



TESEO

Edizione riservata



9, 10, 11 APRILE 2024

Investire oltre le azioni e le obbligazioni. Strategie, opportunità e rischi dell'investimento nei private market

Conferenza accreditata per 2 ore ai fini del mantenimento ESG/EIP/EFA/EPF

- Programma -



PREMESSA

Nel corso del recente passato l'utilizzo di strategie di investimento nei mercati privati è sembrato rispondere più a esigenze contingenti che a ragioni strutturali. A questa modalità di investimento è stato assegnato il compito di integrare il rendimento atteso dei portafogli nel contesto di repressione finanziaria oppure il ruolo di stabilizzazione del profilo di rischio in fasi di incertezza o, ancora, di presunta protezione del portafoglio. Tuttavia, possono esserci motivazioni strutturali per decidere che i mercati privati possono meritare l'attenzione degli investitori.

L'allocazione di capitale ai private market può assumere molte sfaccettature diverse in funzione del tipo di asset class nella quale si può investire, della fase del ciclo di vita delle imprese target, dello stato di salute dell'impresa oggetto di investimento, della tipologia di impiego del denaro verso forme che non sono facilmente riscontrabili nelle tradizionali strategie liquide.

Peraltro, ciò si accompagna a rilevanti limitazioni, prima tra tutte l'illiquidità che è tipica dell'investimento in strumenti finanziari di emittenti non quotati.

L'appropriata conoscenza dei vantaggi, delle opportunità e dei limiti che caratterizzano ogni modalità di impiego dei risparmi è sempre fondamentale per decisioni di investimento consapevoli. E a questa regola fondamentale non deve sfuggire, a maggior ragione, nemmeno la decisione di allocare parte del portafoglio ai private market.

Nella conferenza metteremo a fuoco che cosa sono precisamente i mercati privati e quali sono le diverse strategie di investimento, con le specifiche caratteristiche di ciascuna di esse. E vedremo quali sono le possibili logiche strutturali per la scelta di destinare a questi impieghi una parte del capitale, a prescindere dalle specifiche fasi economiche e di mercato. Cercheremo inoltre di analizzare come sia possibile perseguire obiettivi di sostenibilità anche attraverso l'investimento nei mercati privati. Infine, definiremo il profilo "ideale" che dovrebbe avere un risparmiatore per dedicare una parte del proprio portafoglio a questa modalità di investimento.



CONTENUTI

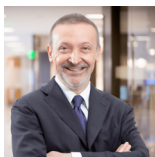
- La definizione di Mercati Privati
- Le diverse categorie di investimenti nei Mercati Privati
- Gli strumenti grazie ai quali investire nei Mercati Privati
- L'investimento nei Mercati Privati per i portafogli della clientela
- Il "fisico" per investire nei Mercati Privati



Martedì 9 aprile 2024, dalle ore **09.00** alle ore **11.00**
Sala Amber 1



RELATORE DELLA CONFERENZA



Prof
TIZIANO BELLEMO

Dopo la Laurea Economia Aziendale all'Università Bocconi, ha la prima esperienza professionale in una società di revisione internazionale che abbandona dopo due anni per entrare nel settore del risparmio gestito. In questo contesto svolge inizialmente il ruolo di analista finanziario, in seguito di gestore e ancora di direttore investimenti. Continua la propria attività nel settore dell'asset management, occupandosi attualmente di clientela istituzionale. Dal 2013 è docente della scuola di economia della LIUC Università Cattaneo dove tiene corsi di asset management e investimenti sostenibili.

È docente **Teseo** presso Banche, Sim e altre Intermediari finanziari nell'ambito di progetti che affrontano i diversi aspetti della finanza sostenibile e dell'asset management.