



Pianificare

per valori e obiettivi con il Goal Based Investing

it.allianzgi.com

1 - Allianz Global Investors presenta AllianzGI Goal Based Investing Lab

Ottobre 2020



Lavinia Fattore
Head of Marketing
& Communication
Italy, Allianz Global
Investors

I tempi sono maturi!

Già da qualche tempo stanno emergendo diversi fenomeni che puntano in un'unica direzione:

- **La normativa.** La revisione di MIFID II punta a dare una ulteriore spinta verso la trasparenza nella relazione consulente finanziario e cliente. La trasparenza mette al centro ciò che davvero produce valore: la relazione;
- **La tecnologia.** Tutte le attività routinarie che non hanno a che fare con l'empatia e la gestione delle emozioni (asset allocation, pagamenti, monitoraggio, ...) diventano replicabili;
- **I tassi di interesse rimarranno a zero ancora per molto tempo.** Il risultato della pandemia e della conseguente recessione globale spinge i grandi colossi bancari (Merrill Lynch, UBS, ...) ad accelerare un radicale cambio di strategia aziendale. Questi "megaliti" non vogliono più fare l'attività bancaria classica di vendita del denaro, perché ormai è troppo rischiosa e poco remunerativa. Puntano piuttosto ad un rapporto più olistico e profondo con il cliente;
- **I cambiamenti climatici.** I cambiamenti climatici, oramai presenti nella vita quotidiana di ognuno di noi, potrebbero entrare prepotentemente nei modelli di rischio dei gestori di patrimoni e modificare la percezione del rischio delle asset class. A tutt'oggi, invece, i modelli non prendono in considerazione questa tipologia di rischi. Si intravede maggiore incertezza sull'allocation futura dei prezzi delle asset class.



Luciano Scire
Fondatore Goal
Based Investing
Italia

Potremmo continuare ancora, guardando la demografia o il nuovo riassetto globale dei rapporti di potere tra gli stati. Insomma un nuovo Economic World Order agli albori. L'imperativo è quindi diventato: **rendere più anti-fragile il rapporto consulente-cliente.**

La risposta di Allianz Global Investors

Per Allianz Global Investors essere un gestore attivo comporta una costante ricerca di generazione di valore per poter contribuire concretamente al cambiamento. In questo specifico contesto di mercato, la ricerca di rendimento sui portafogli non può prescindere da una contestuale attività di trasferimento di conoscenza sui consulenti finanziari e a cascata sugli investitori finali.

L'obiettivo che perseguiamo con queste iniziative è supportare il consulente finanziario nel costante lavoro teso a rendere l'investitore consapevole:

- Del valore del tempo;
- Dell'impatto delle scelte di investimento sull'ambiente che lo circonda.

Non sei mai troppo vecchio per fissare un altro obiettivo o per sognare qualcosa di nuovo

- C.S. Lewis

È questo lo spirito con cui abbiamo deciso di costruire il primo laboratorio sul Goal Based Investing in Italia.

Dopo aver costruito le premesse con la Finanza Comportamentale e con la Domandologia, il percorso di Allianz Global Investors si arricchisce di un ulteriore tassello: la pianificazione per valori ed obiettivi (Goal Based Investing). Avremo modo quindi di fare tesoro di quanto acquisito nelle altre discipline e ci concentreremo sul miglioramento delle abilità relazionali del consulente finanziario e sull'accrescimento della consapevolezza dell'investitore rispetto alle sue scelte di vita.

AllianzGi Goal Based Investing LAB nasce dalla collaborazione con Luciano Scirè, Fondatore di Goal Based Investing Italia. Come in tutte le "botteghe rinascimentali" italiane che si rispettano, anche questa è fondata sullo scambio di conoscenza. Noi porteremo le migliori pratiche internazionali sul metodo Goal Based Investing. A voi sarà richiesta una partecipazione attiva.

Del resto, è un "nuovo rinascimento" quello che sta per iniziare, o no?

Pronti a partire?

Lavinia Fattore

Head of Marketing & Communication Italy,
Allianz Global Investors

Luciano Scirè

Fondatore Goal Based Investing Italia

L'investimento implica dei rischi. Il valore di un investimento e il reddito che ne deriva possono aumentare così come diminuire e, al momento del rimborso, l'investitore potrebbe non ricevere l'importo originariamente investito. Le informazioni e le opinioni espresse nel presente documento, soggette a variare senza preavviso nel tempo, sono quelle della società che lo ha redatto o delle società collegate, al momento della redazione del documento medesimo. I dati contenuti nel presente documento derivano da fonti che si presumono corrette e attendibili alla data di pubblicazione del documento medesimo. Si applicano con prevalenza le condizioni di un'eventuale offerta o contratto che sia stato o che sarà stipulato o sottoscritto. Il presente documento è una comunicazione di marketing emessa da Allianz Global Investors GmbH, www.allianzgi.it, una società di gestione a responsabilità limitata di diritto tedesco, con sede legale in Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Francoforte sul Meno, iscritta al Registro Commerciale presso la Corte di Francoforte sul Meno col numero HRB 9340, autorizzata dalla BaFin (www.bafin.de). Allianz Global Investors GmbH ha stabilito una succursale in Italia, Allianz Global Investors GmbH, Succursale in Italia, via Durini 1 - 20122 Milano, soggetta alla vigilanza delle competenti Autorità italiane e tedesche in conformità alla normativa comunitaria. È vietata la duplicazione, pubblicazione o trasmissione dei contenuti del presente documento in qualsiasi forma; salvo consenso esplicito da parte di Allianz Global Investors GmbH.