



La convalescenza dell'Investitore previdenziale: quale ricetta dall'Advisor?

ANDREA NANNI

FIRENZE, 25 SETTEMBRE 2020

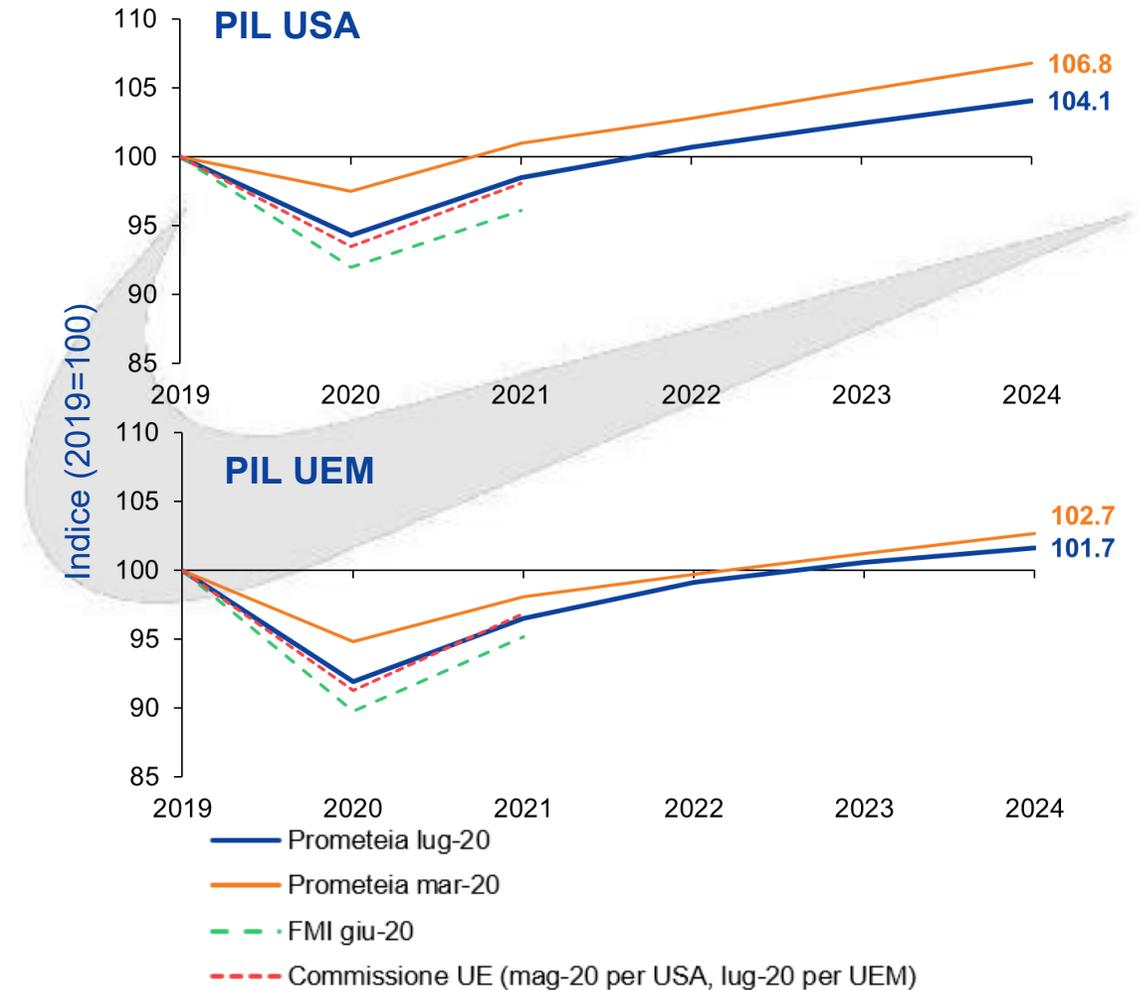


COVID-19: un cigno nero sui mercati

Una possibile ripresa "a swoosh"

