



MEETING FAMILY OFFICE

# INVESTIMENTI E MACRO-TREND IN UN'ECONOMIA E IN UNA SOCIETÀ CHE CAMBIA

Mercoledì 18 novembre 2020 | Milano



## I CONTENUTI E GLI OBIETTIVI

---

L'attuale contesto macroeconomico e finanziario è influenzato da alcuni particolari fattori, in taluni casi, prevedibili e, in altri, del tutto inaspettati. Sulla scia dell'anno passato, le politiche monetarie espansive sono risultate ancora protagoniste, ma con ulteriore slancio: complice la pandemia, da un lato, in Europa prosegue il mantenimento dei tassi d'interesse attorno alla soglia dello zero con l'obiettivo di supportare la ripresa; dall'altro, anche la FED è stata costretta a intervenire anticipatamente tagliando i tassi e favorendo così il mercato dell'equity domestico e non solo. Sul versante geopolitico, solo per citare alcune delle vicende più rilevanti, si seguono i risvolti operativi della Brexit, prosegue la trattativa sulla guerra commerciale tra USA e Cina e si monitora il ruolo della Russia. Sul fronte degli accadimenti del tutto imprevedibili, il fenomeno che ha colto mercati (e non solo) impreparati, rendendo i listini borsistici molto più nervosi e volatili, è stato appunto COVID-19, le cui implicazioni economico-finanziarie, nonché le possibili ricadute sociali e sul mercato del lavoro, sono ancora in fase di valutazione, tanto che ci si interroga costantemente sulla forma che potrà assumere la ripresa (V, W, K, L o altro). In un contesto sollecitato da così tanti fattori, l'economia mondiale si muove spinta da alcuni importanti macro-trend: dall'invecchiamento della popolazione, all'urbanizzazione, dalle smart cities alla green economy. Quali possono essere allora gli impatti di queste variabili in termini di opportunità di investimento sia in termini di asset class, sia settori, sia di tipologia di strumenti?

Alla luce di un contesto così dinamico e mutevole, il Meeting dedicato ai Family Office si propone di fornire un percorso di riflessione e approfondimento di alto livello sulla ricerca di nuove soluzioni di investimento che consentano di applicare strategie di medio-lungo periodo, partendo da un'analisi puntuale dell'attuale situazione macroeconomica e del contesto geopolitico, per passare all'esame dei macro-trend globali, toccando anche l'aspetto pratico dell'origination degli investimenti.

Gli obiettivi del meeting sono altamente operativi, grazie alla circolarità delle esperienze che saranno presentate e agli interventi di fabbriche di prodotti che proporranno anche grazie al ricorso a settori e strumenti innovativi, rendimenti soddisfacenti alla luce dell'attuale quadro di mercato a tassi d'interesse ai minimi storici. Il punto di vista del policy maker consentirà, infine, di comprendere quale sia l'impegno della politica nei confronti di agevolazioni e fiscalità previste per le nuove soluzioni di investimento.

Il focus verterà anche sull'asset allocation di diversi Family Office, in funzione degli obiettivi delle famiglie originatrici e delle diverse esperienze ed experties maturate.

## 18 novembre, mercoledì

Dalle ore **09.30**, arrivo autonomo presso Spazio Gessi, un antico cinema nel cuore della città, un luogo simbolo della vecchia Milano che ritorna in chiave contemporanea.

Dopo l'accredito, gli ospiti sono invitati al networking coffee in attesa dell'inizio dei lavori.

9.30	Accrediti e networking coffee
10.00	<b>Introduzione ai lavori</b> <b>Alberto Brambilla</b>   Presidente Centro Studi e Ricerche Itinerari Previdenziali <b>Emanuela Musci</b>   S&O Multi Family Office
10.15	<b>L'evoluzione economica e i macro-trend in atto</b> <b>Michele Calcaterra</b>   Docente di Finanza Aziendale Università Bocconi
10.30	<b>Gli investimenti per i Family Office</b> modera <b>Alberto Brambilla</b>   Presidente Centro Studi e Ricerche Itinerari Previdenziali Panel di discussione con le fabbriche prodotte
11.15	<b>Il quadro geopolitico: focus su free trade zone asiatico, Russia e Montenegro</b> <b>Carlo Secchi</b>   Vicepresidente ISPI
11.30	Coffee break
12.00	<b>Tavola rotonda di riflessione con i Family Office</b> modera <b>Paolo Roversi</b>   S&O Multi Family Office <b>Paola Bonfranceschi</b>   CIO Mais Family Office <b>Paolo De Spirt</b>   Co-fondatore Borletti Group <b>Manuela Mezzetti</b>   CEO Mezzetti Advisory Group <b>Marco Stevanato</b>   AD Sfem Italia FO e Vice Presidente Stevanato Group
12.45	<b>Nuove tipologie di investimento, agevolazioni e fiscalità</b> <b>Stefano Scalera</b>   Vice Capo di Gabinetto Ministro dell'Economia e delle Finanze
13.00	<b>Innovazione e futuro: le esperienze di due Family Office</b> - Intelligenza artificiale: <b>Massimiliano Rossi</b>   CIO Sfem Italia FO - Macro trend: <b>Claudio Dimarco</b>   Direttore Lunelli Holding
13.30	Chiusura lavori

