



Mefop

# Riunione partner

28 gennaio 2022

# Chi siamo



## LE ATTIVITA'

Studio  
Tavoli tecnici  
Supporto  
Analisi  
Consulenza  
Servizi  
Formazione  
Assistenza  
Pubblicazioni

## GLI STAKEHOLDER

Fondi pensione  
Casse di previdenza per i liberi professionisti  
Fondi sanitari  
Enti bilaterali  
Enti coinvolti nel sistema di welfare pubblico e privato



Mefop SpA (Società per lo sviluppo del Mercato dei Fondi pensione) è stata fondata nel 1999.

Al suo interno raccoglie un ampio panorama di Fondi pensione (circa 90 soci) e la partecipazione del MEF, che detiene la maggioranza assoluta delle azioni.

Nel corso degli anni, Mefop ha incluso nel panorama dei propri stakeholder altri soggetti istituzionali, quali Casse di Previdenza e Fondi sanitari, e soggetti di mercato.

# Il network Mefop

95 FONDI PENSIONE SOCI

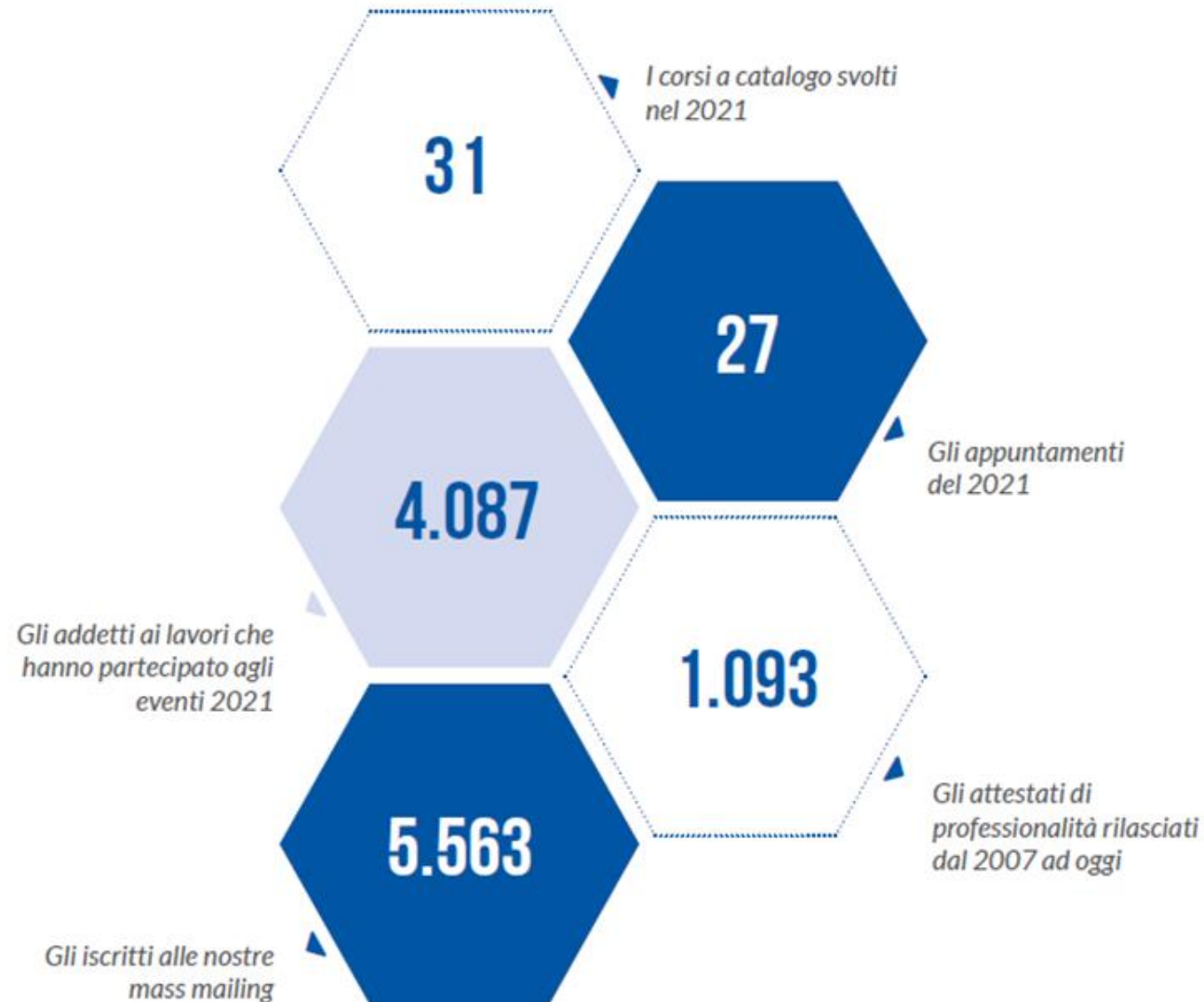
42 FONDI SANITARI SOCI NON AZIONISTI

14 CASSE DI PREVIDENZA SOCI NON  
AZIONISTI

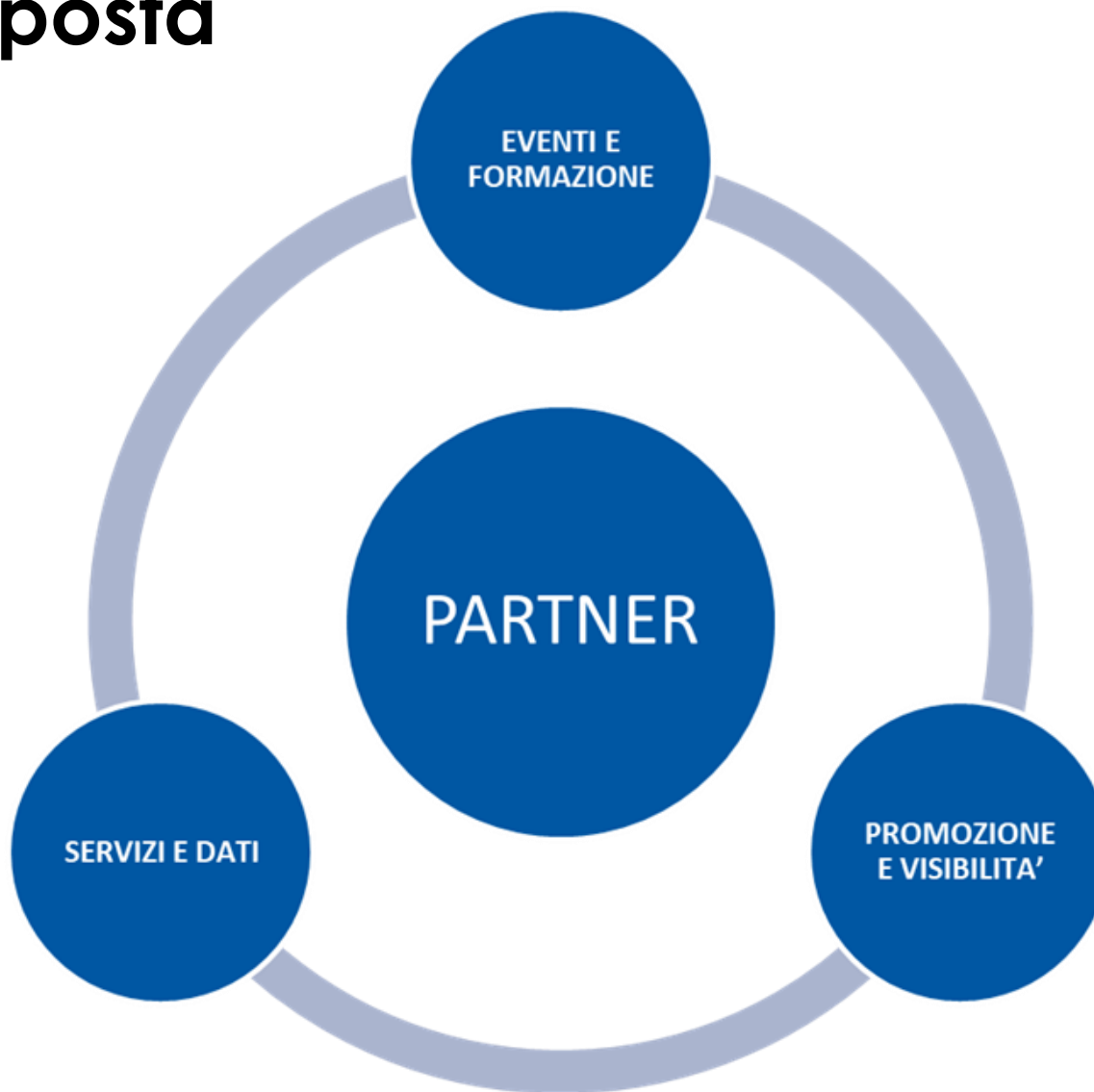
54 PARTNER

(gestori finanziari, service amministrativi, banche depositarie, società di  
consulenza, studi legali,...)

