



N° 27 - Luglio 2025

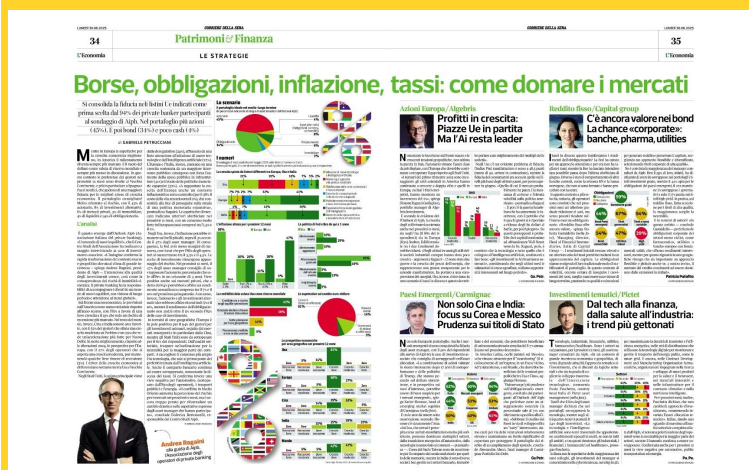
PRIMO PIANO



AIPB Outlook 2025 - Un mondo di nuovi equilibri

L'Outlook AIPB 2025, dal titolo "Un mondo di nuovi equilibri", offre un'analisi approfondita dei temi strategici che guideranno i mercati nei prossimi mesi: **scenario macroeconomico, aspettative sugli investimenti e prospettive di rendimento delle principali asset class**. Frutto del contributo di *oltre venti Asset Manager nazionali e internazionali associati ad AIPB*, il report rappresenta uno strumento utile per chi osserva l'evoluzione dei mercati con un approccio consapevole e informato, offrendo chiavi di lettura per interpretare il cambiamento e cogliere nuove opportunità.

[SCRIVICI PER SFOGLIARE L'OUTLOOK](#)



AIPB Outlook 2025 in doppia pagina sul Corriere!

L'Outlook AIPB 2025 è stato protagonista di una doppia pagina su **L'Economia del Corriere della Sera**, che ha dedicato spazio ai principali scenari emersi dal nostro lavoro di analisi. Tra i contributi messi in evidenza, anche le prospettive strategiche condivise da **Algebris, Capital Group, Carmignac e Pictet Asset Management**, che hanno offerto spunti rilevanti per interpretare le dinamiche attese sui mercati.

[LEGGI L'ARTICOLO](#)

EVENTI

Da salvare in agenda



Evento AIPB

Highlights dagli incontri di Cernobbio 2025

[11 settembre h 14:30]

Torna il nostro appuntamento post-Forum di Cernobbio con **Marco Grazioli**, Presidente di **The European House – Ambrosetti**, che sarà nostro ospite in un **webinar riservato agli Associati**. Grazioli ci offrirà una lettura ragionata dei principali contenuti emersi durante la **51ª edizione del Forum di Cernobbio**, in programma il primo weekend di settembre. Un'edizione che si preannuncia di particolare rilievo, alla luce dell'attuale **contesto geopolitico ed economico**, e che offrirà spunti cruciali per interpretare le trasformazioni in corso.

SCRIVICI PER PARTECIPARE →



Evento AIPB - Intermonte - Politecnico di Milano

Private Banking: il ruolo del risparmio privato per la crescita del Paese

[29 settembre, Milano]

L'evento, realizzato in **collaborazione con Intermonte e il Politecnico di Milano**, sarà dedicato al **ruolo strategico che il Private Banking e il risparmio privato** possono svolgere come motore di **crescita per il Paese**. Sponsor dell'iniziativa: **ANIMA SGR, Arca Fondi SGR e BlackRock**.

Segna la data in agenda!

A breve seguirà l'invito per la partecipazione.

SCRIVICI PER PARTECIPARE →



La fotografia di Giuseppe Ripa

Da un'iniziativa di
AIPB ASSOCIAZIONE ITALIANA PRIVATE BANKERS

Evento AIPB

La fotografia di Giuseppe Ripa nella casa del Private Banking

[30 settembre, Milano]

AIPB ospiterà la mostra fotografica **“Politico” di Giuseppe Ripa**, un percorso visivo tra **oltre 20 scatti** che raccontano la contemporaneità attraverso luoghi e simboli carichi di significato. Un'indagine sulle trasformazioni sociali e sul senso di comunità, **curata da Gianluca Marziani**, critico d'arte ed esperto di linguaggi visivi. Sarà disponibile anche il **catalogo ufficiale**, edito da **Dario Cimorelli Editore**.