Al termine dei lavori previsto per le **ore 13.30** circa seguirà un **business lunch**, occasione per un vivo scambio sui temi dibattuti nel corso della mattinata.

## Come arrivare

---

### SPAZIO GESSI

Via Alessandro Manzoni n°16A  
20121 Milano



#### Mezzi pubblici

Le fermate più vicine sono:

- Metro MM3 - fermata Montenapoleone
- Tram n°1 - fermata Teatro alla Scala

## Contatti

---

Per informazioni o necessità di chiarimento: tel. 02 36532209

#### Per approfondimenti sul programma del convegno e i contenuti:

Michaela Camilleri	<a href="mailto:michaela.camilleri@itinerariprevidenziali.it">michaela.camilleri@itinerariprevidenziali.it</a>	340 7988795
Gianmaria Fragassi	<a href="mailto:gian.fragassi@itinerariprevidenziali.it">gian.fragassi@itinerariprevidenziali.it</a>	339 5402938

[www.itinerariprevidenziali.it](http://www.itinerariprevidenziali.it)

**Itinerari Previdenziali è una realtà indipendente che opera da oltre 10 anni in attività di ricerca, formazione e informazione nell'ambito del welfare e dei sistemi di protezione sociale, sia pubblici che privati, attraverso:**



attività di **studio, analisi e monitoraggio** dei sistemi di welfare pubblici e complementari integrativi in ambito pensionistico, assistenziale e sanitario;

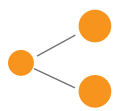


**l'organizzazione di convegni e workshop** dedicati agli operatori del settore: occasioni di networking tra i diversi soggetti del mondo del welfare, informano sull'attualità, favoriscono la circolazione di idee e buone pratiche e rafforzano la reciproca conoscenza tra Enti, fabbriche prodotte, advisor, investitori istituzionali e istituzioni;



**corsi di alta formazione** e progetti formativi per Enti, associazioni e società che desiderino un approfondimento specialistico nei diversi ambiti legati alle politiche sociali.

Le attività di ricerca e il coordinamento scientifico di tutte le iniziative sono affidate al **Centro Studi e Ricerche**, costituito da docenti, esperti e tecnici che hanno maturato esperienze professionali di primo piano nel mondo della previdenza. Tra gli studi più accreditati, il Rapporto sul Bilancio del sistema previdenziale italiano, dettagliato quadro annuale sulla sostenibilità finanziaria e sociale del sistema pensionistico italiano.



## IL NETWORK D'INFORMAZIONE E ALFABETIZZAZIONE PREVIDENZIALE

**Accanto alla comunicazione rivolta agli operatori di settore, Itinerari Previdenziali promuove diverse iniziative di alfabetizzazione e informazione del grande pubblico sui temi della pensione, del lavoro e della salute.**

Il **portale Pensioni&Lavoro**, di natura enciclopedica, liberamente consultabile per trovare schede informative, approfondimenti, miniguide pratiche e vademecum per orientarsi nel mondo del lavoro, delle pensioni e dell'assistenza sanitaria. Qui, sono poi messi gratuitamente a disposizione gli strumenti utili per le **attività di educazione previdenziale nelle scuole**, che nel corso degli ultimi anni hanno permesso di sensibilizzare migliaia di studenti.

[www.pensionielavoro.it](http://www.pensionielavoro.it)

Il **blog d'informazione ilPunto Pensioni&Lavoro** che raccoglie aggiornamenti, spunti di riflessione e opinioni sulle principali notizie di attualità in tema di welfare, economia e finanza, assicurazioni, con articoli e approfondimenti dedicati agli addetti ai lavori, al fine di alimentare il dibattito scientifico interno al settore.

[www.ilpuntopensionielavoro.it](http://www.ilpuntopensionielavoro.it)