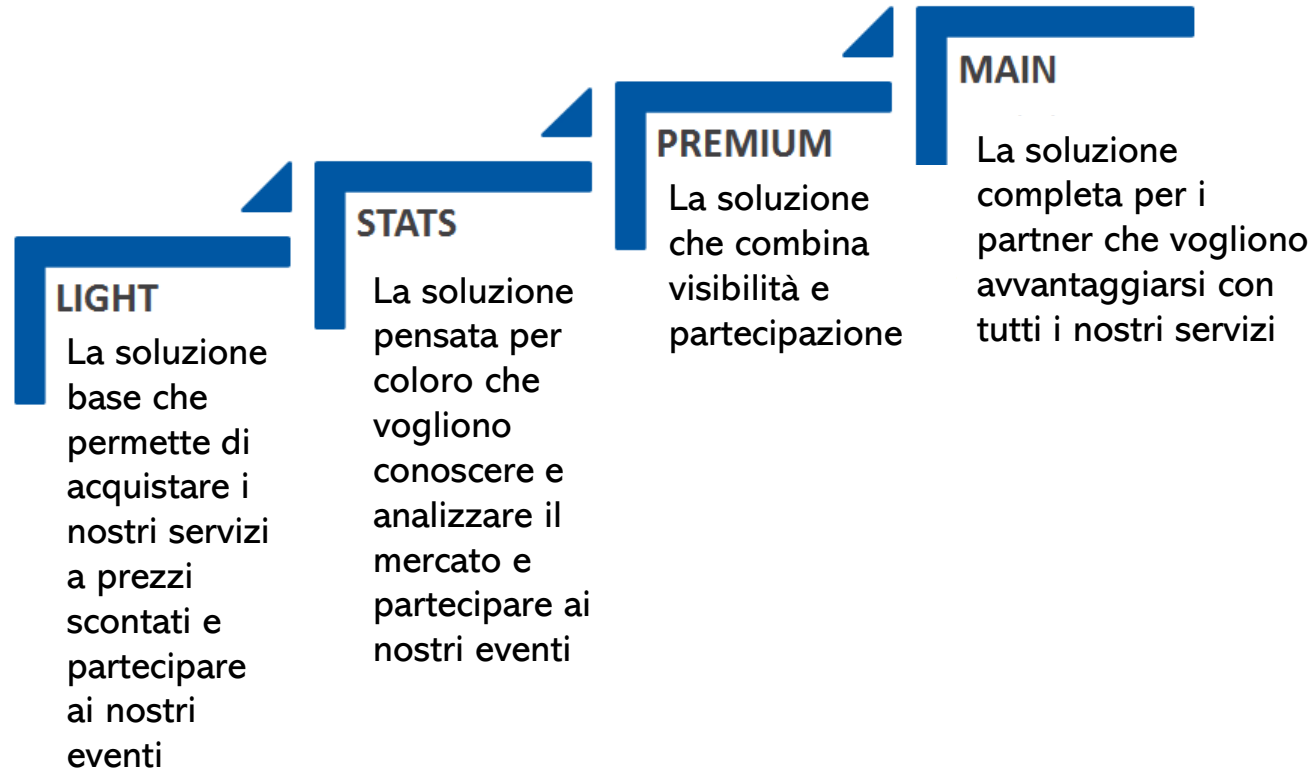
# Alcuni numeri sulle nostre attività



# La nostra proposta



# 4 tipologie di partner



# Gli ex abbonamenti

## PARTNER LIGHT

La soluzione base che permette di acquistare i nostri servizi a prezzi scontati e di partecipare ai nostri eventi

**3.000 + IVA/anno**

### Eventi e formazione

- *Partecipazione gratuita dei dipendenti ai corsi di Alta Formazione*

### Servizi e dati

- *Sconti su tutti i progetti e servizi on demand*
- *Rassegna stampa*
- *Pubblicazioni WEB*

## PARTNER STATS

La soluzione pensata per coloro che vogliono conoscere e analizzare il mercato e partecipare ai nostri eventi

**4.500 + IVA/anno**

### Eventi e formazione

- *Partecipazione gratuita dei dipendenti ai corsi di Alta Formazione*

### Servizi e dati

- *Sconti su tutti i progetti e servizi on demand*
- *Rassegna stampa*
- *Pubblicazioni WEB*
- *Previ|DATA*
- *Alert bandi e mandati*

# Le partnership più strutturate

## PARTNER PREMIUM

La soluzione che combina visibilità e partecipazione

**7.000 + IVA/anno**

### Eventi e formazione

- Sconto del 25% sul costo di sponsorizzazione in co-branding di un seminario tecnico
- Testimonianza a eventi o corsi organizzati da Mefop
- Partecipazione gratuita dei dipendenti ai corsi di Alta Formazione

### Promozione e visibilità

- Logo su homepage
- Pagina web dedicata
- Logo su attività promozionali degli eventi

