

I VOSTRI SOLDI IN GESTIONE CONSULENTI FINANZIARI



Consulenti Finanziari

Il giornale dei professionisti della consulenza

Inserito a cura di Germana Martano

A cura dell' ANASF

Cf, un prisma di competenze

È uno dei messaggi emersi dalla settima edizione di ConsulenTia, che si è svolta a febbraio all'Auditorium Parco della Musica di Roma. Innovazione, sostenibilità e ricambio generazionale le parole chiave della tre giorni ideata da Anasf. L'intervento del Ministro Gualtieri

di Stefania Ballauco

«L'innovazione distingue un leader da un seguace». Le parole di Steve Jobs, il numero uno di Apple che questa settimana avrebbe compiuto 65 anni, ben si adattano al ruolo di Anasf nel settore finanziario che si pone come voce autorevole e qualificata nel proporre confronti e spunti di riflessione sugli ambiti più sfidanti per la categoria dei consulenti finanziari. Ne sono un chiaro esempio i temi legati alla tecnologia, alla sostenibilità, al ricambio generazionale nella professione, che sono stati oggetto di approfondimenti durante la VII edizione di ConsulenTia, l'evento ideato da Anasf, patrocinato da Ocf, Regione Lazio, Roma Capitale e Città Metropolitana di Roma Capitale, che si è svolto all'Auditorium Parco della Musica di Roma dal 4 al 6 febbraio. Una «special edition», aperta a tutti i consulenti finanziari iscritti e non all'Associazione, che ha visto la partecipazione di oltre 50 sponsor, tra sgr e reti, 3 media partner, 13 media supporter e 55 relatori.

Gli oltre 3.100 partecipanti a ConsulenTia20 hanno avuto l'occasione di assistere a un vivace e ricco dibattito su alcuni degli aspetti più innovativi dello scenario finanziario, già a partire dall'appuntamento «Un'ora con...» **Marco Bentivogli**, Segretario Generale della Federazione Italiana Metalmeccanici Cisl, ed **Enrico Giovannini**, Economista, Portavoce dell'Alleanza Italiana per lo Sviluppo Sostenibile (ASviS), che hanno proposto riflessioni sui temi del progresso tecnologico e dell'impatto della sostenibilità sul mondo del lavoro e nel tessuto sociale. Durante le interviste ai due esperti da parte di **Andrea Cabrini**, Direttore di Class Cnbc, è emer-



Un'ora con... Marco Bentivogli ed Enrico Giovannini



Un momento della presentazione della ricerca Anasf-Excellence a cura di Maurizio Primanni



L'intervento di Matteo Caccia sul palco di ConsulenTia20 insieme a Jole Saggese



La platea di sala Santa Cecilia al convegno inaugurale



La tavola rotonda del convegno inaugurale moderata da Andrea Cabrini, con gli esponenti delle reti



Il Ministro dell'Economia e delle Finanze Roberto Gualtieri sul palco di Sala Santa Cecilia

so come occorra essere pronti a nuovi approcci e strumenti, che trovano applicazione anche al mondo degli investimenti. Bentivogli ha sottolineato come «nei Paesi con più alta densità robotica, come in Giappone, si registri una bassa disoccupazione». Anche in Italia sarà dunque necessario gestire con preparazione la transizione verso un nuovo eco-sistema e, traslando questa esperienza al settore finanziario, ci si aspetta l'affermazione del modello di robo-for-advice, in cui la tecnologia è a supporto, e non in sostituzione, dei consulenti. L'appello di Giovannini: «non aspettiamo la generazione-Gre-

ta!» si è poi inserito nell'ambito di una riflessione generale sul tema della sostenibilità, che ha portato alla platea spunti di riflessione sul fatto che siamo alla soglia di un cambiamento profondo del capitalismo, delle infrastrutture e del contesto economico globale, che, se si sarà in grado di comprendere e accogliere, permetterà anche una crescita economica del Paese. Il mondo della consulenza, in tale scenario, ha una grande responsabilità, in virtù del rapporto che i consulenti finanziari hanno con i loro clienti.

Il secondo giorno della manifestazione ha visto la

partecipazione del Ministro dell'Economia e delle Finanze **Roberto Gualtieri**, che nel suo intervento ha sottolineato il ruolo centrale della categoria dei consulenti finanziari nel contesto in cui si muove e ha riconosciuto a ConsulenTia un'importante funzione di confronto. «Il tema della crescita è al centro dell'attenzione del Governo; stiamo dedicando una pluralità di azioni e di politiche». L'obiettivo chiama a una responsabilità forte anche il mondo della finanza e dei consulenti finanziari, i quali possono concorrere all'agenda della crescita italiana ed europea affrontando questioni inedite di una sta-

gione che vede un andamento macro economico complesso e debole e sfide enormi che al tempo stesso costituiscono una grande opportunità di rilancio e di crescita, attraverso i temi della sostenibilità e dell'innovazione. Il Ministro Gualtieri si è rivolto quindi alla platea per invitare i consulenti finanziari ad avere cura dell'attività di educazione finanziaria e a essere interpreti del cambio di paradigmi strutturali nel mondo degli investimenti. Un richiamo anche al tema della tecnologia: «È decisivo che l'industria ne colga le potenzia-

(continua a pag. 50)

I VOSTRI SOLDI IN GESTIONE CONSULENTI FINANZIARI

(segue da pag. 49)

lità senza farsi sostituire dalla stessa, perché la componente relazionale è centrale e sarà un elemento sempre insostituibile in un'efficiente dinamica dei mercati finanziari e nei processi di scelta della famiglia», ha aggiunto. Un passaggio dell'intervento del Ministro Gualtieri ha riguardato infine i temi Esg (le condizioni ambientali, societarie e di governance degli strumenti finanziari): «Occorre che il mondo della distribuzione e della consulenza si attrezzino per trasferire all'investitore finale i concetti legati agli investimenti sostenibili in economia reale. Il passaggio verso investimenti vincolati nel tempo richiede un surplus di fiducia da parte del cliente e di competenze da parte del consulente finanziario. In questo percorso le istituzioni sono presenti. Educare al lungo termine e alla vista lunga è la sfida che ci vedrà tutti coinvolti, anche in un'ottica di ricambio generazionale», ha concluso.

Durante il convegno sono stati presentati i risultati dell'indagine a cura di Excellence Consulting, sul presente e sul futuro del mercato italiano delle reti di consulenza finanziaria. Partendo dalla fotografia del settore degli ultimi dieci anni, che mette in luce la crisi del modello della banca commerciale - con un forte ridimensionamento della presenza delle filiali sul territorio italiano, un investimento di oltre 15 miliardi di

euro, da parte dello Stato, per gestire i salvataggi bancari in Italia e una permanente difficoltà oggettiva a generare ricavi nell'attuale contesto di mercato - **Maurizio Primanni**, Ceo e Fondatore di Excellence Consulting, ha sottolineato come invece il modello delle banche reti negli ultimi 10 anni sia risultato molto efficiente, con l'acquisizione di nuova clientela (+20% dal 2008 al 2018) e un netto sostegno all'occupazione (+25% di occupati rispetto al sistema bancario tradizionale), con al contempo un deciso aumento delle masse gestite per cliente.

