

ALTO RENDIMENTO 2017

Sul podio Anima, Ersel e T.Rowe Price

Pagine a cura di
Isabella Della Valle

■ Vent'anni. È il traguardo tagliato dal Premio Alto rendimento in questa edizione. Vent'anni in cui i fondi e i gestori migliori sono stati valorizzati. Vent'anni in cui è stato riconosciuto loro il merito e la capacità di gestire i risparmi delle famiglie italiane. Obiettivo non banale perché nella buona gestione di un portafoglio, non basta rincorrere il rendimento a tutti i costi, bisogna anche saper controllare il rischio che ci si accolla e trovare il giusto equilibrio tra queste due componenti. Negli anni i mercati hanno attraversato situazioni complesse, ci sono state crisi epocali che hanno messo a dura prova l'industria del risparmio (e i nervi dei risparmiatori) e che spesso hanno fatto temere di non poter recuperare le perdite subite. Certo, chi investe rischia, è la regola del gio-

come ci sono stati momenti storici in cui alcuni scenari non potevano nemmeno lontanamente essere messi in conto. Ciò tuttavia non ha impedito ai gestori più bravi di tenere la rotta ed è per questo che, indipendentemente dai mercati, si è sempre voluto dare un riconoscimento a chi si è comportato meglio, anche nelle situazioni difficili. Questo è lo spirito con cui si è mosso e continua a muoversi Il Sole24Ore. Il Premio Alto Rendimento, realizzato in collaborazione con la società di analisi indipendente Cfs Rating, analizza l'andamento di 22 categorie di fondi e 12 società di gestione (l'elenco di tutti i vincitori è pubblicato qui a destra e nelle pagine seguenti). Il periodo di riferimento è l'ultimo triennio. Quello che emerge da quest'ultima edizione è una netta prevalenza dei prodotti di diritto estero. D'altronde ormai circa il 75% del patrimonio dei fondi aperti fa

capo proprio ai prodotti domiciliati oltreconfine.

Il 2017 è stato un anno favorevole per i listini e il debutto dei Pir nel nostro ordinamento ha permesso al settore di accelerare la crescita. Anche l'impatto della Mifid2 si sta progressivamente facendo sentire, ma gli effetti si vedranno meglio nei mesi a venire. Certo ogni anno che si chiude ha le sue caratteristiche e quelle del 2018 saranno indubbiamente impegnative: dopo quattro anni a settembre calerà il sipario sul Qe, ci sarà il cambio della guardia al vertice della Banca Centrale Europea e i mercati dovranno confrontarsi con le incognite legate all'eventuale battaglia commerciale annunciata dagli Stati Uniti. Insomma anche quest'anno l'abilità dei gestori sarà messa alla prova su temi molto impegnativi la cui dinamica è oggi difficilmente prevedibile. Appuntamento al prossimo anno.

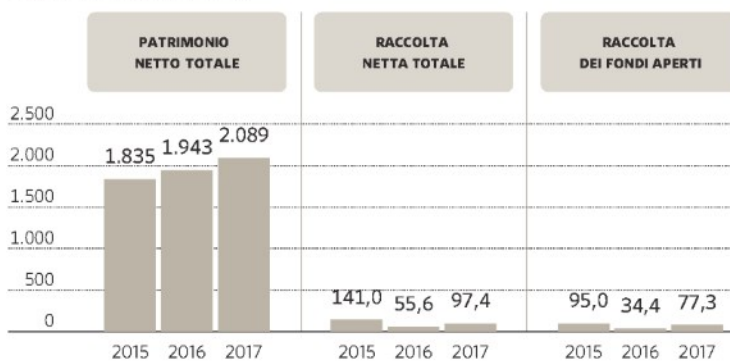
© RIPRODUZIONE RISERVATA



Tutti i gestori premiati nell'edizione 2017 del Premio Alto Rendimento presso la sede del Sole 24 ore in via Monte Rosa a Milano

La fotografia del risparmio gestito negli ultimi 3 anni

Valori in miliardi di euro



FONTE: Assogestioni

**MIGLIOR SOCIETA
DI GESTIONE ITALIANA
GRUPPO BIG**

1 | ANIMA SGR



FILIPPO DI NARO
Direttore
investimenti

«Per il resto del 2018 ci aspettiamo una volatilità a tratti elevata. In questo contesto di mercato, per continuare a creare valore, sarà ancora più importante lo stile di gestione attivo e flessibile che contraddistingue il nostro approccio e che ci ha permesso di ottenere questi importanti riconoscimenti».