## MAIN PARTNER

La soluzione completa per i partner che vogliono avvantaggiarsi con tutti i nostri servizi

**12.000 + IVA/anno**

### Eventi e formazione

- Sponsorizzazione in co-branding di un Seminario Tecnico
- Testimonianza a eventi o corsi organizzati da Mefop
- Partecipazione gratuita dei dipendenti ai corsi di Alta Formazione
- Partecipazione a incontri istituzionali e tavoli tecnici
- Stage per studente Master

### Promozione e visibilità

- Logo su homepage
- Pagina web dedicata
- Logo su attività promozionali degli eventi

### Servizi e dati

- Sconti su tutti i progetti e servizi on demand
- Rassegna stampa
- Pubblicazioni WEB
- Previ|DATA
- Alert bandi e mandati



# I seminari tecnici



**SEMINARIO TECNICO**

**PNRR, infrastrutture e rilancio del paese:  
quali opportunità per un portafoglio previdenziale?**

10.30 - 13.00 **18 GENNAIO**

Cassa Forense  
Auditorium R. Scocozza,  
Via E.Q. Visconti, 6 - Roma

La combinazione tra la forte domanda di risorse per investimenti infrastrutturali e l'offerta di fondi di lungo termine da parte degli investitori previdenziali è, da tempo, un tema di grande rilievo nell'agenda politica internazionale, oggi ancor più attuale alla luce dei PNRR varati dai paesi Ue in risposta alla crisi pandemica.

Quali opportunità possono offrire gli investimenti infrastrutturali? Quali settori e aree di intervento privilegiare? Nel corso dell'evento saranno presentati i risultati del II Osservatorio sugli investimenti alternativi degli investitori del welfare, lanciato da Mefop a luglio 2021.

L'evento si terrà in streaming.  
La partecipazione è gratuita previa registrazione sul sito [www.mefop.it](http://www.mefop.it)

Con il contributo di





**PROGRAMMA | 18 GENNAIO**

**10.30** Saluti di benvenuto  
Luigi Ballanti, Mefop

**10.35** L'Osservatorio sugli investimenti alternativi: le principali evidenze della seconda edizione  
Antonello Motroni e Maria Di Lorenzo, Mefop

**LA PAROLA AGLI OPERATORI**

**10.55** PNRR e investimenti in economia reale: come affrontare i rischi di un investitore?  
Paolo Landi, Banco BPM

**11.15** Infrastrutture, perché e come investire nel settore  
Alec Berghs e Simon Brugger, Golding Capital Partners

**11.35** Le infrastrutture sostenibili europee quali investimenti a sostegno dell'economia reale  
Simone Zoccarì, Columbia Threadneedle Investments

**11.55** Dibattito

**12.05** Pausa

**LA PAROLA AGLI INVESTITORI**

**12.10** Tavola rotonda  
modera Stefania Luzi, Mefop  
partecipano  
Elsa Placanica, Eurofer  
Gianni Golinelli, Enpaci

**12.30** Chiusura istituzionale  
Fabio Pammolli, Chairman, Investment Committee - InvestEU, Commissione Europea

# I temi di approfondimento delle attività 2022

- ▶ *Pianificazione sanitaria, sociosanitaria e non autosufficienza*
- ▶ *L'integrazione sanità pubblica e privata*
- ▶ *L'outsourcing dei servizi amministrativi e gestionali*
- ▶ *Il welfare aziendale e contrattuale*
- ▶ *Il longevity risk*
- ▶ *Le prestazioni dei fondi e il raccordo con servizio sanitario nazionale*
- ▶ *Gli investimenti in economia reale*
- ▶ *Il ruolo della bilateralità nel welfare privato*
- ▶ *La finanza sostenibile*
- ▶ *La governance degli investitori istituzionali*
- ▶ *Risk management*
- ▶ *L'innovazione tecnologica e la telemedicina nella sanità*



# **LA FORMAZIONE**

---

2022

# I Corsi a catalogo e i target

- **Tante iniziative:** 30 corsi
- **Progetti differenziati** per livelli e stakeholders
- **Modello partecipativo:** le testimonianze nei principali progetti formativi
- **Nuovi modelli** di didattica (gli Executive Program) e nuove modalità legate alla crisi pandemica (corsi tutti in FAD e registrati)



# Il supporto di tutti i partner



- Nuova visibilità sulle brochure e sul sito
- Partner legati a tutti i settori del Welfare
- L'importanza del sostegno per tutte le attività formative anche istituzionali di Mefop
- La partecipazione sempre più importante anche nei progetti «on demand» sui temi di frontiera

■ Immagine esemplificativa (sponsor 2020)

