

# Gli incontri di **TUTORISPARMIO**

**La guida sicura per la tutela dell'investitore**

Milano, 11 e 12 aprile 2008

Sede de Il Sole 24 ORE

Via Monte Rosa, 91

*Invito*

Main Sponsor:



Gruppo



La cultura dei fatti.

Official Sponsor

---



Sponsor

---



Fornitore Ufficiale:

---



Con il patrocinio di:

---



**ASSOPREVIDENZA**

In collaborazione con:

---



**Salvadaio**  
In onda da lunedì a venerdì alle 12.00  
Condotta da Debora Rosciani  
Il contenitore della finanza personale a 360°, dalle tendenze dei mercati finanziari alla gestione quotidiana del bilancio familiare.

# Gli incontri di TUTORISPARMIO

## Presentazione

Tutorisparmio giunge alla sua tredicesima edizione in una fase in cui le banche e gli altri intermediari finanziari sono chiamati a modificare il livello di servizio di consulenza nei confronti dei risparmiatori, in base alla direttiva MiFID recepita nell'ordinamento italiano dal 1° novembre 2007.

Ci vorrà del tempo per comprendere se le novità comporteranno reale un passo avanti nei rapporti tra chi offre servizi di investimento e i loro clienti e un aumento nella soddisfazione di questi ultimi. Nel frattempo, gli investitori (piccoli o grandi che siano) possono sfruttare le opportunità di apprendimento presenti nella manifestazione che anche quest'anno Il Sole 24 ORE dedica all'**educazione finanziaria** dei cittadini. Come nelle edizioni passate, Tutorisparmio aggiunge al quotidiano, all'inserto del sabato Plus24 e al sito Internet [www.ilsole24ore.com](http://www.ilsole24ore.com) un veicolo interattivo per consentire ai risparmiatori di ricevere da esperti indipendenti e autorevoli tutte le informazioni per un sano uso delle proprie finanze.

Oltre ai nuovi rapporti tra intermediari e clienti, gli incontri di Tutorisparmio copriranno anche quest'anno i **fondi comuni**, gli **ETF**, le **obbligazioni**, i **mutui casa**, i **prestiti personali**, gli **immobili** e gli **investimenti alternativi**. Nell'edizione di quest'anno è prevista una linea di incontri destinati agli operatori, finalizzati ad approfondimenti specialistici su Mifid, portafogli decorrelati e derivati. A disposizione anche qualificati intermediari finanziari e assicurativi che saranno presenti per tutta la giornata di sabato con stand dedicati.

**Marco Liera**

*Responsabile PLUS 24*

*Il Sole 24 ORE*

**Venerdì 11 aprile 2008**

**Conferenza Inaugurale 16.30 - 18.30**

## NUOVI RAPPORTI TRA INTERMEDIARI & CLIENTI L'innovazione finanziaria al servizio dell'investitore

- *L'impatto delle nuove regole MiFID sulla distribuzione dei prodotti finanziari e assicurativi*
- *Il valore della consulenza nella vendita e collocamento dei servizi finanziari e assicurativi: le nuove opportunità commerciali*
- *Come creare valore in modo condiviso tra clienti e intermediari*

**Moderatore dei lavori**

**Marco Liera**

*Responsabile Plus24*

*Il Sole 24 ORE*

**Ne discutono**

**Cesare Armellini**

*Presidente NAFOP*

**Elio Conti Nibali**

*Presidente ANASF*

**Giampaolo Galli**

*Direttore Generale ANIA*

**Marcello Messori**

*Presidente Assogestioni*

**Michele Pezzinga**

*Commissario Consob*

**Giovanni Sabatini**

*Dirigente Generale  
Ministero dell'Economia e delle Finanze*

**Antonio Spallanzani**

*Presidente Assoreti*

**Giuseppe Zadra**

*Direttore Generale ABI*

**Sabato 12 aprile 2008**

## Calendario degli incontri

Percorso risparmiatore		Percorso operatore	
9.30 - 11.15	<b>1° incontro</b> La previdenza complementare	9.45 - 10.45	<b>A cura di Pramerica</b> Investire nel mercato azionario americano oggi
11.30 - 13.15	<b>2° incontro</b> Investire in Borsa	11.00 - 12.00	Impatto MiFID
14.00 - 15.30	<b>3° incontro</b> Il settore dei mutui e il mercato immobiliare	12.00 - 13.00	Hedge Funds, Private Equity e Fondi immobiliari
15.45 - 17.45	<b>4° incontro</b> Gli investimenti alternativi	14.30 - 15.30	L'uso dei Prodotti Derivati

