

[Link alla pagina web](#)

Private banking, l'importanza degli investimenti alternativi

Con tassi bassi e volatilità in calo i fondi alternativi rappresentano una fonte di rendimento che permette, inoltre, di investire nell'economia reale Asset innovativi e alternativi per il private banking: è stato questo il tema al centro dell'incontro organizzato a Milano, nella cornice di Villa Necchi Campiglio, dall'**associazione italiana private banking (Aipb)** e da Itinerari Previdenziali. IL CONTESTO Tassi di interesse contenuti e



una volatilità tutto sommato bassa sui mercati azionari stanno imponendo nuove prospettive agli investitori, compresi quelli private, ovvero coloro che hanno a disposizione patrimoni consistenti. Una possibile fonte di rendimento può essere rappresentata dai fondi alternativi che investono in economia reale. Prodotti, però, che presentano storicamente problemi di liquidità, ma che hanno dimostrato di essere capaci di generare rendimento se inseriti a piccole dosi in portafogli con orizzonti medio-lunghi. DIFFIDENZA PER GLI INVESTIMENTI ILLIQUIDI "In Italia - ha detto Saverio Perissinotto, vicepresidente di **Aipb** e direttore generale di Intesa Sanpaolo Private Banking - illiquidità e orizzonti temporali lunghi per creare valore non sono ancora completamente accettati dagli investitori con grandi patrimoni. Bisogna quindi lavorare per avvicinare la ricchezza e il risparmio private al finanziamento dell'economia reale italiana, cercando di incrementare l'incidenza dei prodotti illiquidi nei portafogli dei clienti private. La consulenza rappresenta la leva principale per offrire soluzioni sempre più specializzate, diversificate e a forte valore aggiunto e per supportare la clientela di fronte a scenari geopolitici ed economici complessi come quelli che stiamo attraversando in questo momento che accrescono volatilità e incertezza sui mercati finanziari". LE PRESENZE Nel corso dell'incontro sono intervenuti diversi rappresentanti di società di investimento che hanno illustrato le proprie esperienze proprio nell'ambito degli asset alternativi. Tra loro Andrea Favero, CFA head of wealth clients di iShares BlackRock, Daniele Monti, head of sales e Marketing di Tendercapital, Marco Orsi, country head of sales di Syz Asset Management e Stefania Paolo, head of sales BNY Mellon Investment Management Italy. RIMUOVERE LE BARRIERE "Il mercato del Private Banking - ha detto nel suo intervento Antonella Massari, segretario generale di **Aipb** - si caratterizza per un'ampia diversificazione dei portafogli e una marcata specializzazione verso servizi di investimento ad alto valore aggiunto, ma la quota di investimenti in economia

reale risulta ancora molto contenuta. La crescita del loro peso verrebbe facilitata dalla rimozione di alcune barriere che oggi ne ostacolano lo sviluppo e da una più diffusa educazione della clientela e dei consulenti su questa tipologia di investimenti. Le barriere dipendono ad esempio da limiti di investimento piuttosto elevati per la clientela non professionale, limiti che permangono anche nel caso in cui venga assistita da un servizio di consulenza evoluta. Il riconoscimento di una categoria di “well informed investors” che possano sottoscrivere quote di “FIA riservati” rappresenterebbe un elemento fondamentale per la crescita del peso degli investimenti in economia reale nei portafogli della clientela Private”. Iscriviti alle nostre newsletter e resta sempre aggiornato su economia, finanza e risparmio Email Dichiaro di aver preso visione dell' Informativa Privacy , di essere maggiorenne e di autorizzare l'uso dei miei dati in conformità alla stessa ed al d.lgs 196/2003 REGISTRATI Correlati Rendimento e valori personali: i motori degli investimenti Esg il 17 Maggio 2019 Natixis Investment Managers Dettagli > Bond high yield Usa, c'è valore anche dopo il recente rally il 14 Maggio 2019 Capital Group Dettagli > Small cap, i segreti della caccia alle future imprese dominanti il 2 Maggio 2019 Columbia Threadneedle Investments Dettagli > Come gestire il rischio in un contesto di fine ciclo il 14 Marzo 2019 Goldman Sachs International Dettagli > Sede via Camperio 11, 20123 Milano - P.IVA 06778950961 - Rea MI-1915023 FinanciaLounge - Registrazione presso il Tribunale di Milano - n°70 del 15 Marzo 2019