## Main partner



## Partner Premium



## Partner Professional



## Patrocini







## I target della formazione

- Rappresentanti sindacali
- Consiglieri di amministrazione Enti Bilaterali
- Rappresentanti associazioni datoriali
- Studenti neo laureati
- Dirigenti PA
- Componenti degli organi di governo e strutture di fondi pensione, fondi sanitari e casse di previdenza

# I percorsi universitari

**Master di II livello in Economia,  
Finanza e Governance degli  
Investitori Istituzionali**



## **Executive program**

- ▶ Risk management & governance degli investitori previdenziali
- ▶ Management della sanità integrativa

**Master di II livello in Bilateralità,  
Welfare e Fondi sanitari**



## **Corsi professionalizzanti**

- ▶ Corso professionalizzante Prevcomp ex d.m. 108/20  
In collaborazione con l'Università La Sapienza di Roma
- ▶ Corso bilateralità - Biwelf ex d.m. 108/20  
In collaborazione con la LUISS «School of Law»

# Il Progetto EFGII 2022 – Master ed Executive Program

 <b>Destinatari</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>▶ Neo laureati in materia economico-finanziaria;</li><li>▶ Professionisti interessati ad approfondire le nuove prospettive della gestione finanziaria per un investitore istituzionale</li></ul>
 <b>Argomenti</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>▶ Economia degli intermediari finanziari</li><li>▶ La disciplina e il governo degli intermediari finanziari e degli investitori istituzionali</li><li>▶ Evoluzioni della normativa comunitaria</li><li>▶ Alm e Asset allocation</li><li>▶ Asset allocation e integrazione dei criteri Esg</li><li>▶ Le tipologie di investimenti: mercati pubblici</li><li>▶ Le tipologie di investimenti: mercati privati</li><li>▶ Risk management: concetti generali</li><li>▶ Il controllo della gestione finanziaria</li><li>▶ Gestione e controllo dei fondi pensione</li><li>▶ Gestione e controllo delle casse di previdenza</li><li>▶ Gestione e controllo di un fondo sanitario</li><li>▶ Engagement ed esercizio del diritto di voto</li></ul>
 <b>Obiettivi</b>	<p>Creare nuove professionalità e innalzare le competenze nel settore dell'economia e finanza del welfare privato</p>





# Il progetto Biwelf e Bila Master e Executive Program «Management della sanità integrativa»



## Destinatari

- ▶ Neo laureati in materia giuridica
- ▶ Professionisti interessati ad approfondire le nuove prospettive della bilateralità e il ruolo della contrattazione collettiva per le politiche di welfare dei lavoratori



## Argomenti

- ▶ La bilateralità nelle sue diverse accezioni: fonti istitutive, disciplina contrattuale, governance e processi.
- ▶ Fondi pensione, fondi sanitari, fondi di formazione continua, sostegno al reddito, welfare aziendale e contrattuale



## Obiettivi

Creare nuove professionalità e innalzare le competenze nel settore delle parti sociali, formando e aggiornando le competenze dei futuri amministratori e divulgatori del welfare integrato

# I percorsi Executive

## Corsi executive

- ▶ Normativa base della previdenza complementare
- ▶ Fiscalità della previdenza complementare
- ▶ Gestione finanziaria degli investitori previdenziali
- ▶ Governance e aggiornamento alla lorp2
- ▶ Comunicazione e trasparenza
- ▶ Gli ammortizzatori sociali e i fondi di solidarietà bilaterali
- ▶ La formazione professionale e i fondi interprofessionali di formazione continua welfare aziendale e conciliazione: dipendenti privati /pubblici e liberi professionisti
- ▶ La disciplina degli appalti
- ▶ Contabilità pubblica e bilancio delle casse di previdenza



# I percorsi Advanced

- Normativa Comunitaria
- ALM e Asset allocation
- Asset allocation e integrazione dei criteri ESG
- Tipologie di investimenti: mercati pubblici
- Tipologie di investimenti: mercati privati
- Concetti base di risk management
- Gestione e controllo del rischio finanziario
- Gestione e controllo del rischio dei fondi pensione
- Gestione e controllo del rischio delle casse di previdenza
- Gestione e controllo del rischio dei fondi sanitari
- Engagement ed esercizio del diritto di voto
- Workshop procedure, modulistica e vincoli per i fondi pensione
- Laboratorio di scrittura: moduli, mail e circolari

# Le pubblicazioni

---



# Le pubblicazioni



## **Prospettive**

Il magazine semestrale dedicato all'approfondimento sui temi del welfare che racchiude i principali filoni di studio e ricerca seguiti da Mefop



## **Welfare on line**

Pubblicazione web nata per approfondire e riflettere in maniera tempestiva sulle tematiche di più stringente attualità riguardanti Fondi pensione, Fondi sanitari e Casse di previdenza



