

## PRIMO PIANO

- **Mercati del reddito fisso: quando le difficoltà nel breve termine possono portare guadagni nel lungo termine**  
*A cura di Flavio Carpenzano, Reddito fisso Investment Director*

«Il 2022 non è iniziato nel migliore dei modi per le obbligazioni. L'indice Bloomberg Global Aggregate e l'indice Bloomberg US Treasury hanno entrambi toccato i minimi storici, con rendimenti rispettivamente del -13,9% e del -9,1% nei primi 6 mesi del 2022. Nel frattempo, anche le asset class rischiose hanno subito un significativo sell-off, portando molti investitori a mettere in discussione il ruolo di diversificatore delle obbligazioni rispetto alle azioni».

[\(Continua a leggere\)](#)



- **SALVA IN AGENDA!**  
**XVIII Forum del Private Banking**  
*"Fiducia, innovazione, protezione: il valore della consulenza Private"*  
23 novembre 2022 ore 9.30-13.00 - Palazzo Mezzanotte - Borsa Italiana

Seguiranno presto tutte le indicazioni per registrarsi all'evento.

## EVENTI

### Gli incontri con gli esponenti dell'Industria

- **Evento AIPB/The European House Ambrosetti "Highlights dagli incontri di Cernobbio" - 20 settembre 2022**

**Marco Grazioli**, Presidente di **The European House - Ambrosetti**, ha raccontato i principali highlights della quarantottesima edizione del **Forum di Cernobbio** che è stato anche quest'anno ricco di spunti interessanti per il nostro Paese e per la nostra Industry (Europa, Energia, Mercati, Scienza).

Il **webinar dedicato ad AIPB** rappresenta un'opportunità di ascoltare, direttamente dalla voce del Presidente del principale think tank italiano, la sintesi delle tre giornate di incontri dedicate ai grandi temi globali con un taglio economico, geopolitico, scientifico e tecnologico.

[Clicca qui sotto per rivedere l'evento](#)



## RAPPORTI ISTITUZIONALI

L'Associazione ha risposto alla Consultazione pubblica avviata da ESMA *"Review of the Guidelines on MIFID II product governance requirements"*. Gli ambiti di maggiore interesse per il Private Banking riguardano le modalità con cui produttori e distributori devono specificare, nell'ambito del target market, gli obiettivi di sostenibilità con cui il prodotto è compatibile e una revisione generale delle Linee Guida ESMA in materia di product governance per superare alcune problematiche inerenti (i) la valutazione del target market e della strategia distributiva, (ii) l'obbligo di revisione periodica del target market e (iii) la deroga del target market per finalità di hedging e diversificazione.

[\(Cliccando qui puoi trovare la risposta AIPB\)](#)

## RICERCHE

### Report disponibili...se non li hai ricevuti contattaci!



#### L'offerta Private Markets in Italia e nel Private Banking

I risultati della ricerca sugli investimenti in Private Markets con dati annuali aggiornati al 31/12/2021.



#### Redditività e Costi nel Private Banking

I risultati dell'analisi sui ricavi e sui costi con i dati annuali aggiornati al 31/12/2021



#### Rapporto sul Private Banking in Italia 2022

Il documento raccoglie i principali risultati dell'anno passato e le prospettive di evoluzione del settore nel prossimo triennio.

Il Rapporto è disponibile in versione digitale a questo [link](#). Per sfogliarlo o scaricarlo è sufficiente inserire la password [socioaipb](#).

### PRESTO DISPONIBILI:

- **Analisi del Mercato Servito dal Private Banking - dati al 30 giugno**
- **Analisi e prospettive del Private Banking sul territorio italiano**



## FORMAZIONE



Nel mese di luglio è stato progettato il nuovo percorso di formazione **"Private Capital Specialist"**.

Il corso ha l'obiettivo di approfondire i principali strumenti di finanziamento per le imprese non quotate, i canali innovativi di finanziamento per le PMI e la regolamentazione per la distribuzione dei prodotti finanziari dedicati, al fine di assicurare una consulenza adeguata alle caratteristiche e agli obiettivi del Cliente.

[SCRIVICI per info](#)



Nel mese di settembre si è conclusa una nuova edizione del percorso di **Certificazione ESG** per un importante Istituto Finanziario.

[SCRIVICI per info.](#)

## DI TENDENZA: Calamite per gli investimenti

L'economia reale ha sete di nuovi capitali: quali le novità in atto? Quanto può fare l'industria del Private Banking per il tessuto produttivo italiano?

PER APPROFONDIMENTI: [ME](#), [Advisor Private](#), [Affari & Finanza](#)

[Clicca qui per la rassegna stampa completa](#)

[Scrivici per info](#)