## PERCORSO RISPARMIATORE

**1° incontro 9.30 - 11.15**

### La previdenza complementare, i perché di una scelta

Ore 9.30  
Apertura dei lavori

#### I temi

- Un'analisi del mercato italiano della previdenza complementare: le prime ricadute dopo la fine del silenzio assenso
- Quali soluzioni per favorire la partecipazione alle diverse forme di pensione integrativa dei lavoratori dipendenti di piccole imprese e degli autonomi
- Fondi pensione chiusi, fondi pensione aperti, polizze previdenziali: la fiscalità e l'efficienza

**Moderatore**  
**Marco lo Conte**  
Giornalista PLUS24 - Il Sole 24 ORE

#### *Gli Esperti de Il Sole 24 ORE*

**Angelo Cerea**  
Vicepresidente Vicario ANASF

**Laura Crescentini**  
Coordinatore Tecnico Assoprevidenza

**Luigi Di Falco**  
Responsabile Vita, Previdenza e Risparmio Gestito ANIA

**Sonia Maffei**  
Direttore Previdenza e Immobiliare ASSOGESTIONI

**Sergio Sorgi**  
Vice Presidente Progetica

#### *L'Operatore*

**Danilo Masci**  
Responsabile Previdenza Complementare ARCA Sgr

Ore 11.15  
Chiusura dell'incontro

**2° incontro 11.30 - 13.15**

## **Investire in borsa: come farlo con gli strumenti a disposizione dei risparmiatori**

**Ore 11.30**

**Apertura dei lavori**

### **I temi**

- I "mattoni" per costruire l'Asset Allocation personale
- I mercati finanziari sotto la lente: quale gli errori da evitare
- La selezioni delle azioni vincenti

**Moderatore**

**Marco Liera**

*Responsabile Plus24 - Il Sole 24 ORE*

**Gli Esperti de Il Sole 24 ORE**

**Edoardo Mezza**

*Autore de Il Sole 24 ORE*

**Giuseppe Romano**

*Direttore Ufficio Studi Consultique*

**Gli Operatori**

**Marcello Chelli**

*Head of Listed Products Italy Société Générale*

**Donato Finardi**

*Head of Listed Products BANCA IMI*

**Richard K.Mastain**

*Senior Vice President Client Relationship Management*

*Jennison Associates - società di Pramerica Financial*

**Giampaolo Novelli**

*Condirettore Generale ARCA Sgr*

**Ore 13.15**

**Chiusura dell'incontro**

**3° incontro 14.00 - 15.30**

## **Il mercato dei mutui e l'acquisto di immobili**

**Ore 14.00**

**Apertura dei lavori**

### **I temi**

- Qual è il reale stato di salute del settore residenziale dopo la crisi del sub prime
- Come è cambiato il mutuo per l'acquisto dell'abitazione
- La rinegoziazione e la portabilità dei mutui
- L'offerta di nuovi prodotti per competere in un mercato sempre più complesso
- Le valutazioni di rischio da parte degli istituti di credito

**Moderatore**

**Nicola Borzi**

*Giornalista Plus24 - Il Sole 24 ORE*

**Gli Esperti de Il Sole 24 ORE**

**Mario Breglia**

*Presidente Scenari Immobiliari*

**Umberto Filotto**

*Segretario Generale Assofin*

**Carlo Mazzola**

*Presidente Norisk*

**L' Operatore**

**Donatella Squellerio**

*Direttore Business Support Macquarie Bank Italia*

**Ore 15.30**

**Chiusura dell'incontro**

**4° incontro 15.45 - 17.45**

## **Gli investimenti alternativi: hedge funds, fondi immobiliari, certificates e fondi flessibili**

**Ore 15.45**

**Apertura dei lavori**

### ***I temi***

- L'approccio "core - satellite" nella definizione dell'asset allocation
- Come inserire gli investimenti alternativi nel portafoglio personale
- Gli hedge fund e le gestioni a ritorno assoluto
- La scelta dei fondi immobiliari