## **Osservatorio Giuridico**

Periodico quadrimestrale dedicato alla trattazione di temi di carattere giuridico-normativo. Utile strumento per affrontare i problemi specifici dell'operatività del settore dei Fondi pensione e degli investitori previdenziali



## **NewsCasse**

Rivista di informazione, dibattito e approfondimento sulle principali tematiche riguardanti il settore della previdenza dei professionisti



## **Bollettino Statistico**

Periodico trimestrale rivolto agli aspetti prettamente statistico-quantitativi del settore. Una sintesi sempre aggiornata dell'evoluzione della previdenza complementare che interpreta criticamente i dati, attraverso elaborazioni in grado di descrivere l'andamento attuale e le tendenze evolutive e di mettere in luce fenomeni altrimenti non facilmente osservabili.

# Le pubblicazioni



## MidTerm Report

Pubblicazione orientata ad approfondire alcuni temi specifici della realtà operativa dei Fondi pensione italiani, da un punto di vista statistico-quantitativo. L'obiettivo è quello di fornire un'analisi dettagliata su temi di particolare rilevanza che animano il dibattito tra gli operatori della previdenza complementare, quali costi, rendite, gestione finanziaria, ecc.



## Quaderni

Collana che offre approfondimenti monografici su temi di rilevanza teorico-empirica per i quali si propongono possibili soluzioni.



## Working Paper

Valido strumento di aggiornamento teorico. I Working Paper ospitano contributi scientifici, studi e ricerche in tema di previdenza elaborati da accademici, esperti italiani e stranieri (in caso di autori stranieri, possono essere pubblicati in lingua originale).



## Pillole di PREVI|DATA

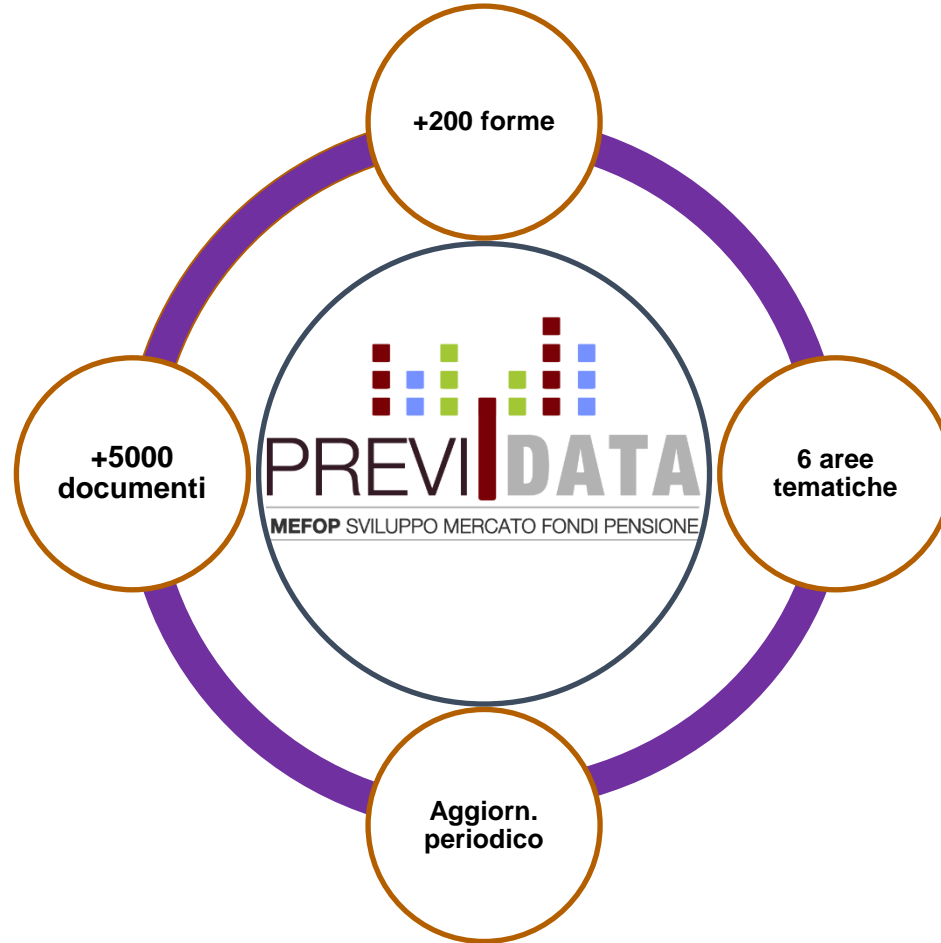
Periodico mensile contenente approfondimenti di carattere statistico-quantitativo sul mercato del welfare.

