

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

Marco Piersimoni, Investment Manager, Pictet Asset Management

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

MODERA

Jole Saggese, Caporedattore Class CNBC

16:15/17:15

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



Tavola rotonda con

Banca Mediolanum
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

Lucio De Gasperis, Direttore Generale Mediolanum Gestione Fondi

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

MODERA

Jole Saggese, Caporedattore Class CNBC

17:30

UN'ORA CON...*



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.

INTERVENGONO

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

MODERA

Andrea Cabrini, Direttore Class CNBC

**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

MODERA

Irene Elisei, Redattore Class CNBC

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

Luigi Casero, Vice 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

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, Senior Vice President, Portfolio Manager, Franklin Templeton Solutions, Franklin Templeton Investment Management Limited

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

Carolina Minio-Paluello, Deputy Global CIO e Limited Partner di LOIM, Lombard Odier Investment

Managers

MODERA

Jole Saggese, Caporedattore Class CNBC

15:45/16:45

WEALTH PRESERVATION: QUALI SFIDE PER IL FUTURO?



Tavola rotonda con

Amundi

Aviva

Banca Mediolanum

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

Alberto Vacca, Amministratore Delegato Compagnie Vita e Direttore Investimenti di Aviva in Italia

Vittorio Gaudio, Responsabile Direzione Asset & Wealth Management, Banca Mediolanum

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

MODERA

Irene Elisei, Redattore Class CNBC

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

Massimiliano Maxia, Senior Fixed Income Product Specialist, Allianz Global Investors

Gabriella Berglund, Investor Relation Manager, Comgest

MODERA

Irene Elisei, Redattore Class CNBC

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, Responsabile Commerciale di Invesco per l'Italia

Luca Tobagi, Investment Director di Invesco

MODERA

Andrea Cabrini, Direttore Class CNBC

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, Senior Sales Executive, J.P. Morgan Asset Management

Christian Preussner, Client Portfolio Manager, US Equity Group, 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, dei 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.*

SALUTI ISTITUZIONALI

Francesco Boccia, Presidente V Commissione Bilancio - Camera dei Deputati

KEY NOTE SPEAKER

Antonio Noto, Direttore IPR Corporate

TAVOLA ROTONDA

Maurizio Bernardo, Presidente VI Commissione Finanze - Camera dei Deputati

Magda Bianco, Responsabile del Servizio Tutela dei clienti e antiriciclaggio Banca d'Italia

Maurizio Bufi, Presidente Anasf

Carmine Di Noia, Commissario Consob

Paolo Garonna, Segretario Generale Febaf

Carla Rabitti Bedogni, Presidente OCF

SALUTI CONCLUSIVI

Maurizio Bufi, Presidente Anasf

MODERA

Marco Fratini, Caporedattore Economia ed Esteri Tg La7



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

Durante la mattinata si terrà la premiazione delle due borse di studio messe a concorso nel 2016 da J.P. Morgan Asset Management e Anasf per l'iscrizione al corso "Strategic investment management. Reducing risk and enhancing portfolio returns", della durata di cinque giorni, presso la London Business School, e del valore ognuna di 6.700 sterline

Interviene

- Lorenzo Alfieri, Country Head, J.P. Morgan Asset Management

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

Leo De Rosa, 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.

INTRODUCE

Maurizio Donato, Responsabile area Educazione finanziaria, Comitato Esecutivo Anasf