**Moderatore**

**Isabella Della Valle**

*Giornalista Plus24 - Il Sole 24 ORE*

### ***Gli Esperti de Il Sole 24 ORE***

**Claudio Cacciamani**

*Professore di Economia degli Intermediari Finanziari  
Università di Parma*

**Stefano Gaspari**

*Direttore Generale Mondo Hedge*

**Erminio Marani**

*Senior Analyst CFS Rating*

**Carlo Mazzola**

*Presidente Norisk*

### ***Gli Operatori***

**Antonio Bottillo**

*Amministratore Delegato Natixis Global  
Associates Italia SGR*

**Alberto Carpani**

*Amministratore Delegato GDP Sim*

**Costanza Mannocchi**

*Listed Products Desk Italy Société Générale*

**Ore 17.45**

**Chiusura dell'incontro**

### **Area TUTORISPARMIO - Desk espositivi**

Il luogo ideale per incontrare e dialogare con gli operatori, per orientarsi al meglio nel mondo del risparmio, della previdenza e degli investimenti.

**L'ingresso è gratuito.**

**La partecipazione agli incontri è libera  
fino ad esaurimento posti.**

**Si consiglia di confermare la propria  
adesione collegandosi all'indirizzo:  
[www.ilsole24ore.com/tutorisparmio](http://www.ilsole24ore.com/tutorisparmio)  
o telefonando al numero 02 4587 020.**

**Orario 9.45 - 15.30**

## **PERCORSO OPERATORE**

**Ore 9.45 – 10.45**

**Incontro a cura di Pramerica Financial  
Investire nel mercato azionario americano oggi**

**Relatore**

**Richard K. Mastain**

*Senior Vice President Client Relationship  
Management*

*Jennison Associates - società di Pramerica  
Financial*

**Ore 12.00 – 13.00**

**Hedge funds, private equity e fondi immobiliari:  
strategie vincenti per portafogli decorrelati**

**Moderatore**

**Isabella Della Valle**

*Giornalista PLUS24 – Il Sole 24 ORE*

**Ne discutono**

**Claudio Cacciamani**

*Professore di Economia degli Intermediari Finanziari  
Università di Parma*

**Stefano Gaspari**

*Direttore Generale Mondo Hedge*

**Ore 11.00 – 12.00**

**Impatto della MiFID sul sistema organizzativo  
interno degli intermediari  
La consulenza e l'impatto nell'operatività  
dei promotori finanziari**

**Moderatore**

**Paolo Zucca**

*Vice Capo Redattore PLUS24 – Il Sole 24 ORE*

**Ne discutono**

**Pierluigi Giannico**

*Partner Accenture*

**Luca Zitiello**

*Socio Zitiello & Associato Studio Legale*

**Ore 14.30 – 15.30**

**L'uso dei derivati nella gestione del Portafoglio**

**Moderatore**

**Paolo Zucca**

*Vice Capo Redattore PLUS24 – Il Sole 24 ORE*

**Ne discutono**

**Jacopo Ceccatelli**

*Partner JC Associati*

**Giampaolo Ferradini**

*Autore Sole 24 ORE*

**Si segnala che per tutti gli interventi in lingua straniera è prevista la traduzione simultanea.**



**Un evento ideato e promosso  
da Il Sole 24 ORE Formazione**

*Organizzazione con sistema di qualità certificato ISO 9001:2000*

**Sede dell'iniziativa:**

**Il Sole 24 ORE**  
Via Monte Rosa, 91  
Milano

**Per informazioni:**

[www.ilsole24ore.com/tutorisparmio](http://www.ilsole24ore.com/tutorisparmio)  
Tel. 02 4587.020

Gruppo



**La cultura dei fatti.**