# **Previ | DATA e Alert Bandi e Mandati**

---



# Il database della previdenza complementare



Gestione  
finanziaria

Andamento della  
gestione

Costi

Prestazioni

Soggetti

Dati di bilancio



# Aree tematiche



## Costi

Costi per fondo/comparto, costi diretti e per l'esercizio di prerogative individuali, indicatore sintetico di costo (ISC)



## Gestione finanziaria

Garanzie e benchmark dei comparti, profilo di sostenibilità, presenza di meccanismi life cycle, gestori finanziari e mandati di gestione, investimenti alternativi



## Prestazioni

Prestazioni accessorie offerte, tipologie di rendite erogabili (basi tecniche, caricamenti, rivalutazione e frequenza dei pagamenti)



## Andamento della gestione

Serie storiche su iscritti e patrimonio di fondi e comparti, contributi e uscite previdenziali, valori quota, risultati finanziari e total expense ratio.



## Soggetti

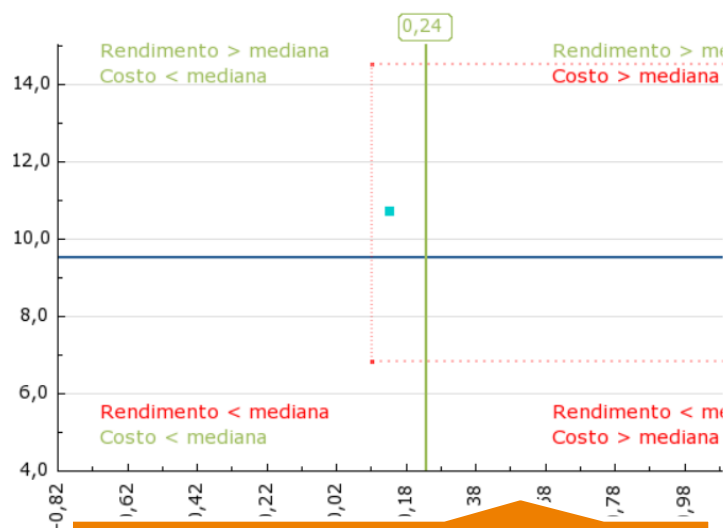
Nominativi dei componenti di Cda e Collegio Sindacale, Direttori e Presidenti, fornitori (es. depositari, service amministrativi e advisor finanziari), funzioni fondamentali esternalizzate.



## Dati di bilancio

Bilanci e rendiconti per comparto

# Modalità di visualizzazione dei dati



ELABORAZIONI

## Fondenergia

### Iscritti del fondo

#### Data

30/09/2021

30/06/2021

31/03/2021

31/12/2020

30/09/2020

30/06/2020

31/03/2020

31/12/2019

30/

SCHEDA FONDI

	F	G	H	I	J
to	Classificazione	Tipo di garanzia	Stato comparto	Rendimento comparto (Dicembre 2019)	
	Azionario	Nessuna	attivo	10,76%	
	Garantito	Restituzione del capitale	attivo	1,60%	
	Obbligazionario misto	Nessuna	attivo	7,09%	
	Bilanciato	Nessuna	attivo	9,72%	
	Azionario	Nessuna	attivo	11,91%	
	Garantito	Restituzione del capitale	attivo	1,93%	
	Bilanciato	Nessuna	attivo	13,19%	
	Obbligazionario misto	Nessuna	attivo	11,01%	
	Garantito	Restituzione del capitale	attivo	2,20%	
	Bilanciato	Nessuna	attivo	11,29%	
	Obbligazionario puro	Nessuna	attivo	0,40%	
	Bilanciato	Nessuna	attivo	6,86%	
	Azionario	Nessuna	attivo	14,26%	
	Bilanciato	Nessuna	attivo	7,76%	
	Obbligazionario puro	Nessuna	attivo	1,38%	
tori Di	Azionario	Nessuna	attivo	11,91%	
orato	Garantito	Rendimento minimo	attivo	1,10%	
tori Di	Obbligazionario misto	Nessuna	attivo	5,61%	
ri Dip	Obbligazionario misto	Nessuna	attivo	6,15%	
	Obbligazionario misto	Nessuna	attivo	8,16%	
	Garantito	Restituzione del capitale	attivo	1,18%	
	Bilanciato	Nessuna	attivo	9,55%	
	Garantito	Restituzione del capitale	attivo	1,36%	
	Azionario	Nessuna	attivo	13,45%	
	Bilanciato	Nessuna	attivo	8,91%	
	Azionario	Nessuna	attivo	12,74%	
	Garantito	Restituzione del capitale	attivo	1,86%	
tica	Obbligazionario misto	Nessuna	attivo	8,06%	
to	Azionario	Nessuna	attivo	12,18%	
zionat	Obbligazionario misto	Nessuna	attivo	8,62%	
ranit	Garantito	Restituzione del capitale	attivo	2,38%	
	Bilanciato	Nessuna	attivo	10,09%	
	Garantito	Rendimento minimo	attivo	3,19%	
	Obbligazionario misto	Nessuna	attivo	7,49%	
o	Bilanciato	Nessuna	attivo	12,25%	
e	Bilanciato	Nessuna	attivo	9,15%	
	Garantito	Restituzione del capitale	attivo	1,67%	
	Bilanciato	Nessuna	attivo	8,59%	
	Azionario	Nessuna	attivo	11,91%	
	Garantito	Restituzione del capitale	attivo	1,93%	
	Bilanciato	Nessuna	attivo	13,19%	
	Obbligazionario misto	Nessuna	attivo	11,01%	