Quali saranno le iniziative strategiche e le leve industriali per la crescita futura? «Se da una parte uno dei motori della crescita è rappresentato dall'aumento della dimensione della rete, attraverso attività di reclutamento e retention, l'inserimento di nuove leve nel medio termine e in alcuni casi iniziative di internazionalizzazione su nuovi mercati, dall'altra si cercherà di fare leva sul digitale per rendere sempre più distintivo il modello di consulenza, di rafforzare le competenze dei consulenti e di favorire modelli di collaborazione tra cf», ha spiegato Primanni.

A commentare queste evidenze, durante il question time sollecitato dal Direttore di Class Cnbc Andrea Cabrini e dallo stesso Maurizio Primanni, sono intervenuti: **Mauro Albanese**, Direttore commerciale Rete PFA & Private Banking FinecoBank;

Giuseppe Baiamonte, Responsabile Coordinamento Rete Consulenti Finanziari Fideuram ISPB; **Marco Bernardi**, Vice Direttore Generale Reti Commerciali, Canali Alternativi e di Supporto Banca Generali; **Stefano Lenti**, Responsabile Area Consulenti Finanziari e Wealth Managers IWBank Private Investments; **Paolo Martini**, Amministratore Delegato e Direttore Generale Azimut Holding; **Luca Romano**, Deputy Head Life Banker BNL BNP Paribas; **Silvio Ruggiu**, Head of Advisory Clients Deutsche Bank; **Mario Ruta**, Direttore Commerciale Allianz Bank Financial Advisors; **Nicola Viscanti**, Responsabile Rete Consulenti Finanziari Widiba; **Stefano Volpato**, Direttore Commerciale Banca Mediolanum.

A tirare le somme di quanto emerso è stato il Presidente Anasf **Maurizio Bufi**, che partendo da alcune valutazioni di scenario, ha sottolineato la funzione centrale dei cf per i risparmiatori e richiamato il concetto di investitore, per giungere al grande tema dello sviluppo e dell'evoluzione della professione. «La nostra Associazione intende farsi carico degli aspetti di sostenibilità e sviluppo del settore nel quale i suoi associati operano. Abbiamo un prossimo primo banco di prova, che è la revisione della MiFID 2, e un ulteriore passaggio strategico sarà quel-

lo del ricambio generazionale. ConsulenTia ha questo grande merito, quello di contribuire attraverso questo palcoscenico a valorizzare il nostro ruolo per un sano e corretto sviluppo del mercato finanziario e per l'affermazione della nostra figura professionale», ha concluso Bufi.

La manifestazione è proseguita con l'appuntamento del 6 febbraio dal titolo «**Re-generation: largo ai giovani**», durante il quale il conduttore radiofonico e storyteller **Matteo Caccia** ha proposto un parallelismo tra la figura del consulente finanziario, che si trova ad affrontare nuove sfide, e il lupo in dispersione, entrambi emblema del rinnovamento, possibile soltanto attraverso una nuova esplorazione di sé e al contempo di nuovi territori da conquistare, fornendo così ai relatori della tavola rotonda numerosi spunti di riflessione. A parlarne, con la moderazione di **Jole Saggese**, Caporedattore di Class Cnbc, sono stati: **Andrea Barchiesi**, Founder e Ceo Reputation Manager, Maurizio Bufi, **Michele Antonio Fino**, Professore associato di Fondamenti del Diritto Europeo dell'Università degli Studi di Scienze Gastronomiche di Pollenzo - Bra, **Marco Gay**, Amministratore Delegato di Digital Magics, **Marco Tofanelli**, Segretario Generale di Assoreti e **Gianfranco Torriero**, Vice Direttore generale di ABI. Il convegno è stata

l'occasione per un confronto sulle dinamiche che possano favorire la percezione delle professioni, anche presso il pubblico delle nuove generazioni, che attraverso un meccanismo di reverse mentoring possono scambiare le proprie conoscenze tecnologiche con l'expertise dei colleghi senior, raggiungendo un duplice obiettivo: il ricambio generazionale nella categoria dei consulenti e l'innovazione nello svolgimento della professione.

La terza giornata di lavori è proseguita con due appuntamenti svolti in parallelo: il seminario di formazione riservato ai soci sulla finanza comportamentale, a cura del prof. **Ruggero Bertelli** dell'Università degli Studi di Siena, e la lezione speciale di economic@mente, con la guida di **Sergio Sorgi** di Progetica e i saluti istituzionali di **Magda Bianco**, Capo del Servizio Tutela dei clienti e antiriciclaggio Vigilanza Bancaria e Finanziaria di Banca d'Italia.

«Siamo molto soddisfatti dell'edizione numero sette di ConsulenTia, sia in termini di partecipazione delle società partner, che ringraziamo per la fiducia che ogni anno ci accordiamo, sia per l'adesione dei cf, sempre numerosi, sia infine per essere riusciti a proporre contenuti di elevata qualità anche in modo innovativo», ha concluso il Direttore Generale Germana Martano, dando appuntamento alla prossima edizione. (riproduzione riservata)



Il Ministro Gualtieri e il Presidente Anasf Bufi



Il presidente Anasf durante la sua relazione conclusiva al convegno inaugurale



Sergio Sorgi, Progetica, durante la lezione speciale di economic@mente



Il Direttore Generale Anasf sul palco di ConsulenTia20



Il Vicepresidente Vicario Luigi Conte con il prof. Ruggero Bertelli



La mostra allestita nell'Auditorium Parco della Musica con le opere di Dynamo Camp



I relatori del convegno del 6 febbraio in sala Sinopoli

GRAZIE

PER AVER CONTRIBUITO AL SUCCESSO DI CONSULENTIA20



OLTRE
3.100
VISITATORI UNICI



52
SPONSOR



OLTRE
70
GIORNALISTI ACCREDITATI



55
RELATORI



13
MEDIA SUPPORTER



6
PARTNER
ISTITUZIONALI



3
MEDIA PARTNER



OLTRE
200
STUDENTI
allo spettacolo di educazione finanziaria

TUTTI GLI HIGHLIGHTS DELL'EVENTO TI ASPETTANO SU CONSULENTIA20.IT

MEDIA PARTNER



CON IL PATROCINIO DI



E CON IL PATROCINIO DELLA CITTÀ
METROPOLITANA DI ROMA CAPITALE



UN EVENTO IDEATO DA
ANASF
ASSOCIAZIONE NAZIONALE CONSULENTI FINANZIARI

CONSULENTIA20
IL PIÙ GRANDE APPUNTAMENTO DEI CONSULENTI FINANZIARI

I VOSTRI SOLDI IN GESTIONE CONSULENTI FINANZIARI

di Paola Manfredi

Come per le precedenti edizioni il programma della manifestazione ha ospitato una lezione speciale di economicamente, il progetto decennale di Anasf per l'alfabetizzazione finanziaria degli studenti delle scuole superiori italiane. Alla guida dell'incontro, dal titolo «In viaggio con i ragazzi», che si è svolto il 6 febbraio in sala Petrassi, Sergio Sorgi di Progetica, partner di lunga data dell'Associazione, ha disegnato un vademecum per il futuro viaggio nell'economia personale che i ragazzi affronteranno nella vita. Partendo dal ciclo di vita (personale e familiare) degli studenti, con fasi ed eventi desiderabili o imprevisti, Sorgi è passato poi a uno dei punti cardine della lezione: la gestione del tempo, che può essere alleato o avversario, in funzione della scelta di adoperarlo o subirlo. Non sono mancate riflessioni su come gestire i primi risparmi, usare correttamente il debito, proteggersi dagli imprevisti e mettere in ordine bisogni e desideri in relazione alle priorità, oltre a pensare alla pensione appena possibile. L'incontro ha visto l'alternanza di parti didattiche e momenti interattivi, che hanno coinvolto oltre 200 studenti e 15 insegnanti presenti all'evento.

Ad aprire i lavori del pomeriggio didattico sono stati i saluti istituzionali a cura di Magda Bianco, Capo del Servizio Tutela dei clienti e anti-riciclaggio, Vigilanza Bancaria e Finanziaria di Banca d'Italia, seguiti dall'introduzione di Alma Foti, Responsabile Area Educazione finanziaria per il Comitato Esecutivo Anasf, che ha invitato a salire sul palco Dynamo Camp, per parlare delle attività che la onlus svolge per aiutare i bambini e i ragazzi affetti da disabilità.

Lo spettacolo «Il racconto del tempo, dello spazio e di noi», del 5 febbraio, tenuto da Sergio Sorgi, che ha visto la partecipazione anche di risparmiatori, è stato un altro momento di ConsulTia20 che ha messo al centro il tema dell'educazione finanziaria. L'intervento, diviso in tre parti, ha preso spunto dagli argomenti che impattano sulla quotidianità delle persone, fornendo alcune riflessioni sulla necessità di guardare al futuro e assumere il controllo della propria economia personale.

Investire nel sapere

Alfabetizzazione finanziaria per giovani e adulti al centro della settimana edizione nazionale dell'evento ideato da Anasf. In pagina il racconto

Durante l'evento si è parlato delle accelerazioni che toccano il contesto in cui viviamo, passando poi alle nuove discontinuità del ciclo di vita

economico personale e familiare, fino ad arrivare a un confronto sui diversi modelli di partecipazione alle proprie decisioni. L'esito è stato

quello di attivare una presa di consapevolezza sulla necessità di agire. La serata si è conclusa con una performance musicale

della Peter Pan's Band, di cui fa parte il Consigliere Territoriale Anasf Paolo Maria Bonella. (riproduzione riservata)



FRANKLIN
TEMPLETON

MERCATI EMERGENTI

IL 70% DELLE CONNESSIONI WIRELESS SONO NEI MERCATI EMERGENTI¹

Selezioniamo innovatori e leader tecnologici per aiutarti ad accedere al potenziale dei Mercati Emergenti.

È TEMPO PER I MERCATI EMERGENTI

www.franklintempleton.it/mercati-emergenti

REACH FOR BETTER™



1. Fonte: Banca mondiale al 28 ottobre 2019. Connessioni wireless basate sul numero di abbonamenti mobile.

Tutti gli investimenti comportano rischi. Il valore degli investimenti e qualsiasi reddito derivante da essi possono aumentare o diminuire e potresti non riottenere l'intero importo investito. Messaggio pubblicitario con finalità promozionali. Questo messaggio è di tipo promozionale e pertanto le opinioni ivi contenute non sono da intendersi quali consigli o raccomandazioni ad acquistare o vendere azioni della Sicav Franklin Templeton Investment Funds. **Prima dell'adesione leggere il prospetto e/o il documento contenente informazioni chiave per gli investitori, disponibili presso i soggetti collocatori e sul sito internet www.franklintempleton.it.**

© 2020 Franklin Templeton. Tutti i diritti riservati.

I VOSTRI SOLDI IN GESTIONE CONSULENTI FINANZIARI

Primavera di voto

di Paola Manfredi

Aprile sarà un mese importante per l'Associazione e per tutti i consulenti finanziari, chiamati a votare i nuovi organi sociali della Fondazione Enasarco. L'urna digitale resterà aperta dal 17 al 30 aprile 2020: gli elettori, che in questa tornata dovranno votare la Lista di interesse (e non il candidato), potranno esprimere la propria preferenza dal lunedì al venerdì, dalle 9 alle 18, mentre il sabato e la domenica la cabina online rimarrà aperta fino alle ore 20, come previsto dal Regolamento elettorale. Il rinnovo dei vertici Enasarco è quindi un'occasione da non perdere per i consulenti finanziari, visto che Anasf parteciperà alle elezioni aderendo alla **Lista 1 Fare Presto! e fare bene**, l'unica vera lista che rappresenta i consulenti finanziari.

I delegati dell'Associazione saranno: Antonio Fricano, Fabrizio Forastieri, Fabio Antonini, Fabrizio Quaglio, Luigi Antonio Criscione, Gian Franco Giannini Guazzugli, Carlo

Ad aprile si svolgeranno le votazioni per eleggere l'Assemblea dei Delegati in Enasarco. Anasf partecipa con la Lista 1 «Fare Presto! e fare bene»

Bagnasco, Franco Colombo, Rossella Carli, Felice Graziani, Paolo Maria Bonella, Alfredo Cesario, Pier Francesco Nicasiro, Giuliana Rapetta, Nicola Durando e Nicola Fiorentino, che rappresenteranno la voce dell'Associazione all'interno della lista elettorale unitaria Anasf, Federagenti e FIARC-Confesercenti, nata per costruire un «nuovo Enasarco».

