



RENDIMENTI ATTESI / 8

Indagine trimestrale fra i gestori

Con l'entrata in vigore della deliberazione Covip del 16 marzo 2012 i fondi pensione devono indicare il rendimento atteso di ciascun comparto nell'orizzonte temporale d'investimento ritenuto più coerente con la strategia d'investimento.

Gli amministratori dei fondi sono chiamati a rivedere periodicamente l'asset allocation strategica e a confrontarsi con il cambiamento delle esigenze degli iscritti e in questa attività devono necessariamente tenere conto dell'evoluzione dei mercati finanziari e degli scostamenti, spesso significativi, dei rendimenti delle asset class dalle loro medie di lungo periodo.

Con il sondaggio trimestrale sul rendimento atteso degli investimenti finanziari EIC intende favorire il confronto fra gli operatori mondo previdenziale e istituzionale su un fattore importante per le scelte degli amministratori dei fondi e dei loro iscritti.

Chiedendo alle società di gestione attive sul mercato italiano di indicare le loro previsioni di rendimento su orizzonti più brevi, uno o tre anni, e discutendole insieme alla comunità degli investitori, EIC non intende promuovere il tatticismo della gestione, che sarebbe quanto mai inadatto alla prospettiva della previdenza complementare, ma aiutare gli amministratori e la Funzione Finanza dei fondi pensione a guidare in modo più consapevole il loro processo di investimento.

In ciascun evento di presentazione dei risultati del sondaggio, EIC propone un approfondimento su un tema di interesse per il mondo previdenziale.

Abbandonando la limitazione pressoché totale dell'investimento ad emittenti di paesi OCSE il nuovo decreto 166/2014 ha aperto l'opportunità di investire nei cosiddetti "paesi emergenti", alcuni dei quali, ormai, hanno dimensioni economiche e finanziarie superiori a quelle di molti mercati sviluppati.

L'approfondimento di questa edizione è dunque dedicato alle emissioni obbligazionarie degli emittenti di questi paesi, e ai segmenti in cui si divide questo vasto mercato, con diversi profili di rendimento, rischio e capacità di diversificazione che li distinguono.

Milano, 6 marzo 2015

CIRCOLO DELLA STAMPA
Corso Venezia, 48
Ore 9,00

PROGRAMMA

BENVENUTO

Julian Alworth

Founding partner EIC

Presentazione del survey trimestrale

Silvio Bencini

Managing partner EIC

FOCUS

Le nuove opportunità offerte dal decreto 166/2014

Stefania Luzi

Area Economia e Finanza, Mefop

Un approccio sistematico per l'esposizione al debito sovrano emergente: Sovereign Screened

Alberto Salato

Head of Institutional Sales, Italia, BlackRock

OBBLIGAZIONI DEI PAESI EMERGENTI - MERCATI E STRATEGIE A CONFRONTO

Titoli di Stato "Hard currency"

Marco Ghilotti

Senior Manager, Pictet Asset Management

Titoli di Stato "Local currency"

Binqi Liu

Portfolio Manager Emerging Market Debt, HSBC Global Asset Management

Obbligazioni corporate

Karine Jesiolowski

Team Emerging Debt, UBP Asset Management

Agenda
9,00 Registrazione
9,30 Inizio lavori

11,00 Coffee break
11,30 Ripresa lavori
13,30 Buffet lunch