



## Etica e appropriatezza negli investimenti a fini sociali: quali nuove proposte nel decennio della grande transizione?

29 settembre 2013 • Lisbona  
Programma della PRIMA giornata del convegno  
9.00 - 13.00

- 9.00** Apertura dei lavori e presentazione della tre giorni di studio  
"Etica e appropriatezza negli investimenti a fini sociali: quali nuove proposte nel decennio della grande transizione?"  
Prof. Alberto Brambilla • Coordinatore Comitato Tecnico Scientifico Itinerari Previdenziali
- ADEPP, ASSOFONDIPENSIONE E ASSOPREVIDENZA**  
Saluti augurali
- 9.30 LINK INSTITUTIONAL ADVISORY**  
"L'etica del 'Beneficial Owner' ed il Ruolo Sociale dei Fondi di Previdenza"  
Dott. Sebastiaan Schrikker • Amministratore Delegato
- 9.45 GENERALI INVESTMENTS**  
"Sostenibilità ed appropriatezza: creare valore nel lungo periodo"  
Dott. Carlo Cavazzoni • Global Head of Distribution
- 10.00 QUADRIVIO SGR**  
"Investire nelle eccellenze italiane, un'opportunità per il mondo previdenziale"  
Dott. Alessandro Binello • Presidente
- 10.15 F2i SGR**  
"Il fondo di investimento infrastrutturale quale strumento di azionariato moderno per le infrastrutture di un Paese: l'esperienza di F2i"  
Dott. Carlo Michelini • Chief Investment Officer
- 10.30 Presentazione OYSTER FUNDS**  
"Alla ricerca del rendimento finanziario: sfida ed opportunità"  
Dott. Andrea Sette • Deputy Head of Institutional Client Development Italy
- 10.35** Coffee break
- 11.15 Presentazione J.P. MORGAN ASSET MANAGEMENT**  
"Migliorare la stima dei rischi per ottenere un portafoglio più stabile"  
Dott. Marco Basilico • Responsabile Investitori Istituzionali
- 11.20** Il processo di investimento, le modalità di:  
  - **CASSA COMMERCIALISTI** | Dott. Renzo Guffanti • Presidente
  - **EPPI** | Dott. Florio Bendinelli • Presidente
  - **FONDO COMETA** | Dott. Felice Roberto Pizzuti • Vice Presidente
  - **FONDO PENSIONE GRUPPO INTESA SANPAOLO** | Dott. Nicola Illengo • Direttore Generale
- 12.10** Dibattito allargato ai relatori e ai convegnisti in sala
- 13.00** Conclusione dei lavori



LINK INSTITUTIONAL ADVISORY S.p.A.



TOWERS WATSON





## Etica e appropriatezza negli investimenti a fini sociali: quali nuove proposte nel decennio della grande transizione?

30 settembre 2013 • Lisbona

Programma della **SECONDA** giornata del convegno  
9.00 - 13.00

- 9.00** Apertura e riepilogo lavori  
Prof. Alberto Brambilla • Coordinatore Comitato Tecnico Scientifico Itinerari Previdenziali
- 9.15 PRELIOS SGR**  
L'asset allocator per battere la crisi.  
"Consolidamento degli strumenti "core" all'interno di una strategia di diversificazione degli investimenti, in nuovi segmenti di mercato contigui all'immobiliare"  
Dott. Andrea Cornetti • Head Business Development, Fund Raising Investor Relator
- 9.30 SEB ASSET MANAGEMENT**  
"L'attenzione ad appropriatezza e responsabilità negli investimenti da parte dei fondi pensione nordici: l'esperienza Svedese"  
Dott. Fabio Agosta • Head of Sales Southern Europe & Middle East
- 9.45 TOWERS WATSON**  
"Appropriatezza delle politiche di investimento per enti previdenziali: quale approccio alla luce dell'esperienza internazionale?"  
Dott. Fabio Carniol • Managing Director Italy
- 10.00 Presentazione ECPI SRL**  
"Etica e sostenibilità: vettori per la costruzione di un portafoglio solido"  
Prof. Michele Calcaterra Borri • Chief Executive Officer
- 10.05 ABERDEEN AM**  
"Le dieci regole d'oro per investire in azioni"  
Dott. Matteo Bosco • Country Head Italy branch
- 10.20 Presentazione ANIMA SGR**  
"Allocazione responsabile delle risorse previdenziali: tradizione o innovazione? Un falso dilemma"  
Dott. Andrea Mandraccio • Head of Institutional e Wholesale distribution
- 10.25** Coffee break
- 11.05** Il processo di investimento, le modalità di:  
 • **FONDO PENSIONE BANCA DI ROMA** | Prof. Fabrizio Di Lazzaro • Presidente  
 • **INARCASSA** | Arch. Paola Muratorio • Presidente  
 • **FONCHIM** | Dott. Fabio Ortolani • Presidente
- 11.35** Dibattito allargato ai relatori e ai convegnisti in sala
- 12.30** Il monitoraggio della COVIP in materia di investimenti.  
Video a cura di **COVIP**
- 13.00** Conclusione dei lavori