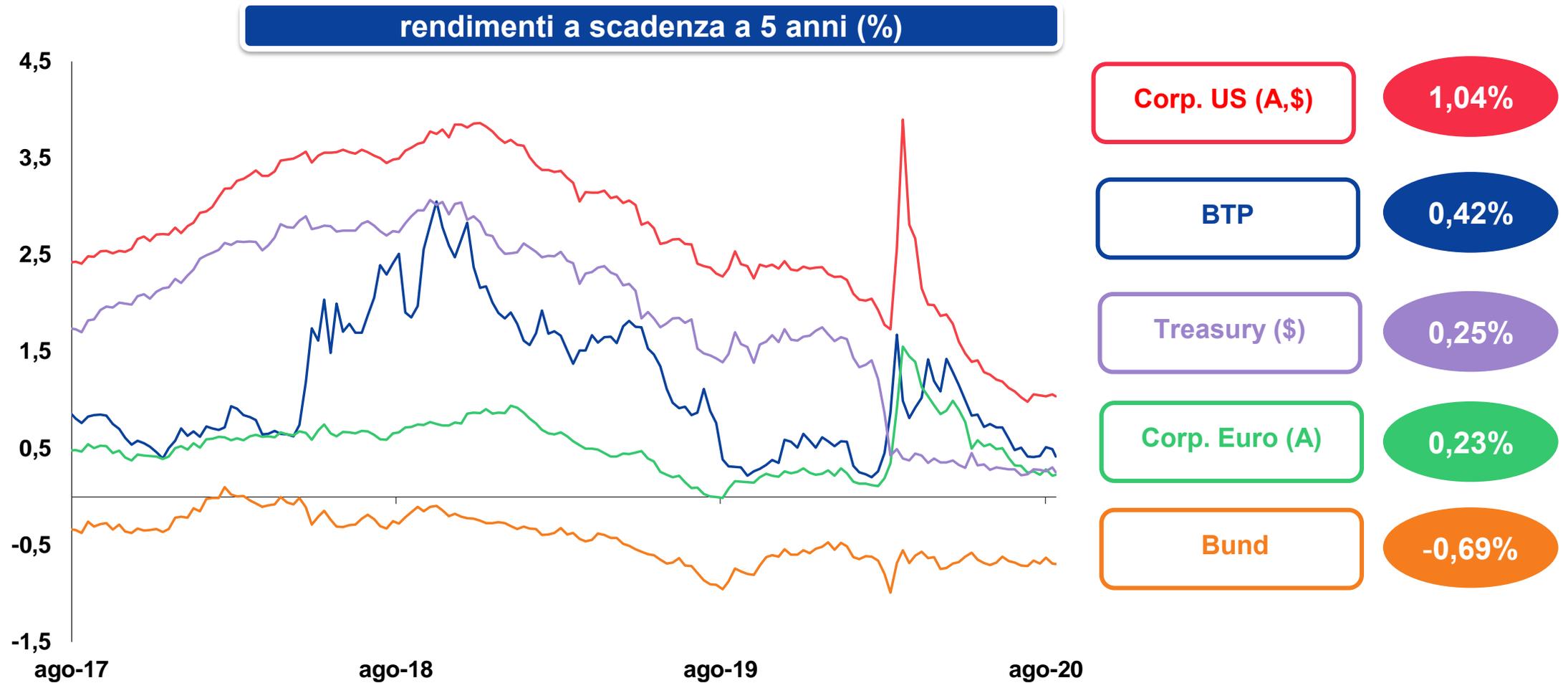
RAPPORTO DI PREVISIONE PROMETEIA

Luglio 2020



COVID-19: un cigno nero sui mercati

