### XVII Itinerario Previdenziale

"Recuperare valore: un percorso lungo e non facile"

# Fare "sistema" per recuperare valore e competitività

Come di consueto il contesto di mercato è stato sapientemente descritto all'interno del programma degli amici di Itinerari Previdenziali, evidenziando con chiarezza i riferimenti alle prossime sfide e anche alle condizioni minime per poter recuperare quel valore che con la bassa crescita prima, l'inflazione poi, è stato perso negli ultimi anni.

Serviranno rendimenti reali positivi e si dovrà fare ricorso a ogni possibile strategia per ottenerli in modo stabile e duraturo. Il tutto in una fase di discontinuità e cambiamento senza precedenti, dove sarà indispensabile trovare le risorse per affrontare congiuntamente le sfide del declino demografico, della transizione energetica, di quella digitale e in ultimo, ma non meno importante, contrastare l'innalzamento delle temperature.

Gli investitori istituzionali e tutti gli *stakeholder* possono contribuire ad avviare un percorso di "recupero" del valore perso e lo possono fare con diverse modalità, tra cui veicolare risorse e investimenti verso iniziative concrete a sostegno delle tematiche citate.

I numeri del mercato ci dicono che il solo segmento "welfare" dispone di risorse superiori a **300 miliardi di euro**, **una percentuale significativa rispetto le dimensioni del nostro Paese**, ma anche che gli investimenti domestici, esclusi i titoli di Stato, sono ridotti e risentono della scarsa capitalizzazione delle aziende italiane.

## Andrea Nanni, Responsabile consulenza per Fondi Pensione e Assicurazioni Prometeia Advisor Sim

Partner di Prometeia e, dal 2008, responsabile dell'attività di consulenza per i Fondi Pensione e Assicurazioni. Dal 2008 si occupa di consulenza finanziaria per gli investitori istituzionali e coordina progetti di ALM, asset allocation strategica e tattica, adeguamenti regolamentari, selezione di gestori e prodotti finanziari, sviluppo soluzioni di risk management.

In precedenza ha lavorato in Bain & Company, dove ha maturato una significativa esperienza in ambito di *Wealth & Asset Management*, assistendo i principali operatori italiani nello sviluppo dell'offerta per i differenti segmenti di mercato.



**Andrea Nanni**, Responsabile consulenza per Fondi Pensione e Assicurazioni Prometeia Advisor Sim Email: <a href="mailto:andrea.nanni@prometeiaadvisor.com">andrea.nanni@prometeiaadvisor.com</a>

### XVII Itinerario Previdenziale

"Recuperare valore: un percorso lungo e non facile"

Non si può più parlare solo e genericamente di *asset* reali a sostegno del Paese, certamente validi per avvicinare gli obiettivi di rendimento di lungo periodo dell'investitore, è necessario a nostro avviso anche **costruire e** studiare soluzioni, strategie e programmi di investimento *mission related*.

Come **Prometeia** abbiamo da sempre preferito far parlare i fatti: abbiamo accompagnato i nostri clienti in tutti i principali progetti consortili o di "sistema" sull'economia reale, italiana in primis: Iride, Zefiro, Vesta, Progetto Economia Reale. Abbiamo così contribuito a stimolare lo sviluppo di un mercato che fino a pochi anni fa era considerato trascurabile e con scarso potenziale.

Oggi, nel solco delle recenti iniziative, abbiamo cominciato a lavorare con i clienti su strategie che consentano di incrementare in modo significativo l'allocazione sull'Italia, cercando di cogliere le migliori opportunità anche su segmenti diversi dalle *large cap*, beneficiando degli incentivi fiscali introdotti a partire dalla Legge di Bilancio 2017 e allo stesso tempo mettendo le basi per sviluppare un approccio di *active ownership*, costruttivo, pragmatico e mirato, basato su valori di sostenibilità che in qualche modo devono essere condivisi tra investitori e imprese appartenenti al medesimo ecosistema.

Questo piccolo tassello confidiamo potrà contribuire almeno in parte, tra l'altro, a recuperare valore relativo rispetto ad altri Paesi e quella competitività, di cui l'Italia ha un gran bisogno.

## Prometeia Advisor Sim

Prometeia Advisor Sim è il consulente finanziario leader sul mercato istituzionale italiano e presente da oltre 15 anni nel segmento welfare, fondi pensione, casse di previdenza e fondi sanitari.



Oltre 115 investitori lavorano ogni giorno a fianco dei nostri professionisti, un team di oltre 60 risorse altamente specializzate, apprezzandone competenza e capacità di offrire soluzioni personalizzate e innovative. Prometeia Advisor Sim ha sede solo in Italia, quella legale a Bologna, uffici operativi anche a Milano e Roma.

Sito web: <a href="https://www.prometeia.it/it/financial-advisory">www.prometeia.it/it/financial-advisory</a>