A breve seguirà l'invito per partecipare all'inaugurazione. La mostra sarà poi accessibile fino a fine novembre.

Se te lo sei perso



Evento AIDR

Private Banking e imprese: un dialogo che crea valore

[30 giugno, Milano]

Presso la **Fondazione Luigi Rovati di Milano**, si è svolto l'evento **"Private Banking e imprese: un dialogo che crea valore"**, un incontro dedicato ad approfondire il ruolo strategico del Private Banking a supporto del **mondo imprenditoriale**. L'incontro è stato aperto da **Piero Manzoni** – imprenditore e membro del gruppo tecnico ambiente di **Assolombarda** – che ha sottolineato il legame imprescindibile tra impresa e finanza. Il **Presidente Ragaini** ha sottolineato come il Private Banking possa oggi trasformare una relazione fiduciaria consolidata in un'alleanza strategica per la crescita dell'impresa. Nel corso dell'evento è stato presentato lo **studio realizzato da EY** in collaborazione **con AIPB**, che ha offerto una panoramica sui modelli di servizio adottati dalle banche Private per rispondere alle esigenze degli imprenditori. **Due tavole rotonde** hanno poi arricchito il dibattito. La prima, moderata da **Giovanni Andrea Incarnato**, ha affrontato il tema delle sinergie tra Private Banking e le altre divisioni specialistiche della banca – sono intervenuti **Fabrizio Greco (BPER Banca Private Cesare Ponti)**, **Renato Miraglia (UniCredit)**, **Luca Bonansea (BNL BNP Paribas)** e **Paolo Tenderini (Finint Private Bank)**. La seconda, guidata da **Michele Trimarchi**, si è concentrata sul ruolo dei mercati e delle SGR nel sostenere la crescita delle PMI – sono intervenuti **Sergio Trezzi (Sienna IM)**, **Simone Ragazzi (Algebris)** e **Matteo Serio (AcomeA SGR)**.

[SCRIVICI PER I MATERIALI →](#)

RELAZIONI ISTITUZIONALI

Se te lo sei perso

Consultazione AIPB

AIPB Feedback to the European Commission's Call for Evidence on the Savings and Investment Account Initiative - 8 Luglio 2025

AIPB ha risposto alla consultazione della Commissione UE sottolineando l'importanza di un modello europeo standardizzato che favorisca il ruolo del risparmio privato nel sostegno all'economia reale.

Le proposte includono: struttura comune con caratteristiche riconoscibili, semplicità operativa, piena trasferibilità transfrontaliera, accesso esteso agli investitori retail, ampia gamma di strumenti finanziari eleggibili, incentivi fiscali per investimenti in imprese UE e detenzione di lungo periodo, semplificazione degli obblighi di reporting e neutralità fiscale per successioni e trasferimenti intra-UE.

[APPROFONDISCI QUI →](#)

Consultazione AIPB

AIPB Feedback to ESMA's "Call for evidence on the retail investor journey: understanding retail participation in capital markets" - 21 Luglio 2025

AIPB ha risposto alla consultazione dell'ESMA sulla partecipazione degli investitori retail ai mercati finanziari, evidenziando la centralità della consulenza finanziaria evoluta come leva per rafforzare l'educazione finanziaria, la fiducia e la partecipazione consapevole ai mercati.

Le proposte includono: riconoscimento normativo dei servizi di consulenza evoluta, maggiore flessibilità nel Product Oversight per i clienti Private, semplificazione e armonizzazione della raccolta informativa MiFID, valorizzazione del ruolo del banker nella disclosure e nell'integrazione ESG, miglior utilizzo delle tecnologie digitali a supporto dell'interazione cliente-banker e riduzione delle barriere fiscali e amministrative agli investimenti transfrontalieri.