«Sarà forte il nostro impegno in questa nuova tornata elettorale. Abbiamo aderito alla Lista 1 «Fare Presto! e fare bene», per portare un decisivo cambiamento nella Fondazione e per rafforzare ancora di più la voce di Anasf, e quindi della categoria tutta dei consulenti finanziari, in Enasarco», ha dichiarato Maurizio Bufi, Presidente Anasf. «Il programma elettorale è ampio: ottimizzazione della gestione finanziaria e del patrimonio

immobiliare, sostenibilità nel lungo periodo della Fondazione e garanzie delle future pensioni, il problema dei silenti, la modifica dello Statuto e Regolamento elettorale di Enasarco al fine di poter permettere a tutti di partecipare alle elezioni in maniera paritetica senza favoritismi, per citare alcuni dei punti caldi all'ordine del giorno. Ed è ampio anche l'impegno di Anasf sul territorio, che da diversi mesi promuove incontri per raccontare ai consulenti il perché è importante avere una rappresentanza dell'Associazione nella Fondazione. Insomma queste votazioni sono un'opportunità di grande rilevanza per noi,

a cui non possiamo mancare. Non mi resta che rivolgere un sentito appello al voto a tutti coloro che vogliono cambiare, insieme ad Anasf, il futuro di Enasarco», ha continuato il Presidente Bufi.



Gli aventi diritto di voto riceveranno il certificato elettorale via Pec. Nel caso in cui l'elettore non abbia un indirizzo di posta elettronica certificata oppure la Fondazione non abbia ricevuto una notifica

di ricezione, il certificato verrà spedito con raccomandata a/r presso l'indirizzo presente in anagrafica, consultabile nell'area riservata sul sito www.enasarco.it.

Per esprimere la propria preferenza di lista i votanti do-

vranno aprire il certificato elettorale ricevuto via Pec da Enasarco e cliccare sul link visibile nel messaggio dell'e-mail, che aprirà direttamente l'urna elettronica. In alternativa, gli elettori che riceveranno il certificato tramite raccomandata a/r troveranno un codice QR che dovranno utilizzare per la votazione. Con questa procedura sarà necessario scaricare sul proprio smartphone una delle tante applicazioni gratuite per la lettura del codice.

In ogni schermata dell'urna elettorale gli aventi diritto di voto troveranno una spiegazione dettagliata sui passi da seguire per esprimere correttamente la propria preferenza.

Tutte le informazioni sulle elezioni Enasarco sono visibili sul sito della coalizione www.farepresto.it. (riproduzione riservata)



La campagna nuovi soci è iniziata

Sei già iscritto ad Anasf?

Scansiona il QRCode per scoprire come partecipare!

Sei un consulente finanziario?

CONDIVIDI LA TUA ESPERIENZA

ENTRA IN ANASAF

I VOSTRI SOLDI IN GESTIONE CONSULENTI FINANZIARI

Formazione continua

di Francesca Pontiggia

La situazione dei mercati e i cambiamenti in atto nella professione impongono a tutti gli operatori del settore una accurata attenzione alle proprie competenze e la formazione rappresenta uno dei principali strumenti a disposizione dei consulenti che si trovano a gestire l'evoluzione in corso. E con l'obiettivo di rispondere alle esigenze dei consulenti finanziari iscritti ad Anasf che l'Associazione propone per il 2020 un calendario di seminari che spazia tra temi diversi: dalla finanza comportamentale agli effetti sul mercato della trasparenza dei costi e delle rendicontazioni MIFID II; dalla finanza sostenibile al fintech, e molto altro ancora. In calendario anche diversi nuovi titoli, che fanno per la prima volta il loro ingresso nella programmazione Anasf: è il caso del seminario «Il ruolo del consulente finanziario nella so-

Prosegue il calendario formativo dell'Associazione per il 2020, appuntamenti in tutta Italia fino a giugno per l'aggiornamento costante dei soci



In aula a Perugia il 26 febbraio



La platea di soci a Napoli il 25 febbraio

cietà: creazione di valore, relazione con il cliente, dissonanza cognitiva», a cura di Massimiliano Marzo dell'Università degli Studi di Bologna, che, a Padova e a Genova, rispettivamente il 25 e il 26 marzo,

cercherà di dare risposta alle nuove sfide della consulenza poste dall'evoluzione normativa e da un cliente progressivamente più informato e dotato di maggiori mezzi di interpretazione della realtà, come an-

che dal progresso tecnologico. Un'altra novità è il tema al centro del seminario del 22 aprile a Trento in occasione del quale Claudio Grossi di Progetica proporrà un quadro sulla figura dell'imprendito-

re, con l'obiettivo di fornire ai partecipanti tutti gli strumenti per realizzare una diversificazione coerente con l'attività del cliente, includere aspetti di sostenibilità nella sua gestione patrimoniale e mettere nelle condizioni l'imprenditore di effettuare attività a favore della sua comunità con un approccio filantropico.

Nuovo per il 2020 è anche il titolo «La consulenza estrema: la gestione da parte del consulente finanziario di casi e situazioni non tradizionali», a cura di Luca Frumento, avvocato e consulente dell'Associazione, che, a Bologna il 28 aprile, esaminerà una gamma di situazioni non standard in cui viene a trovarsi il consulente finanziario nel rapporto con il cliente.

Un ultimo esempio di novità introdotta nella formazione Anasf è il seminario «La costruzione di rendimenti minimi su polizze del ramo III», che Raoul Pisani di SDA Bocconi terrà il 15 maggio a Castelfidardo (AN).

Tutti gli incontri Anasf per il 2020, realizzati in collaborazione con Goldman Sachs Asset Management e J. P. Morgan Asset Management, sono accreditati per il mantenimento annuale della certificazione EFA, EFP e EIP per quattro ore.

Al termine di ogni seminario è inoltre possibile svolgere in modalità online sul proprio dispositivo mobile un test di verifica delle conoscenze acquisite, idoneo ai fini dell'obbligo di aggiornamento professionale, ai sensi del Regolamento Intermediari Consob.

Nella tabella il dettaglio delle tappe tra marzo e giugno, alle quali è possibile iscriversi su www.anasf.it nella sezione formazione/seminari, e in pagina anche alcune immagini degli incontri già svolti quest'anno, il 25 febbraio a Napoli e il 26 febbraio a Perugia. (riproduzione riservata)