DOWNLOAD DATI

# Gestione finanziaria: gestori e mandati

Bilanciato											
G	D	Nome gestore	Percentuale dell'attività gestita	Mandato attivo/passivo	Mandato specialista/generalista	Scadenza mandato (anno - mese)	Tipologia mandato	Commissione di gestione	Commissione di garanzia	Commissione di incentivo	Note mandato
→		Anima SGR	11.50 %	Attivo	generalista	2023 - 07	Bilanciato				Mandato bilanciato globale a rischio controllato Il mandato tiene conto dei Principi di Investimento Responsabile delle Nazioni Unite (PRI)
→		Neuberger Berman	1.16 %	Attivo	specialista	2032 - 02	Private equity				
→		StepStone	0.35 %	Attivo	specialista	2031 - 06	Private debt				
→		Nome Fondo	10.00 %								Gestione diretta - E' previsto l'investimento nel Fondo di Fondi private equity Italia con un peso pari al 7% del patrimonio del comparto e nel Fondo di Fondi private debt Italia con un peso pari al 3% del comparto. I fondi sono gestiti da Fondo d'Investimento italiano SGR (Progetto Economia Reale Assofondipensione-Cassa Depositi e Prestiti). L'investimento avrà durata decennale

MANDATI TRADIZIONALI

MANDATI ALTERNATIVI

INVESTIMENTI DIRETTI

# Soggetti

<b>Presidente</b>	Mario Vincenzo Cribari
<b>Vice presidente</b>	Roberto Arioli
<b>Membro consiglio amministrazione</b>	Bruno Quadrelli
	Giacomo Berni
	Daniele Evaristo
	Paolo Fumagalli
	Claudia Vignati
	Filippo Nisi
	Andrea Fiordelmondo
	Maurizio Bertona
	Maurizio Antonelli
	Francesco Giuseppe Parisi
	Maurizio Cicia
<b>Presidente collegio sindacale</b>	Monica Vecchiati
<b>Membro collegio sindacale</b>	Mariano Ceccarelli

<b>Banca depositaria</b>	BNP Paribas
<b>Service amministrativo</b>	Previnet
<b>Revisione contabile</b>	KPMG
<b>Advisor definizione AAS</b>	European Investment Consulting
<b>Advisor selezione gestori</b>	European Investment Consulting
<b>Advisor controllo gestione finanziaria</b>	European Investment Consulting
<b>Controllo interno</b>	Mauro Messina

Tipo funzione	Interna/Esternalizzata	Nome società
Funzione di gestione dei rischi	esternalizzata	Deloitte
Funzione di revisione interna	esternalizzata	Bruni, Marino & C

**ORGANI**

**FORNITORI**

**FUNZIONI FONDAMENTALI**

## Alert bandi e mandati



1 avviso all'inizio di ogni trimestre (1 gennaio, 1 aprile, 1 luglio, 1 ottobre), riguardo i mandati che giungeranno a scadenza nel corso del trimestre di riferimento



1 alert a ogni avvio di una procedura di selezione di gestori finanziari o assicurativi, banca depositaria, service amministrativo, advisor e compagnia per l'erogazione delle rendite

# Le novità per il 2022

- Nuova sezione dedicata agli investimenti sostenibili

## Sostenibilità della Politica di Investimento

Crescita	
Sostenibilità	
Politica di impegno	
Quota patrimonio (%) investita secondo criteri ISR	
Asset class	
Criteri adottati	
Descrizione politica ISR nella Nota informativa	



- Archivio documenti sulla politica di impegno

# Info e Contatti



[previdata@mefop.it](mailto:previdata@mefop.it)



[www.mefop.it/site/servizi/previdata](http://www.mefop.it/site/servizi/previdata)