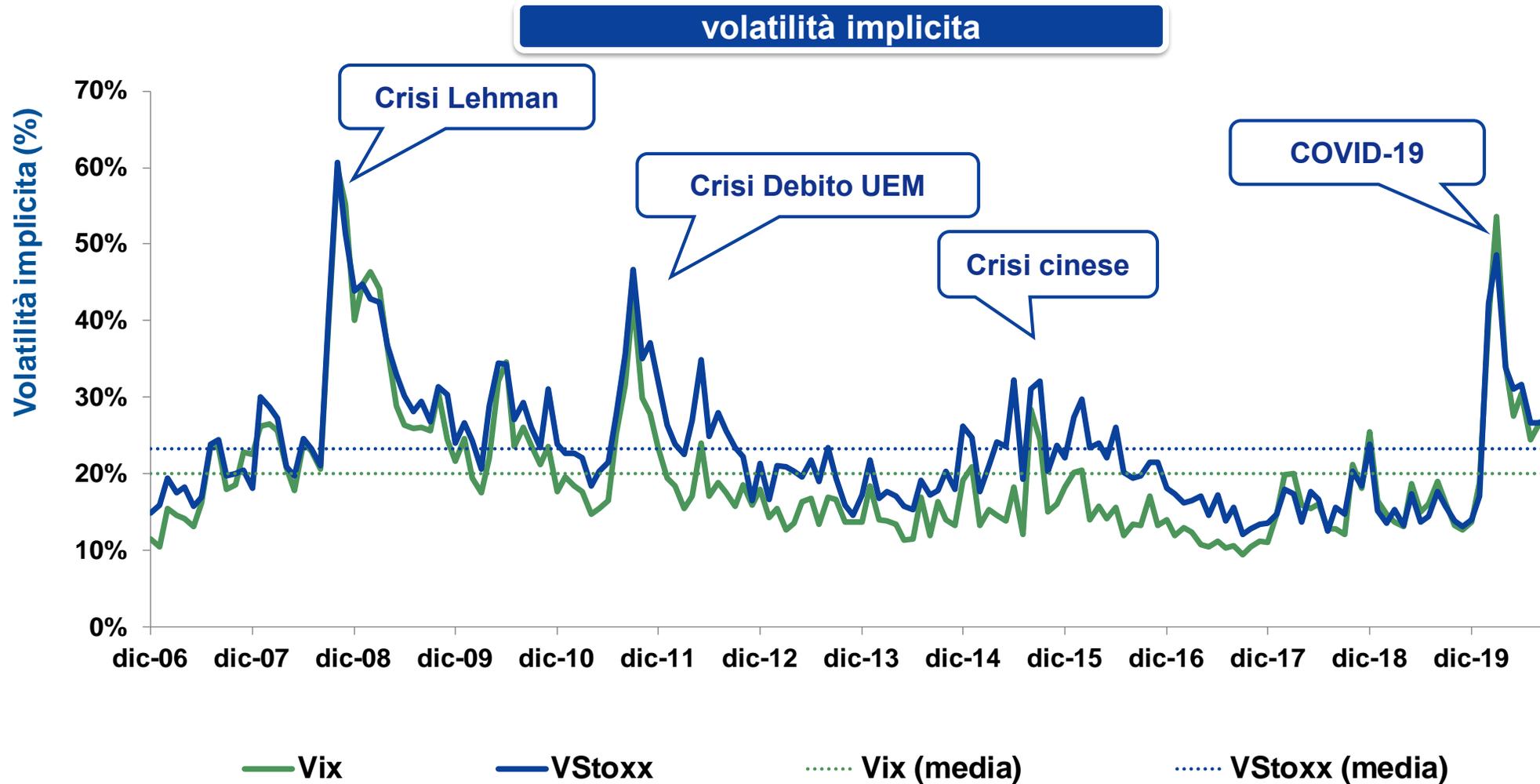
I tassi restano bassi per effetto dell'azione delle banche centrali



all rights reserved

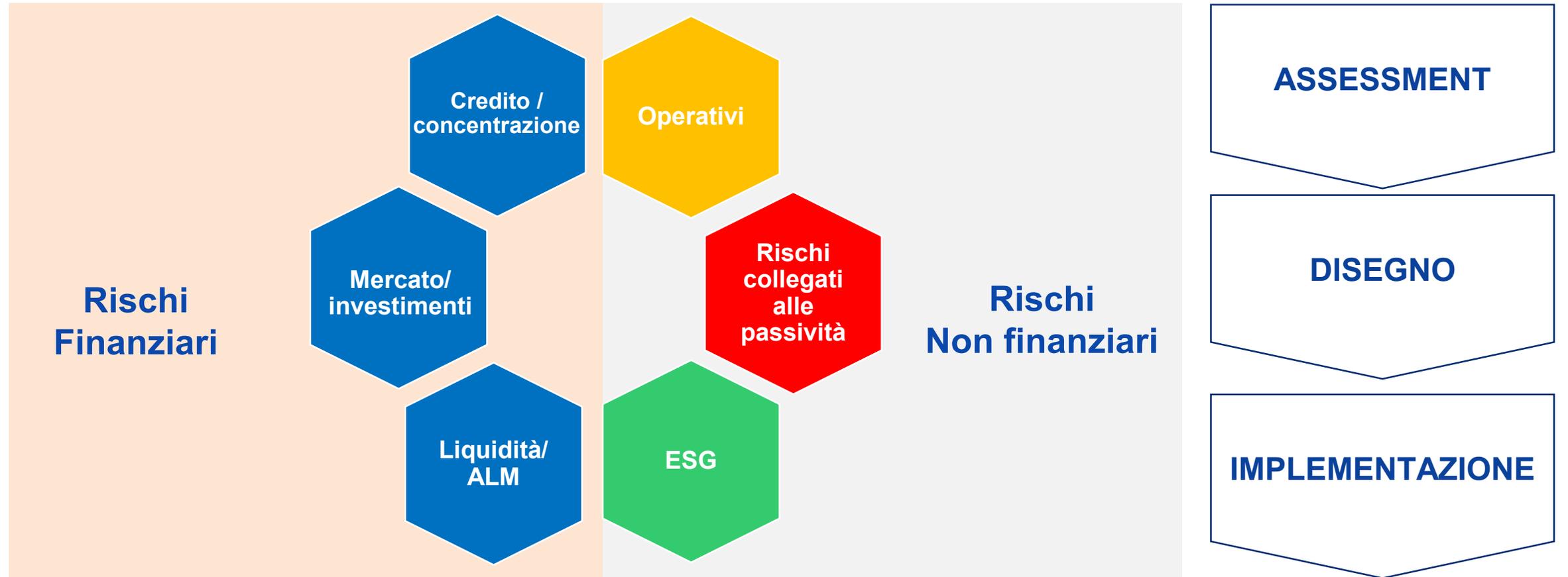
COVID-19: un cigno nero sui mercati

Come sempre i picchi di volatilità sono imprevedibili e sempre più *alti*



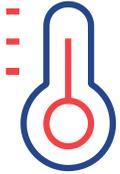
La convalescenza dell'Investitore previdenziale

IORP II: non basta misurare ex-post i rischi, bisogna «gestirli» attivamente



La convalescenza dell'Investitore previdenziale

Alcune ricette dell'Advisor



Strategie sistematiche di **overlay/tail risk hedging NON discrezionali e sistematiche** sui principali fattori di rischio (portafogli liquidi)



Gestione del **rischio di liquidità** in relazione agli investimenti alternativi



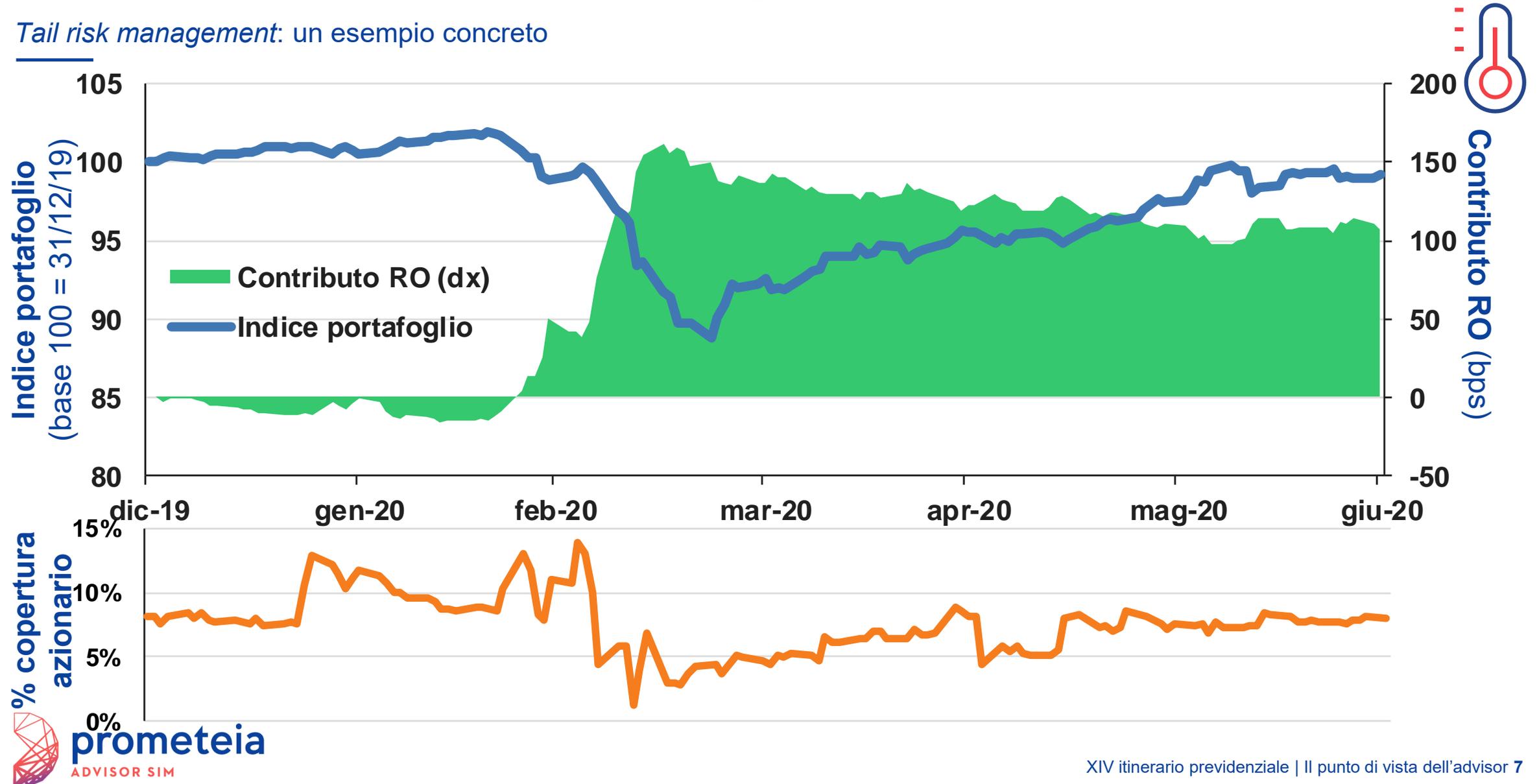
Mitigazione dell'**execution risk** tramite **piattaforme di investimento**



Piena integrazione dei **criteri ESG** nelle policy di investimento e di risk management

La convalescenza dell'Investitore previdenziale

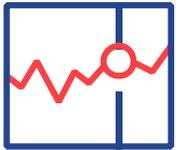
Tail risk management: un esempio concreto



all rights reserved

La convalidazione dell'Investitore previdenziale

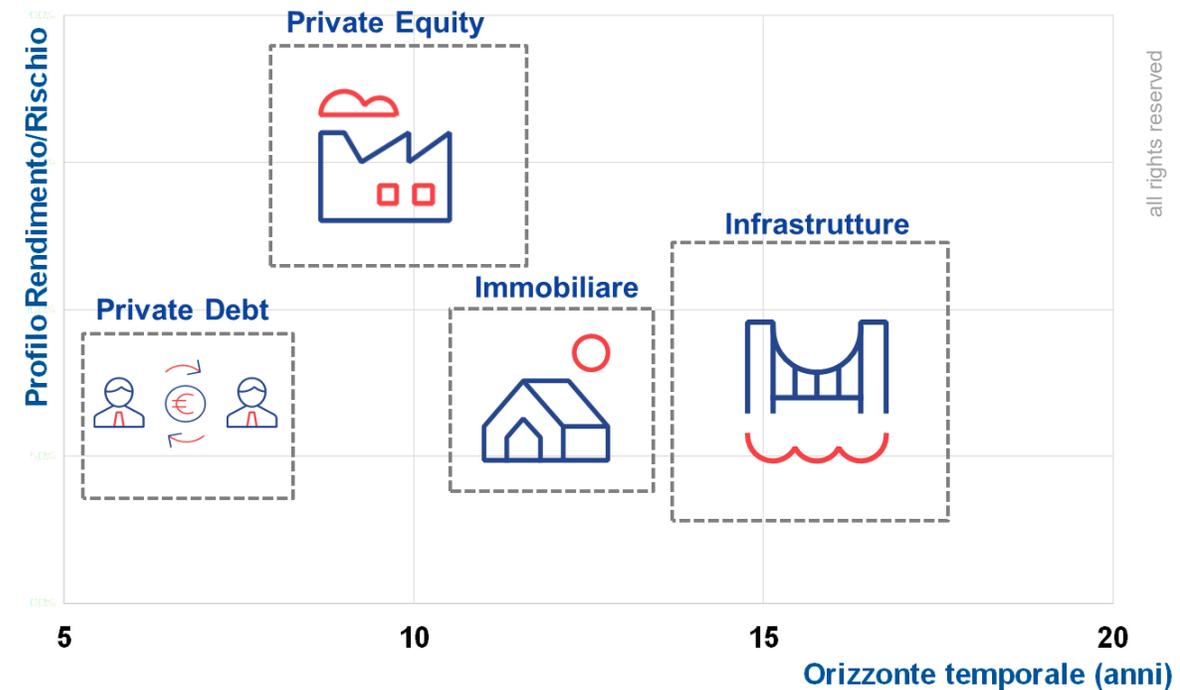
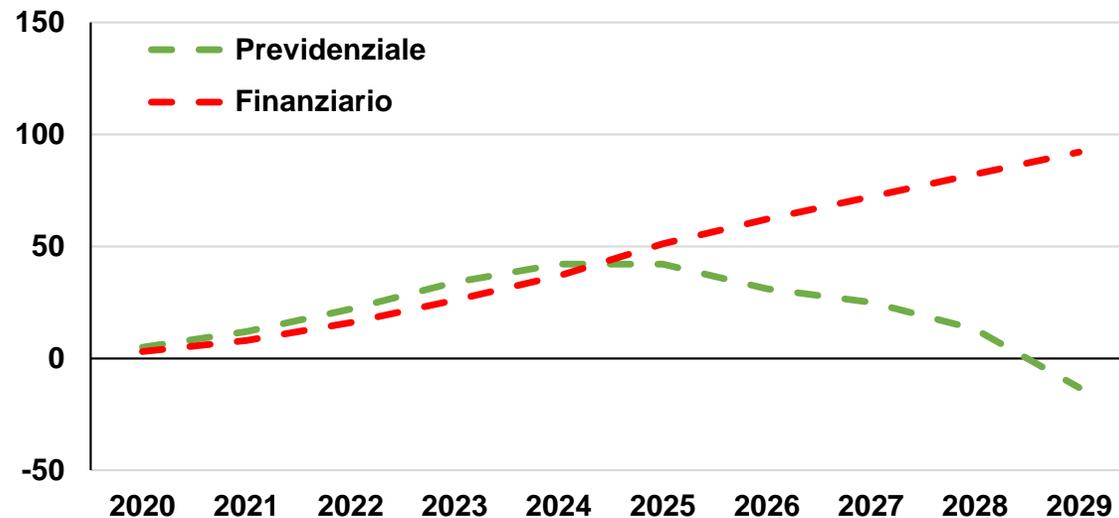
Gestione del rischio di liquidità: ALM passaggio necessario



Dall'analisi ALM...

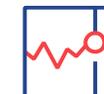
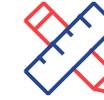
... all'identificazione delle strategie adeguate

Saldi cumulati (Mln. €)



La convalidazione dell'Investitore previdenziale

Mitigazione dell'execution risk: le piattaforme di investimento



all rights reserved

La convalidazione dell'Investitore previdenziale

ESG: il processo regolamentare sta viaggiando velocemente



Regolamentazione per investitori e imprese



IORP II

Shareholders' Rights Dir. II

Disclosure di sostenibilità (Reg. 2088)

Tassonomia

Non-Financial Reporting Dir.

Renewed Sustainable Finance strategy

MIFiD II / IDD

Climate Law

...what's next?

Tra il 2021 e il 2022 queste riforme entreranno in vigore nei 27 paesi UE

all rights reserved

La convalidazione dell'Investitore previdenziale

ESG: il processo regolamentare sta viaggiando velocemente

Politica di Sostenibilità

Supporto per la mappatura dei valori e l'individuazione delle tematiche ESG materiali per ciascun cliente e affiancamento nella definizione di obiettivi e target ESG concreti e misurabili

Politica e strategia di investimento

Revisione della strategia di investimento integrando fattori di tipo SRI, supportando i clienti nella definizione degli obiettivi di investimento e nell'incorporazione degli stessi nelle policy di gestione

Integrazione dei fattori ESG sin dalla fase di definizione della strategia (ALM/AA)

ASSET ALLOCATION STRATEGICA

Integrazione di fattori ESG nei modelli di valutazione e selezione degli investimenti

SELEZIONE E MONITORAGGIO DI PRODOTTI E GESTORI

Integrazione delle metriche ESG nelle analisi di risk management ex-ante e nel monitoraggio del rischio ex-post

MONITORAGGIO DEL RISCHIO ESG

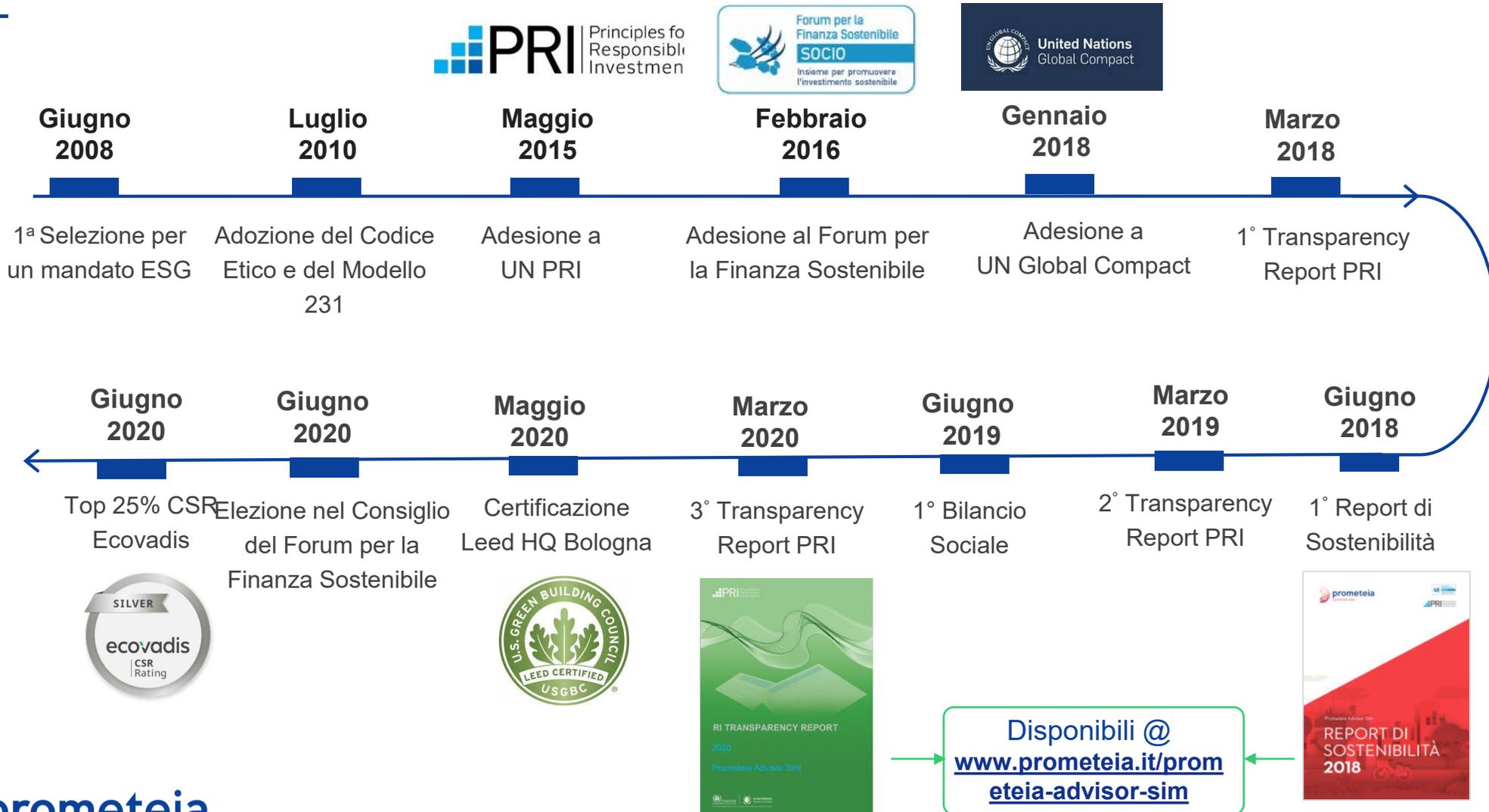


~~GREENWASHING~~

all rights reserved

Anche integrando nel processo di advisory ESG specializzati!

La sostenibilità in Prometeia



all rights reserved

Confidentiality

Questo documento è la base per una presentazione orale, senza la quale ha quindi limitata significatività e può dar luogo a fraintendimenti.

Sono proibite riproduzioni, anche parziali, del contenuto di questo documento senza la previa autorizzazione scritta di Prometeia.

Copyright © 2020 Prometeia

Contatti

Bologna

Piazza Trento e Trieste, 3
+39 051 6480911
info@prometeia.com

Londra

Dashwood House 69 Old Broad Street
EC2M 1QS
+44 (0) 207 786 3525
uk@prometeia.com

Il Cairo

Smart Village - Concordia Building, B2111
Km 28 Cairo Alex Desert Road
6 of October City, Giza
info@prometeia.com

Milano

Via Brera, 18
Viale Monza, 265
+39 02 80505845
info@prometeia.com

Istanbul

River Plaza, Kat 19
Büyükdere Caddesi Bahar Sokak
No. 13, 34394
| Levent | Istanbul | Turkey
+ 90 212 709 02 80 – 81 – 82
turkey@prometeia.com

Mosca

ul. Ilyinka, 4
Capital Business Center Office 308
+7 (916) 215 0692
russia@prometeia.com

Roma

Viale Regina Margherita, 279
info@prometeia.com

Zurigo

Technoparkstrasse 1 – 8005
switzerland@prometeia.com

 Prometeia

 @PrometeiaGroup

 Prometeiagroup

 Prometeia

www.prometeia.it