



Il futuro dei certificati, opportunità e prospettive

Il 5 novembre si tiene la conferenza annuale di ACEPI sul mondo dei certificati.

Al centro dell'attenzione il cambiamento accelerato dalla crisi pandemica con le sue sfide e le opportunità create



Opportunità e sfide nascono sempre dal cambiamento. E il 2020, l'anno che si avvia a conclusione, di cambiamenti ne ha portati tanti, forse anche troppi. Si può dire che il 2020 abbia costretto ad abbracciarlo, il cambiamento, spingendo a chiedersi come cavalcarlo. In questo

contesto nasce la conferenza annuale di ACEPI, l'Associazione Italiana Certificati e Prodotti di Investimento, in calendario il prossimo 5 novembre, dedicata al tema dei certificati e in particolare a come l'industria ha affrontato e sta reagendo ai cambiamenti in atto, derivanti dall'emergenza

genza sanitaria e non solo. La conferenza di ACEPI vuole essere un momento di incontro tra emittenti, distributori e consulenti finanziari in cui esaminare le opportunità e le prospettive di evoluzione nei mercati, le sfide e difficoltà presenti, nei diversi ambiti della produzione, della distribuzione, degli investimenti e della consulenza. Una giornata di tavole rotonde, discussioni, formazione, rigorosamente in collegamento da remoto, divisa in una sessione mattutina e una pomeridiana. La sessione del mattino sarà indirizzata a un pubblico di istituzionali e avrà l'obiettivo di analizzare lo stato del mercato, le ragioni del crescente apprezzamento dei certificati rilevato negli ultimi anni, le barriere da superare e le condizioni per una crescita organica. Nel pomeriggio spazio alla formazione e all'informazione dei consulenti finanziari con la Sessione formativa accreditata EFPA Italia che prevede l'assegnazione di due crediti per il mantenimento delle certificazioni EFA, EFP, EIP e EIP CF.

PANORAMA E PROSPETTIVE

I lavori si apriranno alle 10:00 con il discorso introduttivo del presidente di ACEPI, Nicola Francia, seguiti dalla presentazione dei dati del mercato primario, del mercato secondario e dei risultati dei certificati a cura di Giovanni Zanotti, direttore scientifico di ACEPI e di Emanuele Grasso, securitised derivatives listing manager di Borsa Italiana. Il programma continuerà con due tavole rotonde intervallate dagli ACEPI Talks, una serie di interventi con l'obiettivo di discutere della trasparenza raggiunta sui mercati finanziari grazie alla evoluzione della regolamentazione italiana e internazionale. Alla prima tavola rotonda parteciperanno i principali esponenti della distribuzione, che condivi-

deranno la propria esperienza in tema di evoluzione del servizio di consulenza e dell'offerta di prodotto, alla luce della digitalizzazione di processi e di servizi, sia per clientela sia per la gestione del rapporto produttore-distributore. Alla seconda tavola rotonda prenderanno parte i rappresentanti di diversi emittenti di certificati. Il tema portante sarà rappresentato dall'analisi delle opportunità e delle sfide che il mondo della distribuzione rileva nei nuovi scenari di mercato sviluppati negli ultimi anni, culminando con lo stress-test pandemico di quest'anno.

L'INVESTIMENTO IN CERTIFICATI

La sessione pomeridiana della conferenza ACEPI, sarà rivolta alla formazione. Pierpaolo Scandurra, direttore di Certificati & Derivati, passerà in rassegna le testimonianze di alcuni consulenti finanziari che illustreranno la propria operatività quotidiana con i certificati, evidenziando alcuni degli obiettivi ottenibili, tra cui recupero delle perdite pregresse e diversificazione dell'asset allocation, ottimizzazione fiscale, costruzione di portafogli in certificati, riduzione del rischio e ottimizzazione dei rendimenti azionari.

Successivamente Leopoldo Gasbarro, direttore responsabile di Wall Street Italia, approfondirà con l'aiuto dei consulenti finanziari Alessandro Toccaceli, Carlo Tavazza e Roberto Boccanera (consulente finanziario di Azimut), alcune modalità di utilizzo dei certificati in ottica di diversificazione del portafoglio e dell'asset allocation, di recupero delle perdite e di efficienza fiscale. Chiuderà la giornata Gabriele Bellelli, trader indipendente ed educatore finanziario, che si focalizzerà sull'utilizzo dei certificati non solo in termini di asset allocation ma anche in ottica di trading anche di breve periodo.



SESSIONE MATTUTINA dalle 10:00 alle 12:10
**I dati raccontano una storia: il mercato primario,
il mercato secondario e i rendimenti del mercato**

Giovanna Zanotti Direttore Scientifico - ACEPI |
Emanuele Grasso Securitized Derivatives Listing Manager – Borsa Italiana

1° TAVOLA ROTONDA ORE 10:20

L'evoluzione nella consulenza e nell'offerta di strumenti finanziari
nell'era della digitalizzazione

Luca Facchini Provera
Responsabile Assistenza e Sales Support – Banca dei Territori – Intesa Sanpaolo
Patrick Busi
Head of Product Structuring & Investment Solutions – CheBanca!
Daniele Borriello
Responsabile Investment Products - Retail Sales & Marketing - UniCredit
Alessandro Forconi
Responsabile Area Trading e Mercati – IWBank Private Investments

2° TAVOLA ROTONDA ORE 11:20

Un mercato che riparte: quali opportunità quali sfide
per il mondo dei certificati

Melania d'Angelo
Responsabile Progetto BG CERTIFICATE hub – Banca Generali
Katia Benvegnù
Senior Product Manager Investment Products – Capital Markets – Deutsche Bank
Roberto Arosio
Responsabile Investimenti e Wealth Management - Banca Aletti
Monica Di Luccio
Responsabile Marketing – Intesa Sanpaolo Private Banking
Antonio Antropoli
Responsabile Raccolta amministrata e prodotti strutturati – BNL BNP Paribas

ACEPI TALKS ORE 11:00

Trasparenza dei mercati finanziarie fiducia degli investitori

Emmanuel Dumas Senior Policy Officer in the Investment & Reporting Division – ESMA
Paola Fico – Head of Primary Markets & Post Trade Regulation – Borsa Italiana |
Relatore TBC Consob

SESSIONE POMERIDIANA dalle 14:30 alle 16:35
Esperienze di utilizzo dei certificati nei portafogli

Sessione formativa in fase di accreditamento (2 crediti) per il mantenimento
della certificazione EFPA, livelli EFA, EFP, EIP e EIP CF

1° ESPERIENZA ore 14:40

Come utilizzare i certificati per il recupero delle perdite pregresse
e diversificazione dell'obbligazionario

Alessandro Toccaceli Consulente finanziario – Deutsche Bank Financial Advisors

2° ESPERIENZA ore 15:00

Come ottimizzare fiscalmente i portafogli

Carlo Tavazza Consulente finanziario – Fineco Bank

3° ESPERIENZA ore 15:20

Riduzione del rischio e ottimizzazione
dei rendimenti azionari

Roberto Boccanera Consulente finanziario – Azimut

4° ESPERIENZA ore 15:40

Come costruire un portafoglio in certificati su diversi gradi di rischio

ESPERIENZA FUTURA ORE 16:10

Trading con certificati

Gabriele Bellelli – Trader indipendente