## Etica e appropriatezza negli investimenti a fini sociali: quali nuove proposte nel decennio della grande transizione?

1 ottobre 2013 • Lisbona

Programma della TERZA giornata del convegno

9.00 - 12.30

- 9.00** Apertura e riepilogo lavori  
Prof. **Alberto Brambilla** • Coordinatore Comitato Tecnico Scientifico Itinerari Previdenziali
- 9.15** **PROMETEIA ADVISOR SIM**  
"Se non ora, quando?!"  
Dott. **Davide Squarzoni** • Direttore Generale
- 9.30** **DELOITTE CONSULTING**  
"Etica ed Investimenti a Fini Previdenziali: Implicazioni Organizzative, Opportunità e Sfide"  
Dott.ssa **Romina Vignotto** • Director  
Dott. **Luca Di Simone** • Institutional Sales
- 9.45** **STATE STREET GLOBAL ADVISORS**  
"Investimento nelle strategie Advanced Beta per migliorare il profilo di rischio/rendimento dei portafogli"  
Dott. **Filippo Battistini** • Head of Institutional Business Italy  
Dott. **Francesco Lomartire** • SPDR ETF, Sales Specialist Italy
- 10.00** **CATTOLICA ASSICURAZIONI**  
"Tra consolidato e innovazione un evergreen: le gestioni separate"  
Dott. **Massimo Montecchio** • Responsabile Sistema di Offerta Vita e Previdenza Gruppo Cattolica
- 10.15** **EQUINOX**  
"Opportunità e ruolo per gli operatori previdenziali nel capitale privato d'impresa"  
Dott. **Salvatore Mancuso** • Presidente
- 10.30** Coffee break
- 11.10** Il processo di investimento: le modalità di  
 ✓ **FONDI PENSIONE GRUPPO UNICREDITO** | Dott. **Roberto Stazi** • Responsabile Investimenti  
 ✓ **ENPAM** | Dott. **Alberto Oliveti** • Presidente  
 ✓ **FONDO FON.TE** | Dott. **Matteo Biancofiore** • Presidente
- 11.40** Dibattito allargato ai relatori e ai convegnisti in sala
- 12.30** Conclusioni operative, ringraziamenti e arrivederci all'VIII Itinerario Previdenziale.



LINK INSTITUTIONAL ADVISORY S.p.A.



TOWERS WATSON





## Etica e appropriatezza negli investimenti a fini sociali: quali nuove proposte nel decennio della grande transizione?

3 ottobre 2013 • Porto  
Programma della TAVOLA ROTONDA  
8.00 - 12.30

**8.00** Scelta dei portavoce dei due gruppi:  
• Casse Professionali  
• Fondi Negoziali e Preesistenti  
per la presentazione di cinque nuove proposte

**8.45** Incontri one to one tra le Società e gli Enti

**9.30** Apertura della tavola rotonda e riepilogo dei principali temi discussi nella tre giorni di studio:

Premessa:

Negli scorsi Itinerari ci siamo occupati di rendimenti obiettivi, investimenti possibili e di ritorno ai fondamentali, abbiamo verificato se "le esigenze degli investitori istituzionali e le proposte del mercato consentono un connubio possibile?" e, facendo un ulteriore passo in avanti nell'interesse degli iscritti e del sistema, se: "Il processo di investimento e la selezione degli asset degli investitori istituzionali sia un percorso noto al mercato".

Se tutti questi presupposti sono conosciuti e perseguiti come obiettivo, il tema del nostro incontro 2013 è come affrontare questo lungo periodo di crisi all'interno dei vincoli degli investimenti a fini sociali:

**"Etica e appropriatezza negli investimenti a fini sociali: quali nuove proposte nel decennio della grande transizione?"**

**Questo è l'obiettivo della tre giorni: quali le conclusioni?**

Conducono i lavori

Prof. Alberto Brambilla e Prof. Paolo Onofri

**12.30** Conclusioni:  
**"Le sinergie possibili nel sistema Paese"**