portfolio Manager, J.P. Morgan Asset Management

**Paul Shutes**, Client, Portfolio Manager, European Equity Group, J.P. Morgan Asset Management

17:00/18:00



**INVESTIRE NEL MONDO OBBLIGAZIONARIO IN UN CONTESTO DI TASSI IN RIALZO: STRATEGIE UNCONSTRAINED PER I MERCATI SVILUPPATI ED EMERGENTI**

*Incontro con*

BlackRock

**RELATORI**

**Luca Giorgi**, Director, Head of Sales Retail, BlackRock in Italia e Grecia

**Bruno Rovelli**, Managing Director e Chief Investment Strategist, BlackRock Italia

# GIOVEDÌ 16 FEBBRAIO

9:00 Apertura al pubblico / registrazione

## SALA SINOPOLI

10:00



*Convegno Anasf*

### **PRONTI AL CAMBIAMENTO: RISPARMIATORI, INVESTITORI E CONSULENTI FINANZIARI, LE SFIDE DEL FUTURO\***

*Ricerca a cura di IPR Corporate*

Digital disruption, fintech, robo-advisor, formazione e aggiornamento professionale: in un contesto in cui il mercato finanziario è sempre più complesso da interpretare e gestire, Anasf, con il supporto di IPR Corporate, indaga il livello di apertura e consapevolezza degli investitori risparmiatori e dei consulenti finanziari verso le nuove sfide che li attendono e come gli uni e gli altri, su piani e fronti diversi, interpretano questo scenario evolutivo. Sullo sfondo, il profondo cambiamento socio-demografico della popolazione.

*\*Evento accreditato per il mantenimento EFA in modalità A e EFP.*

*Verranno riconosciute quattro ore a chi partecipa ad almeno due dei momenti formativi segnalati con \* all'interno del programma; verranno riconosciute sei ore a chi partecipa a tutti e tre i momenti formativi segnalati con \* all'interno del programma.*

### **PREMIAZIONE BORSA DI STUDIO J.P. MORGAN ASSET MANAGEMENT - ANASF**

14:30/17:00



*Seminario Anasf*

### **NOVITÀ FISCALI PER IL CONSULENTE FINANZIARIO E PER IL PATRIMONIO DELLA CLIENTELA\***

Ad una panoramica sul regime fiscale dei consulenti finanziari, anche alla luce delle novità contenute nella Legge di Stabilità per il 2017, farà seguito un focus sul patrimonio mobiliare e immobiliare della clientela e sugli impatti tributari della relativa dismissione, protezione e trasmissione generazionale.

#### **RELATORI**

**Fabrizio Cavallaro**, Studio legale e tributario Russo De Rosa Associati

#### **INTRODUCE**

**Gian Franco Giannini Guazzugli**, Responsabile area Tutele, con particolare incidenza sull'area fiscale e Rapporti coi Risparmiatori, Comitato Esecutivo Anasf

*\*Evento accreditato per il mantenimento EFA in modalità A e EFP per due ore*

## SALA PETRASSI

14:30/17:00



### **MOGLI E BUOI**

Spettacolo di educazione finanziaria a cura della società Spettacoli di Matematica APS

Al centro della performance una coppia alle prese con scelte di vita, quali matrimonio, convivenza, figli, percorsi lavorativi, che prende atto delle conseguenze economiche di tali scelte. Lo spettacolo tratterà i temi del risparmio e degli investimenti con l'obiettivo di trasmettere la consapevolezza dei rischi e delle opportunità dell'epoca in cui viviamo. Il tutto con una struttura a geometria variabile, che si modificherà in base alle scelte del pubblico.