DOVE E QUANDO	DOCENTE	SEMINARIO	PARTNER
SICILIA Aci Castello Catania 04/03/2020	Andrea Carbone, PROGeTICA	Previdenza Interattiva. Discussioni su tutto quello che un consulente non può non sapere	J.P. Morgan Asset Management
ABRUZZO Pescara 24/03/2020	Ruggero Bertelli, Università degli Studi di Siena	Behavioral asset allocation: dai portafogli efficienti ai portafogli efficaci	J.P. Morgan Asset Management
VENETO Padova 25/03/2020	Massimiliano Marzo, Università degli Studi di Bologna	Il ruolo del Consulente Finanziario nella società: creazione di valore, relazione con il cliente, dissonanza cognitiva	Goldman Sachs Asset Management
LIGURIA Genova 26/03/2020	Massimiliano Marzo, Università degli Studi di Bologna	Il ruolo del Consulente Finanziario nella società: creazione di valore, relazione con il cliente, dissonanza cognitiva	J.P. Morgan Asset Management
TRENTINO ALTO ADIGE Trento 22/04/2020	Claudio Grossi, PROGeTICA	L'imprenditore tra diversificazione, sostenibilità e filantropia	J.P. Morgan Asset Management
TOSCANA Firenze 24/04/2020	Mauro Camelia, Università degli Studi di Siena	Il consulente partner negli investimenti sostenibili e responsabili	J.P. Morgan Asset Management
EMILIA ROMAGNA Bologna 28/04/2020	Luca Frumento, Avvocato e consulente ANASF	La «consulenza estrema»: la gestione da parte del consulente finanziario di casi e situazioni non tradizionali	J.P. Morgan Asset Management
LAZIO Roma 05/05/2020	Ugo Pomante, Università di Roma Tor Vergata	Dai fondi flessibili ai prodotti illiquidi: la ricomposizione dei portafogli in consulenza tra motivazioni di carattere commerciale e nuove opportunità offerte dal mercato	J.P. Morgan Asset Management
PIEMONTE Torino 06/05/2020	Mauro Camelia, Università degli Studi di Siena	Il consulente partner negli investimenti sostenibili e responsabili	J.P. Morgan Asset Management
PUGLIA Bari 07/05/2020	Barbara Alemanni, SDA Bocconi School of Management	Lo sviluppo del Fintech e il peer to peer lending nella prospettiva degli investitori	Goldman Sachs Asset Management
FRIULI VENEZIA GIULIA Udine 12/05/2020	Ruggero Bertelli, Università degli Studi di Siena	Behavioral asset allocation: dai portafogli efficienti ai portafogli efficaci	J.P. Morgan Asset Management
MOLISE Termoli (CB) 14/05/2020	Ugo Pomante, Università di Roma Tor Vergata	Dai fondi flessibili ai prodotti illiquidi: la ricomposizione dei portafogli in consulenza tra motivazioni di carattere commerciale e nuove opportunità offerte dal mercato	J.P. Morgan Asset Management
MARCHE Castelfidardo (AN) 15/05/2020	Raoul Pisani, SDA Bocconi School of Management	La costruzione di rendimenti minimi su polizze del ramo III: quali spazi e quali criticità	J.P. Morgan Asset Management
LOMBARDIA Milano 19/05/2020	Fabrizio Crespi, Università Cattolica del Sacro Cuore e Università degli Studi di Cagliari	Trasparenza dei costi e rendicontazioni MIFID II: gli effetti sul mercato	J.P. Morgan Asset Management
CALABRIA Reggio Calabria 21/05/2020	Mauro Camelia, Università degli Studi di Siena	Il consulente partner negli investimenti sostenibili e responsabili	Goldman Sachs Asset Management
BASILICATA Matera 09/06/2020	Angelo Lorenzo Crespi, giornalista e scrittore	Il servizio di Art Advisory: quali potenzialità per il consulente finanziario?	J.P. Morgan Asset Management

I VOSTRI SOLDI IN GESTIONE CONSULENTI FINANZIARI

Reti, l'appello Consob

di Sonia Ciccolella

La Consob, dall'entrata in vigore della MiFID II, vigila attentamente sulla corretta applicazione della disciplina europea da parte degli intermediari. Già nel febbraio del 2019 la Commissione era intervenuta con un richiamo di attenzione a loro rivolto sull'osservanza della normativa in materia di informazioni sui costi e gli oneri connessi alla prestazione di servizi di investimento e agli strumenti finanziari.

È noto ai più che i rendiconti inviati ai clienti, peraltro nei mesi di luglio e agosto, non si sono distinti per trasparenza delle informazioni. Anche Anasf ha sottolineato in varie sedi la scarsa chiarezza della rendicontazione inviata agli investitori, caratterizzata da un'attenzione alla forma più che alla sostanza, con conseguente difficoltà per i clienti di capire i reali costi applicati. L'Associazione ha suggerito una standardizzazione maggiore della documentazione, chiedendo altresì, per una maggiore trasparenza, di dettagliare anche la quota parte di costo della distribuzione realmente attribuibile al consulente finanziario.

A fronte di tale situazione la Commissione ha ritenuto opportuno intervenire nuovamente aprendo una consultazione (scadenza 7 marzo 2020) nella quale formula una Raccomandazione volta ad allineare le modalità con cui gli intermediari, nonché i consulenti autonomi e le società di consulenza finanziaria, predispongono la rendicontazione ex post dei costi sostenuti dalla clientela. Anasf apprezza l'intervento della Commissione volto a garantire una maggiore protezione degli investitori e maggiore trasparenza delle informazioni.

La Raccomandazione mira a consentire una rilettura critica delle scelte effettuate finora, indirizzando gli intermediari verso comportamenti più in linea con le norme, migliorando così la qualità della relazione intermediario-cliente e consentendo agli investitori di individuare all'interno dei documenti ricevuti la disclosure sui costi e, conseguentemente, valutare l'effettiva incidenza dei costi sui rendimenti degli investimenti effettuati. La rendicontazione dovrà favorire la comprensibilità e la comparabilità dei prodotti e dei servizi e potrà essere resa alternativamente con un documento a sé stante oppure all'interno di un documento di contenuto più ampio, in una sezione dedicata, senza che la stessa contenga ulteriori informazioni o messaggi

La Commissione pubblica una raccomandazione rivolta ai soggetti abilitati sulla rendicontazione inviata ai clienti sui costi degli investimenti

promozionali. La Commissione consiglia l'utilizzo della Tabella sui costi contenuta nel regolamento delegato Mifid II che deve contenere in calce l'effetto

cumulato dei costi sul rendimento, oltre che una sintetica spiegazione del significato di ciascuna voce di costo. Consob interviene anche sulla

tempistica della rendicontazione ex post, che dovrà essere inviata, se riferita all'anno solare successivo, entro il mese di aprile dell'anno successivo. Se infra-annuale,

entro la fine del periodo successivo a quello di riferimento. Non resta che attendere la reazione degli intermediari. (riproduzione riservata)

T.Rowe Price
INVEST WITH CONFIDENCE



AZIONARIO GLOBALE



Quando il cambiamento crea un ostacolo da aggirare



Trasforma il cambiamento in un'opportunità da cogliere

Guardiamo lontano per mantenere i nostri clienti dal lato giusto del cambiamento

L'avanzata dei trend secolari sta creando grandi opportunità nell'azionario globale per chi è in grado di destreggiarsi fra le trasformazioni in atto, ma pone grosse sfide per chi invece non ha queste capacità. Per individuare il potenziale serve immaginazione, iniziativa e coraggio di credere in un futuro ancora lontano.

