

È tornata l’inflazione ma sono tornati anche i rendimenti?

L’ultimo decennio dei mercati finanziari è stato caratterizzato da: assenza di inflazione, politiche monetarie ultra-espansive con tassi di interesse nominali per lo più negativi e grandi disponibilità di liquidità in tutti i mercati condizioni che hanno determinato una progressiva riduzione della volatilità/rischiosità. Gli investitori hanno affrontato questo contesto beneficiando della bassa inflazione e bassa rischiosità ma anche della ridotta redditività disponibile sui mercati finanziari (si pensi ad esempio al governativo); per compensare la progressiva perdita e concentrazione di redditività nell’azionario, gli investitori hanno dedicato sempre maggiore risorse agli investimenti in *private market* (alla ricerca di rendimento) scelta che ha determinato l’esigenza di aggiornare ed evolvere i propri modelli gestionali.

Lara Pederzoli, Partner e Director MangustaRisk

Partner e Director di MangustaRisk dal 2003. Laureata con lode in Scienze Statistiche ed Economiche, con specializzazione in modelli matematici per i mercati finanziari. Ha continuato gli studi in ambito finanziario/attuariale.



In MangustaRisk è a capo dell’attività di creazione e implementazione di modelli matematici per:

- 1) Pricing di attività e passività in ottica ALM, modelli di gestione integrata dell’attivo e del passivo;
- 2) Determinazione dei portafogli di copertura attraverso modelli LDI;
- 3) Screening quantitativi di selezioni e valutazioni fondi (UCITS e FIA) e gestori;
- 4) Modelli aggregati di analisi e monitoraggio delle performance e dei rischi finanziari per casse di previdenza; fondi pensione; fondi sanitari; fondazioni senza scopo di lucro.

Lara Pederzoli, Partner e Director MangustaRisk

Email: lara.pederzoli@mangustarisk.com

MangustaRisk

MangustaRisk Ltd. è una società di consulenza indipendente ai sensi della Dir. 2014/65/UE (cd. MiFID II), costituita nel 2000 a Londra, autorizzata e regolamentata dalla Financial Conduct Authority FCA a svolgere le attività di “investment advisor and arranger”, possiede il passaporto europeo per operare in 27 Paesi.



MangustaRisk

In Italia opera mediante succursale autorizzata e vigilata dalla Banca d’Italia e dalla CONSOB all’albo “Imprese di Paesi Terzi autorizzate in Italia con Succursale”, n°1. MangustaRisk è detenuta al 100% da 3 soci, persone fisiche, che vi operano a tempo pieno e in esclusiva: Davide Cipparrone, Andrea Canavesio e Lara Pederzoli. Fornisce tre servizi principali: *Advisory*, *Risk Management* e *Implementation* che si basano su un modello di competenze verticale relativo ad aree operative specifiche. MangustaRisk è uno dei principali consulenti finanziari istituzionali europei per fondi pensione, fondazioni di dotazione e compagnie assicurative. Gestisce oltre 100mld di euro di asset investiti, portafogli finanziari e *private market*. MangustaRisk ispira la propria condotta professionale ai valori del F.C.A. e del CFA Institute, cruciali per la *mission* di guidare i clienti nel mondo della finanza internazionale mediante lo sviluppo di rigorosi standard di consulenza e formazione, di deontologia e di eccellenza professionale.

Sito web: www.mangustarisk.com