

ANNUAL MEETING SUL WELFARE INTEGRATO

Investitori istituzionali protagonisti del welfare mix: a che punto siamo con ESG e Silver Economy?

11-13 novembre 2021 | Castrocaro Terme

La crisi pandemica che ha investito il mondo ha messo in grande evidenza due problemi/necessità: il rispetto e la tutela del pianeta e delle società che ci vivono e, di conseguenza, anche il modo di gestire economia e finanza. Questa pandemia, la più grave degli ultimi 100 anni, ci ricorda anzitutto che non siamo i padroni della Terra ma ne siamo ospiti, mentre le conseguenze sanitarie prodotte dal virus ci impongono di riflettere sulla necessità di rimodulare il nostro *welfare* soprattutto per quanto riguarda gli aspetti sanitari, la cura della popolazione più anziana e la non autosufficienza, **attraverso una sempre maggiore integrazione tra pubblico e privato: il welfare mix**. Visto anche il susseguirsi di eventi meteorologici sempre più estremi e pericolosi e considerato l'invecchiamento della popolazione, specialmente nei Paesi sviluppati, gli orientamenti degli investitori istituzionali nella gestione dei loro rilevanti patrimoni non potranno non tener conto, da un lato, di **operare applicando sempre più i fattori ESG** e, dall'altro, di **sostenere e anche beneficiare delle notevoli opportunità legate al mondo della Silver Economy**.

La "Sostenibilità" diviene quindi una componente essenziale delle attività umane e la finalità che deve caratterizzarne lo sviluppo. In questa direzione si stanno muovendo sempre più gli investimenti finanziari verso le aziende che applicano modelli di *business* rispettosi dei criteri ESG. Tanto più che, dal 10 marzo di quest'anno, è entrato in vigore il Regolamento UE 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (*Sustainable Finance Disclosure Regulation*, o SFDR) che impone obblighi di informativa ESG agli investitori istituzionali e che, entro il 2022, sarà la volta di regolamenti attuativi e "tassonomia". Nel contempo, il *Next Generation EU* e i relativi PNRR richiederanno importanti collaborazioni pubblico-privato nei progetti di investimento **il cui denominatore comune è proprio la sostenibilità**, come verrà ribadito alla conferenza per il clima, la COP26 di Glasgow, dai Paesi firmatari dell'accordo di Parigi. Gli obiettivi sono ambiziosi: si passa dalla riduzione del 55% delle emissioni entro il 2030 per arrivare all'impatto climatico zero entro il 2050. Per conseguirli, almeno il 30% di tutti i PNRR europei dovrà avere al centro la sostenibilità ed essere volto alla promozione di economia circolare, innovazione industriale e tecnologie rispettose dell'ambiente.

Oltre alla sostenibilità, il progressivo invecchiamento della popolazione - dovuto anche all'aumento dell'aspettativa di vita in buona salute - è un altro dei maggiori *trend* che riguarda già oggi le economie più sviluppate e che può **rappresentare una grande opportunità di investimento da parte del mercato nella cosiddetta Silver Economy**, cioè il complesso di attività economiche rivolte specificamente alla popolazione con 65 anni o più che cessano, parzialmente o totalmente, l'attività lavorativa, passando da uno stile di vita attivo a uno stile di vita "differentemente attivo". Un mercato enorme dai positivi risvolti sociali ed economici.

ESG e Silver Economy ben si coniugano con la missione degli operatori del welfare, il cui compito principale è il benessere dell'uomo e di una società sempre più caratterizzata da continui cambiamenti demografici e sociali, che rendono lo stesso concetto di *welfare* dinamico, e con circa 300 miliardi di patrimonio, i protagonisti del *welfare* integrato - Fondazioni di origine Bancaria, Casse di Previdenza privatizzate, fondi pensione negoziali, fondi pensione preesistenti e forme di assistenza sanitaria integrativa - potranno giocare su questi temi un ruolo fondamentale.

Il *Meeting*, organizzato in quattro sessioni di lavoro, analizzerà i differenti investimenti degli attori del *welfare* integrato, oltre che in ottica di diversificazione e di miglioramento delle *performance*, anche secondo i principi ESG, con una particolare attenzione alla *Silver Economy* come grande opportunità.

Il programma

11 novembre, giovedì

Nel pomeriggio arrivo autonomo dei partecipanti. In serata, **cena di benvenuto** in hotel.

12 novembre, venerdì

Dopo la prima colazione in hotel, **la mattinata è dedicata alle prime due sessioni del convegno.**

Ore 8.30-9.00 Incontri one-to-one tra investitori istituzionali e gestori

Ore 09.15 **ESG e Silver Economy, un nuovo modello sociale**
Alberto Brambilla | Presidente Centro Studi e Ricerche Itinerari Previdenziali

Ore 09.30 **PRIMA SESSIONE | Il welfare mix dopo COVID-19 tra sanità e non autosufficienza**
Introduce e modera **Alberto Brambilla** | Presidente Centro Studi e Ricerche Itinerari Previdenziali

Giovanna Gigliotti | Amministratore Delegato UniSalute SpA,
Chief Life & Health Officer UnipolSai Assicurazioni S.p.A
Andrea Pezzi | Amministratore Delegato Poste Assicura SpA e Amministratore Delegato
Poste Welfare Servizi
Gabriella Berglund | Country Head Comgest Italia
Giancarlo Sandrin | Italy Country Head Wholesale & Retail EMEA
Legal&General Investment Management (Europe)