Investi con un asset manager capace di pensare in modo originale, ma anche dotato delle risorse e delle competenze necessarie per posizionarsi dal lato giusto del cambiamento.

In T. Rowe Price investiamo nell'azionario globale da quasi 70 anni, per conto di clienti che si affidano a noi in ogni angolo del mondo.

[Scopri una nuova strada per investire in azioni globali con troweprice.it/azionarioglobale](https://troweprice.it/azionarioglobale)

Informazioni importanti

Esclusivamente per clienti professionali. Il valore di un investimento e l'eventuale reddito da esso derivante possono aumentare o diminuire. Gli investitori possono ottenere un importo inferiore rispetto a quello investito. Prima dell'adesione leggere il prospetto ed il KIID. Questo materiale non costituisce né si prefigge di fornire una consulenza di alcun genere, si consiglia ai potenziali investitori di richiedere una consulenza legale, finanziaria e fiscale indipendente prima di assumere qualsiasi decisione di investimento. Il materiale non è destinato ad essere utilizzato da persone che siano in giurisdizioni che ne vietino o limitino la distribuzione. Distribuito in Italia da T. Rowe Price (Luxembourg) Management S.à r.l. 35 Boulevard du Prince Henri L-1724 Lussemburgo, autorizzata e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier lussemburghese. © 2020 T. Rowe Price. Tutti i diritti riservati. T. ROWE PRICE, INVEST WITH CONFIDENCE e l'immagine della pecora delle montagne rocciose sono, separatamente e/o collettivamente, marchio e marchi registrati di T. Rowe Price Group Inc. LNR: 989626

I VOSTRI SOLDI IN GESTIONE CONSULENTI FINANZIARI

Consulenti si diventa

di Paola Manfredi

Il career day è una giornata di orientamento professionale nonché un'occasione importante per i neo laureati e i laureandi che da lì a poco lasceranno il mondo accademico per entrare in quello del lavoro. Ecco perché Anasf da tempo, grazie ai suoi dirigenti e ai Comitati Territoriali, organizza nei maggiori atenei italiani incontri formativi, chiamati appunto career day, promossi con l'obiettivo di far conoscere ai giovani la figura del consulente finanziario e le opportunità di carriera che la professione offre.

«Tra i punti di forza della nostra attività ci sono le relazioni e i rapporti di fiducia che si creano tra consulente e cliente e l'autonomia organizzativa. Non bisogna dimenticare però che impegno e dedizione sono i fattori che determinano il successo in questa professione, come negli altri settori», ha dichiarato Luigi Conte, Vicepresidente vicario dell'Associazione.

Il 20 febbraio si sono svolti contemporaneamente due career day a cura di Anasf, in

Gli incontri di orientamento professionale e le altre iniziative messe in campo dall'Associazione per i giovani e per il ricambio generazionale

Lombardia e in Calabria. Da una parte Luigi Conte e Gian Franco Giannini Guazzugli, componente del Comitato Esecutivo Anasf, hanno incontrato gli studenti del «Master in finanza: strumenti, mercati e sostenibilità» di Altis - Alta Scuola Impresa e Società dell'Università Cattolica di Milano. Dall'altra, Carlo Bagnasco, Consigliere Nazionale Anasf, e Antonello Starace, componente del Comitato Esecutivo dell'Associazione, insieme con Renato Pustorino e Pierfrancesco Cogliandro, rispettivamente Coordinatore territoriale in Calabria e referente di economic@mente in regione, sono entrati nell'Università Mediterranea di Reggio Calabria, per raccontare come l'attività del consulente si declina nell'industria economico-finanziaria. Questi appuntamenti sono



Da ConsulTia20 uno scatto di Maurizio Bufi, Presidente Anasf, e Lorenzo Alfieri, Country Head Italy di J.P. Morgan AM, insieme a Gianluca Mazza, uno dei vincitori del concorso

una tra le tante attività che l'Associazione promuove per incentivare l'ingresso di nuove leve nel settore della consulenza finanziaria, con lo scopo di favorire il ricambio generazionale nella professione. Un esempio di questo impegno è stata la partecipazione attiva

alla stesura del piano didattico per avviare il Corso di Laurea in Economia con indirizzo «Consulente finanziario», nato dalla collaborazione tra l'Associazione e l'Università degli Studi di Teramo, con l'obiettivo di creare il primo percorso di studi mirato alla formazione specifica del profilo di consulente finanziario in Italia. Non solo, Anasf sostiene anche la realizzazione del Master in Wealth management/Gestione del Patrimonio, promosso dalla Bologna Business School dell'Alma Mater Studiorum dell'Università di Bologna.

Il tema del ricambio generazionale è stato anche al centro dell'ultima tappa di ConsulTia20 Roma, con il convegno del 6 febbraio sulla re-generation. Nell'ambito dell'incontro sono stati premiati i vincitori del concorso promosso da JP

Morgan AM e Anasf, che da sei anni si rivolge ai neo consulenti finanziari, di un'età inferiore ai trent'anni, offrendo loro due borse di studio, del valore di 7.700 sterline ciascuna, per specializzarsi nell'attività. In questa edizione il premio è stato assegnato ad Andrea Scopone e Gianluca Mazza, che dal 16 al 20 marzo seguiranno il corso «Strategic investment management» alla London Business School. Una full immersion di cinque giornate di alta formazione, con approfondimenti sulla gestione di portafoglio, sulle strategie di risk management, sui trend globali e sulla finanza comportamentale. Ma anche con simulazioni in aula e con incontri con esperti internazionali e di alti dirigenti aziendali del settore economico, che offriranno ai ragazzi una visione a 360° gradi del mondo del lavoro nel settore finanziario. (riproduzione riservata)

Risparmio, come gestirlo

di Paola Manfredi

È partito il tour di Pianifica la Mente - METTI IN CONTO I TUOI SOGNI, il progetto di alfabetizzazione finanziaria per risparmiatori targato Anasf, nato per aumentare la conoscenza degli italiani sui temi di carattere economico-finanziario. L'iniziativa è stata lanciata nel 2019, anno in cui l'Associazione ha festeggiato il decennale di economic@mente, il primo progetto di educazione finanziaria messo in campo per insegnare agli studenti della scuola superiore a gestire con consapevolezza e in modo strategico le proprie risorse per raggiungere gli obiettivi di vita.

Grazie all'impegno dei suoi associati, Pianifica la Mente è stato fin da subito promosso sul territorio nazionale: nel suo primo anno di vita sono state organizzate 17 tappe, a cui hanno partecipato circa 600 risparmiatori.