2 | ARCA FONDI SGR



UGO LOSER
Amministratore
delegato

«Questo importante risultato premia l'impegno che mettiamo al servizio dei nostri clienti e dimostra l'eccellenza raggiunta da Arca Fondi nel risparmio gestito anche grazie al grande successo ottenuto dai Pir; siamo stati tra i primi a lanciarli e abbiamo cinque fondi Pir compliant che stanno ottenendo ottimi risultati. Continueremo su questa strada».

3 | EUROMOBILIARE SGR



FULVIO ALBARELLI
Amministratore
delegato e dg

«Lavoriamo con passione e responsabilità per creare valore nel tempo per il cliente. A guidare le nostre scelte sono l'esperienza del passato e la visione del futuro, attraverso le quali osserviamo costantemente l'evoluzione dei mercati per individuare soluzioni di investimento efficaci ed innovative. Crediamo molto nei nostri valori e nella squadra».

**MIGLIOR SOCIETÀ
DI GESTIONE ITALIANA
GRUPPO SMALL**

1 | ERSEL ASSET MANAGEMENT



ANDREA ROTTI
Condirettore
generale

«Questo importante riconoscimento per il terzo anno consecutivo ci rende orgogliosi. Accanto agli investimenti alternativi uno dei punti di forza è la tradizionale produzione italiana, che anche quest'anno potrebbe beneficiare della normativa sui Pir, oltre alla ricerca dei migliori gestori esterni nella nostra sede di Londra».

2 | ACOMEIA SGR



DANIELE COHEN
Direttore
generale

«Ricevere il Premio Alto Rendimento per cinque anni consecutivi testimonia l'eccellenza della nostra gestione e la solida continuità nei risultati. Siamo molto soddisfatti di questo nuovo riconoscimento che rappresenta un ulteriore incentivo ad impegnarci e migliorare per accrescere la fiducia che i nostri collocatori e oltre 50.000 risparmiatori già ripongono in noi».

3 | SELLA GESTIONI SGR



NICOLA TRIVELLI
Amministratore
delegato

«Siamo fieri di ricevere questo prestigioso riconoscimento, ottenuto sui risultati del triennio, che ci ha visti impegnati con il lancio di Investimenti Sostenibili, primo fondo Impact in Italia e tra i primi a offrire due fondi Pir. Ciò conferma l'impegno a mantenere alto il livello e l'innovazione dei prodotti offerti alla clientela, senza mai perdere di vista il controllo del rischio».

**MIGLIOR SOCIETA
DI GESTIONE
ESTERA**

1 | T. ROWE PRICE



DONATO SAVATTERI
Country
Head - Italy

«Nell'era di Mifid 2, la grande qualità nella gestione degli investimenti e la continuità dei risultati nel tempo saranno i veri fattori premianti agli occhi di intermediari e risparmiatori. Ricevere per la seconda volta consecutiva il premio del Sole 24re ci riempie di orgoglio e ci permette di guardare al futuro con grande fiducia».

2 | M&G INTERNATIONAL INV.



MATTEO ASTOLFI
Country Head Italy &
Greece

«Con orgoglio riceviamo il premio Alto Rendimento che anche quest'anno riconosce in M&G uno tra i migliori gestori attivi in Italia. Il 2017 è stato un anno di forte crescita per la nostra società che ha dimostrato, attraverso la competenza dei suoi professionisti e la validità del modello di servizio, la capacità di prendersi cura degli investimenti dei risparmiatori italiani».

3 | ALLIANCE BERNSTEIN



MASSIMO DALLA VEDOVA
Director financial
institutions

«La nostra società è sempre pronta a rispondere ai nuovi bisogni della sua clientela con strategie innovative che offrono soluzioni in molteplici asset-class. La nostra filosofia si basa su una ricerca rigorosa e una forte cultura di collaborazione che ci permette di spaziare su azionario, reddito fisso, prodotti alternativi e multi-asset grazie a 203 analisti buy-side e 138 gestori».