Ore 10.10 **Il punto di vista degli operatori**
Introduce i lavori **Paolo De Angelis** | Presidente Studio Attuariale De Angelis-Savelli&Associati,
Comitato Tecnico Scientifico Itinerari Previdenziali
Marco Abatecola | Consigliere di Amministrazione e Componente Commissione
investimenti Fondo Est
Michele Carpinetti | Presidente QuAS
Claudio Angelo Graziano | Presidente Fondo Sanitario Integrativo del Gruppo Intesa
Sanpaolo
Bernardino Petrucci | Vicepresidente FASDAC
Tiziana Riggio* | Direttore Fondo Sanitario metaSalute
Annamaria Trovò | Vicepresidente ENFEA Salute e Consigliere San.Arta

Ore 11.00 *Coffee break*

Ore 11.30 **SECONDA SESSIONE | Inflazione e tapering: le prospettive per la gestione dei patrimoni istituzionali**
introduce e modera **Gianmaria Fragassi** | Centro Studi e Ricerche Itinerari Previdenziali

Francesca Mozzati | Product Specialist Sycomore AM, parte della piattaforma multi-
boutique Generali Investments
Sergio Trezzi | Managing Director Nuveen
Cristiano Anfossi | Direttore Commerciale Symphonia SGR
Paolo Landi | Responsabile Istituzionali Banco BPM

Ore 12.10 **Il punto di vista degli operatori**
Davide Alliori | Funzione Finanza Fondo Previp
Alessandro Ciucci | Responsabile Funzione Finanza Previdai
Pierluigi Curti | Responsabile Investimenti e Finanza Fondazione ENPAM
Gianni Golinelli | Responsabile Area Finanza ENPACL
Fabio Lenti | Responsabile Direzione Investimenti CNPADC
Paolo Stefan* | Direttore Generale Fondo Solidarietà Veneto

Ore 12.50 **Conclusioni | Le opportunità del PNRR**
Bruno Tabacci | Sottosegretario di Stato alla Presidenza del Consiglio

Ore 18.30 CAMINETTO: il PNRR e gli investimenti a impatto sociale

Introduce **Marco Leonardi** | Capo Dipartimento alla Programmazione economica, Presidenza del Consiglio dei Ministri

Ne discutono:

Luigi Baldini | Presidente ENPAPI

Davide Invernizzi* | Direttore Area Servizi alla Persona Fondazione Cariplo

Tiziana Stallone | Presidente ENPAB

Felice Damiano Torricelli | Presidente ENPAP

Al termine del Caminetto, **cena di arrivederci**.

13 novembre, sabato

Dopo la prima colazione in hotel, **la mattinata è dedicata alle ultime due sessioni del convegno**.

Ore 8.30-9.00 Incontri one-to-one tra investitori istituzionali e gestori

Ore 09.15 TERZA SESSIONE | Investimenti sostenibili e responsabili: presentazione terza Indagine ESG Itinerari Previdenziali

introduce e modera **Michaela Camilleri** | Centro Studi e Ricerche Itinerari Previdenziali

Manuela Cedarmas | Head of ESG and impact investments InvestcorpTages

Arianna Magni | Head of Institutional and International Business Development Etica Sgr

Francesco Sandrini | Head of Multi-Asset Balanced, Income & Real Return Amundi

Simone Zoccarì | Head of Institutional Italy Columbia Threadneedle Investments

Ore 10.10 Il punto di vista degli operatori negli investimenti a impatto sociale

Marcello Bertocchini | Presidente Fondazione CR Lucca

Valerio Bignami | Presidente EPPI

Marco Casale | Chief Financial Officer Fondazione Cassa di Risparmio di Torino

Valter Militi | Presidente Cassa Forense

Maurizio Gardini* | Presidente Fondazione Cassa dei Risparmi di Forlì

Gaetano Stella | Presidente CADIPROF

Ore 11.00 *Coffee break*

Ore 11.30 QUARTA SESSIONE | Silver economy e investimenti a servizio della salute: presentazione dell'Osservatorio Itinerari Previdenziali

introduce e modera **Alessandro Bugli** | Centro Studi e Ricerche Itinerari Previdenziali

Ferdinando Brandi | Amministratore Unico Collexion Mediazioni

Alessandro Sparaco | Partner Threestones Capital Management S.A.

Alessandro Binello | Group CEO Quadrivio Group

Ore 12.05 Il punto di vista degli operatori

introduce i lavori **Maurizio Hazan** | Managing Partner Studio Legale THMR, Comitato Tecnico Scientifico Itinerari Previdenziali

Francesco Di Ciommo* | Presidente Previdai

Corrado Galeasso | Coordinatore Commissione Investimenti Mobiliari Fondo Pensione Unicredit

Giovanni Maggi | Presidente Assofondipensione

Riccardo Realfonzo | Presidente Fondo Cometa

Giuseppe Santoro | Presidente Inarcassa

Alberto Olivetti | Presidente Fondazione ENPAM

Antonella Portalupi * | Presidente Fondo Mario Negri

Ore 12.40 Conclusioni

Andrea Costa* | Sottosegretario di Stato al Ministero della Salute

Al termine dei lavori, pranzo in hotel e **arrivederci al prossimo Meeting**.



RSVP

Referenti organizzativi

Per la conferma di partecipazione e ogni necessità di chiarimento:

meetingwelfareintegrato@itinerariprevidenziali.it 02 36532209

Ilaria Guzzetti ilaria.guzzetti@itinerariprevidenziali.it 393 8996639

Gianmaria Fragassi gian.fragassi@itinerariprevidenziali.it 339 5402938

Centro Studi e Ricerche

Per info e approfondimenti su programma del convegno e contenuti delle sessioni:

Michaela Camilleri michaela.camilleri@itinerariprevidenziali.it 340 7988795

www.itinerariprevidenziali.it