Il 2020 si apre con quattro appuntamenti: il primo è stato quello dell'11 febbraio a Bologna, organizzato in colla-

borazione con Confartigianato Bologna. Alla serata sono intervenuti Ferdinando Lettieri, Consigliere territoriale Anasf in Emilia Romagna, e David Costi, formatore economic@mente. A questo evento ne seguiranno altri tre: il 12 marzo ad Altavilla Vicentina (VI), dove Giovanni Scarato, referente economic@mente in Veneto, e Corrado Mion, formatore del progetto, parleranno di pianificazione e gestione dei risparmi, come strumenti strategici per fare buoni investimenti e per migliorare la propria condizione economica. A seguire ci sarà l'incontro del 7 aprile a Fossò (VE), a cura di Giovanni Scarato e Simone Favaretto, rispettivamente referente e formatore economic@mente in Veneto per l'Associazione. Il 19 maggio a Mortara (PV) sarà la volta di Antonio Andreoli e Marco Avilia, referente e formatore del progetto Anasf in Lombardia, incontrare i risparmiatori per raccontare loro l'abc del risparmio gestito e spiegare perché è importante avere un buon livello di cultura finanziaria. (riproduzione riservata)

Leggi di Bilancio, pro e contro

di Leonardo Comegna

La busta paga dei pensionati nel 2020 può definirsi più che leggera. Il trattamento minimo infatti è aumentato di 2,06 euro. Il modesto incremento previsto per quest'anno (pari allo 0,4%) è dovuto alla cosiddetta perequazione automatica, quella che una volta si chiamava scala mobile. Nel 2019 si sarebbe dovuto tornare alle regole originarie risalenti al 2001, non solo più favorevoli ai pensionati ma anche più vantaggiose perché vedevano l'applicazione della rivalutazione per diversi scaglioni in base alle fasce d'importo della pensione (e non per singolo scaglione in base all'importo complessivo della rendita). Ma così non è stato per via della Legge di Bilancio 2019. La manovra economica 2020 (legge n. 160/2019) ha però promesso che dal 2022 si tornerà al vecchio e più favorevole sistema. Pensioni minime. Con l'incremento dello 0,4%, l'importo del trattamento minimo è salito da 513,01 a 515,07 euro al mese. In seguito all'aggiornamento, sale anche l'assegno sociale, la rendita assistenziale corrisposta agli ultra sessantacinquenni privi di altri redditi, introdotta dalla riforma Dini del 1995 in sostituzione della «vecchia» pensione sociale: passa da 457,99 a 459,83 euro al mese. Mentre la pensione sociale, ancora prevista per i titolari della stessa al 31 dicembre 1995, ha raggiunto i 378,95 euro.

Oltre il minimo. La sola novità riguarda l'aggiornamento della prima fascia cui viene riconosciuto l'aggiornamento Istat al 100%: è passata da 3 a 4 volte l'ammontare dell'importo di pagamento al

31 dicembre precedente. Pertanto, l'aumento per l'anno 2020 è così articolato:

- 100% (ossia più 0,40%) per i trattamenti pensionistici il cui importo complessivo sia pari o inferiore a 4 volte il trattamento minimo;
- 77% (ossia 0,308%) per i trattamenti pensionistici il cui importo complessivo sia superiore a 4 volte e pari o inferiore a 5 volte il trattamento minimo;
- 52% (ovvero 0,208%) per i trattamenti pensionistici il cui importo complessivo sia superiore a 5 volte e pari o inferiore a 6 volte il trattamento minimo;
- 47% (0,188%) per i trattamenti pensionistici il cui importo complessivo sia superiore a 6 volte e pari o inferiore a 8 volte il trattamento minimo;
- 45% (e cioè 0,18%) per i trattamenti pensionistici il cui importo complessivo sia superiore a 8 volte e pari o inferiore a 9 volte il trattamento minimo
- e 40% (ossia 0,16%) per i trattamenti di importo complessivo superiore a quest'ultimo limite. (riproduzione riservata)

COSÌ LE PENSIONI 2020

Trattamento minimo	€ 515,07
Assegno sociale	€ 459,83
Pensione sociale	€ 378,95
... superiori al minimo	
Importo pensione al 31 dicembre 2019	Adeguamento Istat
Fino a € 2.052,04	100% (0,40%)
Da 2.052,05 a € 2.565,05	77% (0,308%)
Da 2.565,06 a € 3.078,06	52% (0,208%)
Da 3.078,07 a € 4.104,08	47% (0,188%)
Da € 4.104,09 a € 4.617,09	45% (0,180%)
Oltre € 4.617,10	40% (0,160%)

I VOSTRI SOLDI IN GESTIONE CONSULENTI FINANZIARI

Architetto di scelte

a cura di Efp Italia

La tre giorni di Consulentia20 ha offerto molti spunti di riflessione su quelle che sono le sfide per la professione del consulente finanziario. Durante il convegno inaugurale, i dati presentati da Excellence Consulting hanno fotografato un contesto di forte crescita per il mondo delle reti di consulenza, che negli ultimi dieci anni hanno più che duplicato la propria quota di mercato portandola dal 5,2% del 2008 al 12,2% del 2018, con una stima per il 2019 intorno al 14%-15%. Nonostante i dati sottolineino un trend di crescita significativo, è innegabile come permangano delle nuvole all'orizzonte che l'industria dovrà saper affrontare in maniera attiva e proattiva. Nel lungo termine, in particolare, a preoccupare sono l'aumento della pressione regolamentare, l'evoluzione della clientela e il possibile ingresso nel mercato dei giganti tecnologici. Secondo quanto emerso dalla ricerca di Excellence Consulting,

A Consulentia20 si ribadisce l'evoluzione verso un servizio di consulenza olistico. Priorità alle competenze, soprattutto quelle «sensibili»



portare avanti la battaglia contro l'obsolescenza significa lavorare in tre direzioni, ovvero la digitalizzazione del modello di consulenza, lo sviluppo delle competenze dei consulenti e il ripensamento dei modelli di collaborazione. Questo per affrontare poi un altro scoglio caratteristico della popolazione italiana, ossia una buona propensione al risparmio ma una scarsa intraprendenza verso l'investimento. Si riconferma dunque il bisogno di un allargamento del perimetro di consulenza fino a giungere a un approccio

olistico, comprendente tutti gli aspetti di vita del cliente, per un professionista della consulenza al quale si richiede un ampliamento e un approfondimento delle proprie conoscenze e competenze per far fronte non solo alle richieste del singolo ma anche del suo nucleo familiare. Come già discusso in occasione dell'Efp Italia meeting di Torino, il consulente finanziario dovrà diventare un direttore d'orchestra in grado di fare da unica guida e creare la giusta sinfonia tra una pluralità di professionisti specializzati. Si dovrà in

particolare insistere nel miglioramento delle conoscenze sensibili, o soft skills, che permettono la creazione del legame tra il consulente e il cliente. Non a caso, riprendendo le teorie di finanza comportamentale di Richard Thaler (premio nobel per l'economia nel 2017, ndr), Ruggero Bertelli, professore dell'Università di Siena e tra i relatori di Consulentia20, ha parlato del consulente come un «architetto delle scelte», un educatore che metta nelle condizioni il proprio cliente di fare le scelte opportune

anche quando quest'ultimo vorrebbe prendere strade non ottimali. Una figura che spieghi il perché sia importante risparmiare e che induca poi alle giuste decisioni di investimento. Affinché ciò accada il cliente deve però percepire il consulente come competente, solo così sarà più propenso ad ascoltare.