[APPROFONDISCI QUI →](#)

COMMISSIONI TECNICHE

Se te lo sei perso



Gruppo di lavoro AIPB

Incontro congiunto CT Financial Services e Wealth Advisory & Private Insurance - Pianificare la pensione e convogliare i risparmi verso l'economia

[9 luglio]

L'incontro ha evidenziato come il **tema previdenziale**, pur essendo centrale per una **consulenza patrimoniale completa**, sia ancora **spesso** affrontato in modo **marginale**. È emersa la necessità di **superare l'approccio puramente fiscale**, per affrontare il tema con maggiore profondità e continuità. Tra i punti discussi: l'importanza di una **narrazione più efficace** per coinvolgere i clienti, il ruolo strategico della **formazione del banker**, la coerenza con i progetti di vita, la valorizzazione del tempo come leva di costruzione e la necessità di integrare la previdenza in modo organico nei modelli di servizio. Sono intervenuti **Marco Basilico (Arca Fondi SGR)**, **Andrea Faggioni (Allianz)**, **Nadia Vavassori (Amundi SGR)** e **Luigi Merola (Advant Nctm)**.

RICERCHE

Report disponibili!

Ricerca AIPB

Private Banking e imprese: un dialogo che crea valore



SCRIVICI PER ACCEDERE ALLA RICERCA →

Il report "**Private Banking e imprese: un dialogo che crea valore**", frutto della collaborazione tra **AIPB** ed **EY**, analizza il rapporto tra **Private Banking** e **imprese**, mettendo in luce come un **dialogo strutturato** tra **imprenditori** e **Private Banker** possa valorizzare la **gestione del patrimonio**. L'**approccio integrato** tra dimensione **personale** e **aziendale** si rivela strategico per accompagnare la **crescita** e il **passaggio generazionale**. Dall'indagine emerge un **potenziale ancora inespresso**, che richiede **relazioni** basate su **fiducia** e **visione condivisa**.

Ricerca AIPB

Rapporto sul Private Banking in Italia 2025

Il nuovo **Rapporto sul Private Banking** a cura di AIPB offre una fotografia aggiornata del settore, con i dati principali dell'**ultimo anno e le prospettive per i prossimi tre**.

Il documento analizza l'andamento dell'industria inserendolo nel **contesto** macroeconomico e nel **mercato potenziale** rappresentato dalle famiglie con patrimoni finanziari superiori ai 500.000 euro, un segmento chiave da monitorare per comprendere dinamiche, risultati e potenzialità di crescita del Private Banking.



[SCRIVICI PER ACCEDERE ALLA RICERCA →](#)

In arrivo ad agosto

Report AIPB

Focus Private Markets

Rilevazioni in corso...

- Analisi del Mercato Servito dal Private Banking in Italia (dati al 30/06/2025)

FORMAZIONE

Formazione professionale

I corsi di seguito riportati sono rivolti alle Banche Associate.



Nel mese di luglio

Prosegue il percorso **“Il dialogo con il Cliente Imprenditore e il Cliente Private”** iniziato nel mese di giugno.

Il corso è rivolto a **Private Banker** e **Corporate Banker** e persegue due obiettivi paralleli:

- **Sensibilizzare** i discenti sulla necessità e l'utilità di **integrare** Team Private e Team Corporate.
- **Sviluppare** competenze tecniche in ambito Corporate dei Private Banker e in ambito Private per i Corporate Banker.



Sono terminate le due edizioni della **"Certificazione Avanzata"**, mentre è terminata la **"Certificazione Base"** iniziata nel mese precedente. Tali percorsi sono focalizzati su **competenze tecniche, regolamentari e comportamentali** per la conoscenza e la comprensione dei servizi di consulenza.



È terminata la prima edizione del corso Private Protection. Il percorso è finalizzato ad affrontare le nuove tematiche della **Longevità** ed in particolare a fornire un inquadramento della **previdenza** sul mercato italiano, a far conoscere e saper valutare gli **aspetti fiscali** e ad approfondire gli strumenti in termini di opportunità e **tutela dei rischi** per pianificare la Longevità.

SCRIVICI PER INFO

AIPB ASSOCIAZIONE
ITALIANA
PRIVATE
BANKING



Dati societari

Copyright © 2025 AIPB - Associazione Italiana Private Banking. All rights reserved.

P.IVA 04455280968

Contatti

Tel: +39 02 45381700

Email: info@aipb.it

, Via San Nicolao 10, 20123, Milano, Italy

Puoi [cancellare l'iscrizione](#) o [modificare i tuoi recapiti](#) in qualsiasi momento.

Powered by:

