



ANNUAL MEETING SUL WELFARE INTEGRATO

**Investimenti innovativi e diversificati per
sostenere e migliorare il welfare integrato**

8 – 10 novembre 2018 | Fiuggi (FR)

6° Annual meeting sul welfare integrato

Investimenti innovativi e diversificati per sostenere e migliorare il welfare integrato

***Saluti di benvenuto e introduzione ai lavori
Il nuovo meeting***

Prof. Alberto Brambilla

***Presidente Centro Studi e Ricerche
Itinerari Previdenziali***



Annual meeting sul welfare integrato

Investimenti innovativi e diversificati per sostenere e migliorare il welfare integrato

- ❑ Il **meeting sul welfare integrato**, giunto **alla 6° edizione**, negli anni scorsi si è caratterizzato per **aver coinvolto** via via, in un **unico evento, operatori diversi** tra loro ma **accomunati dall'identico obiettivo**, cioè migliorare il benessere, la vita sociale e il welfare dei propri iscritti; e così, ai tradizionali Fondi Pensione Negoziali e Preesistenti e alle Casse Privatizzate si sono aggiunte le Fondazioni Bancarie, le Casse di Assistenza Sanitaria Integrativa e poi il Terzo Settore e le Compagnie di Assicurazione;
- ❑ Da quest'anno, accanto ai temi tradizionali delle pensioni, dell'assistenza e della cura della salute, il meeting **si arricchisce di nuovi obiettivi e caratteristiche** che rappresentano il futuro del welfare integrato, il suo potenziale sviluppo e la sua sostenibilità ma anche un modo nuovo per intendere il progresso civile della nostra generazione e la coesione sociale:
 - **non autosufficienza**
 - **Silver Economy**
 - **Investimenti sostenibili (SRI) e l'applicazione dei criteri ESG**
 - **Tutela dell'ambiente, smart city e smart mobility**



Annual meeting sul welfare integrato

Investimenti innovativi e diversificati per sostenere e migliorare il welfare integrato

Il quadro generale

Sono temi che fanno parte integrante dei soggetti che operano nel *welfare* integrato, fanno parte della loro **mission**; per questo i prossimi anni saranno caratterizzati da una triplice sfida che i principali attori del *welfare* integrato dovranno affrontare:

- **L'invecchiamento** della popolazione, che porta con sé sempre più spesso il rischio di **non autosufficienza** ma anche nuove opportunità di investimento nella cosiddetta grande **Silver Economy**;
- **La conservazione dell'ambiente**, attraverso la ricerca di un profitto attento però alla sostenibilità sociale degli investimenti (**SRI**) e alla coesione sociale con l'applicazione dei criteri **ESG**;
- Una **migliore convivenza sociale**, declinata nell'accezione più ampia del rispetto dei **diritti** individuali ma al contempo dei rispettivi **doveri**.

Tutto ciò anche attraverso la riduzione della **povertà educativa e sociale** che, e lo leggiamo ogni giorno nella cronaca, è il grande limite culturale che occorrerà abbattere per ottenere una maggiore **consapevolezza** del mondo circostante, di ciò che riteniamo i nostri diritti ma soprattutto dei **doveri** e un **nuovo modo di fare impresa e finanza**.



Annual meeting sul welfare integrato

Investimenti innovativi e diversificati per sostenere e migliorare il welfare integrato

La sfida dell'invecchiamento

Siamo di fronte alla transizione demografica più rilevante di tutti i tempi:

- secondo l'OMS nel 2050 la popolazione mondiale over 60 raddoppierà, passando dagli attuali **900 milioni** a quasi **2 miliardi** di individui;
- riduzione della fertilità e incremento dell'aspettativa di vita porteranno nel 2050 ad avere **1 persona su 5 con più di 60 anni (9,8miliardi popolazione totale)**

Tra il 2045 e il 2050 in Italia avremo circa il **34%** della popolazione over 65.

Al 1° Gennaio 2017 si registrano:

- 13,5 milioni di over 65, il **22,3%** della popolazione;
- 4,1 milioni di over 80, il **6,8%** del totale;
- una età media dei residenti pari a 44,9 anni.

Ad oggi la sola spesa per la non autosufficienza è di 16 miliardi per le invalidità, 10 miliardi per la spesa OOP e 13 miliardi per la sanità: **circa 39 miliardi** che evidenziano l'esigenza di affrontare efficientemente questo rischio.



Annual meeting sul welfare integrato

Investimenti innovativi e diversificati per sostenere e migliorare il welfare integrato

La Silver Economy come opportunità

Il rovescio della medaglia del «**costo**» dell'invecchiamento può diventare però una «**risorsa**», che si chiama: **Silver Economy**

- Gli over 65 hanno un risparmio accumulato e una capacità di spesa superiore rispetto al resto della popolazione;
- Gli ultrasessantacinquenni dirigono le proprie risorse verso nuovi bisogni e servizi: salute, tempo libero, tecnologia, turismo ecc. sostenendo l'economia in diversi settori;
- Si stima che il valore aggiunto della *Silver Economy* in Italia ammonti a circa **43 miliardi** di euro;
- La quota occupazionale derivante dall'invecchiamento è di circa **1 milione** di persone;
- A livello mondiale, nel 2020, la *Silver Economy* varrà oltre **15 mila miliardi** di dollari;
- Sono molte le società di gestione che hanno realizzato fondi che investono nel variegato mondo delle *Silver Economy*, dai servizi alla mobilità alla salute al leisure.



Annual meeting sul welfare integrato

Investimenti innovativi e diversificati per sostenere e migliorare il welfare integrato

Investire responsabilmente

In una visione organica e d'insieme, un'attenzione particolare va dedicata alla conservazione ambientale; investitori istituzionali e mondo della finanza possono essere gli attori protagonisti per:

- incrementare nelle scelte di investimento l'utilizzo di criteri **ESG**, che si traduce nella tutela dell'ambiente, nel premiare e incentivare politiche aziendali virtuose verso gli *stakeholder* e in una *governance* che minimizzi i rischi gestionali/reputazionali e massimizzi i ritorni nel lungo periodo;
- consolidare la crescente **«responsabilità d'impresa»** adottando scelte di investimento responsabili (*SRI*).
- ❖ Secondo il *report McKinsey*, l'utilizzo di tali parametri nelle scelte d'investimento cresce di oltre il **15%** all'anno e gli investimenti ESG pesano per il **26%** del totale dei portafogli mondiali, pari a oltre **22 mila miliardi** di dollari di *AUM* nel 2016;



Annual meeting sul welfare integrato

Investimenti innovativi e diversificati per sostenere e migliorare il welfare integrato

Per queste ragioni i lavori del meeting procederanno con

- La **prima sessione** che si occuperà di invecchiamento e non autosufficienza con un *focus* dedicato alle strategie dei principali attori del *welfare mix*;
- La **seconda sessione** si incentrerà sulla gestione dei patrimoni e la ricerca di rendimento soprattutto in vista della fine del *Quantitative Easing* e delle instabilità dei mercati;
- La **terza sessione** sarà dedicata ad un tema sempre più diffuso nei dibattiti economici ma anche nei portafogli degli investitori attraverso investimenti che applicano criteri *ESG*, sostenibili e responsabili;
- La **quarta sessione**, analizzerà il nuovo tema della *Silver Economy* e le soluzioni d'investimento innovative per guardare alla longevità non solo come un costo ma anche come un'opportunità.