Il possesso di una certificazione Efp, che dia una prima prova tangibile della preparazione del professionista, rappresenta un forte segnale da comunicare ai propri clienti, come segno di distinzione e qualità. Questo non solo per la completezza dei programmi, ma anche per il forte impegno che il consulente deve porre nel mantenimento della propria preparazione, tutti fattori in grado di veicolare la fiducia del cliente e promuovere un rapporto più costruttivo e duraturo. (riproduzione riservata)

di Lucio Sironi

PORTAFOGLIO

Aumentano gli sforzi diretti all'economia reale

Nell'epoca dei rendimenti sottozero la tendenza ad ampliare la gamma degli investimenti rivolgendosi ad asset sempre più legati all'economia reale si fa strada anche tra fondi pensione e casse di previdenza. Del resto chi più di loro ha a disposizione il cosiddetto capitale paziente, quello cioè con orizzonte temporale di lungo periodo, necessario quando si tratta di finanziare lo sviluppo economico di un'azienda o addirittura di un Paese? La Covip, che vigila su enti e fondi che gestiscono la previdenza, ha calcolato (dati a fine 2018) che gli investimenti domestici delle casse ammontano a 35 miliardi di euro, il 40,2% delle attività; gli investimenti non domestici si attestano a 38,2 miliardi, vale a dire al 43,9% del totale; quanto ai fondi pensione, si attestavano a 36,7 miliardi e quelli non domestici a 83,1 miliardi. Tra gli interventi recenti, la legge di Bilancio 2019 ha modificato il limite dell'attivo patrimoniale che i fondi pensione e le casse professionali possono destinare agli investimenti qualificati e ai Piani individuali di risparmio (Pir), elevandolo dal 5 al 10%. È stata anche estesa la gamma di investimenti qualificati ai quali si applica il regime di esenzione dall'imposta sui rendimenti.

Il recente decreto fiscale invece definisce che alle casse di previdenza e ai fondi pensione non si applicano le disposizioni sull'unicità del Pir, secondo cui ciascuna persona fisica non può essere titolare di più di un piano di risparmio a lungo termine e a sua volta ciascun Pir non può avere più di un titolare. Si istituisce poi una sezione speciale del Fondo per la garanzia delle pmi per far fronte alla concessione delle garanzie richieste dai fondi pensione che, dal 2020, intendano investire risorse per la capitalizzazione e la ripatrimonializzazione delle

imprese nell'ambito di iniziative avviate dalle pubbliche amministrazioni. Al Ministero del Lavoro esiste un Comitato per la promozione e lo sviluppo della previdenza complementare, istituito nel 2011, «Previdenza Italia», cui partecipano rappresentanti delle associazioni dei fondi pensione, che si occupa di attività di analisi e studio. Il Comitato si occupa tra l'altro di iniziative di informazione e formazione finanziaria, previdenziale, assistenziale e di welfare, per favorire la crescita degli aderenti alle forme complementari di previdenza, assistenza e welfare in genere. Da parte loro invece Cassa Depositi e Prestiti (Cdp), Assofondipensione e Fondo Italiano d'Investimento sgr (FII sgr) hanno presentato un Progetto Economia Reale per favorire l'investimento delle forme pensionistiche complementari nell'economia reale. A sostenere l'afflusso di investimenti verso l'economia italiana c'è poi una piattaforma, costituita da fondi di fondi, gestita da FII sgr, che investirebbe in fondi di private equity e private debt. L'obiettivo di raccolta dai fondi pensione è di almeno 500 milioni di euro, cui si aggiungerebbero anche le risorse che Cdp potrà investire al fianco dei fondi pensione nella piattaforma gestita da FII sgr. Così come esiste, per completare il quadro, un progetto per costituire un fondo pensione pubblico gestito dall'Inps. Come si vede qualcosa si muove. Con il ritorno della legge sui Pir all'enunciato d'origine si confida nel fatto che molte società quotate di taglia medio-piccola possano tornare a fare da riferimento per le scelte d'investimento di tanti italiani, attraverso intermediari competenti e mercati affidabili. Sarebbe molto utile per la tanto auspicata ripresa economica italiana, che da qui deve passare. (riproduzione riservata)

Anasf in onda su Class Cnbc

di Stefania Ballauco

Quale futuro per la consulenza finanziaria? Ne ha parlato il 25 febbraio il Vicepresidente vicario Anasf Luigi Conte, ospite della trasmissione Patrimoni, condotta da Carla Signorile e trasmessa su Class Cnbc e sul canale 507 di Sky Italia.

È ormai pensiero condiviso che lo sviluppo della professione di consulente finanziario debba ripartire dal tema dei giovani, i quali attualmente popolano in misura davvero poco consistente l'Albo di categoria, con una percentuale di under 30 al di sotto della soglia del 2%. Con un'età media che avanza inesorabilmente, e che oggi supera i 50 anni, i cf chiedono da tempo alle loro reti sostegno per le nuove leve, che spesso dopo i primi anni dal loro ingresso nel mondo della consulenza abbandonano l'attività per un problema di sostenibilità economica.

Il tema del ricambio generazionale è stato portato anche sul palco dell'Auditorium Parco della Musica con incontri e convegni che hanno potuto fornire alla platea e

ai relatori innovativi spunti di riflessione. Del resto, come ha sottolineato Conte, la questione giovanile non è solo una sfida del mondo finanziario, essendo trasversale a più professioni, che per tradizione sono appannaggio di figure più senior. Esiste anche un tema legato alla formazione, visto che le Università fino a poco tempo fa preparavano poco i giovani al mondo del lavoro e il riverbero di questo aspetto ha portato a una generalizzata difficoltà di accesso alle professioni. «Per la nostra categoria ci sono anche altre motivazioni: si tratta di una professione complessa e ci vuole una capacità di formazione che va al di là di quella universitaria e che coniughi gli aspetti tecnici con le competenze «sottili», ovvero quelle che riguardano la capacità di trasformare la relazione in evidenze concrete», ha dichiarato Conte.

Il vicepresidente vicario ha ricordato inoltre come l'impegno di Anasf prosegue in questa direzione anche attraverso i career day, che l'Associazione da tempo organizza negli atenei italiani. (riproduzione riservata)