



Premio Alto Rendimento

Tutti i gestori
sul podio
della XXV°
edizione

Pagina 13



XXV Edizione

Premio alto rendimento

I vincitori Svettano Anima Sgr, Kairos e Carmignac

Sono stati consegnati 36 premi, tra cui nuovi riconoscimenti per i migliori gestori e per le Sgr più premiate in 25 anni

Pagine a cura di
Isabella Della Valle

Un quarto di secolo, ecco da quanto tempo Il Sole 24 Ore assegna il Premio Alto Rendimento. Un periodo lunghissimo che ha permesso di individuare e di premiare i gestori che negli anni sono stati in grado di coniugare l'investimento al livello di rischio da correre per ottenere un rendimento. Questo significa che chi si è ben comportato nel triennio 2020-2021-2022 (arco temporale di riferimento per valutare l'operato dei money manager) non ha sfruttato soltanto favorevoli fasi dei mercati finanziari o, più banalmente, la buona sorte, ma ha saputo gestire la volatilità, selezionare i giusti titoli e ribilanciare il portafoglio ogni volta che è stato necessario. Un insieme di fattori che riassume le caratteristiche di una gestione impostata con criteri adeguati e dura-

turi nel tempo. Non è un caso, infatti, che nell'elenco dei premiati spesso, anche se in posizioni che variano di volta in volta, si trovino gli stessi asset manager. In effetti, in queste pagine nei commenti ai risultati ottenuti, capita spesso di leggere il termine "consecutivo" a fianco al periodo in cui una Sgr o un fondo sono stati premiati. L'individuazione dei prodotti e delle società migliori, inoltre, è stato anche un modo per consentire ai risparmiatori di conoscere i protagonisti dell'industria del risparmio gestito che operano in Italia, di farsi direttamente un'idea di chi siano le persone alle quali vengono affidati i capi-

tali e quali siano i fattori alla base dei risultati conseguiti.

Scegliere con cognizione oggi è ancora più importante che in passato, visto quanto è accaduto sui mercati soprattutto negli ultimi tre

anni (da fine 2019 a fine 2022), tra pandemia, inflazione sempre più minacciosa, conseguente inversione a U dei tassi di interesse, conflitto in Europa e impennata dei prezzi delle materie prime. Per affrontare scenari simili ci vogliono, da una parte, professionisti seri e preparati, dall'altra, investitori consapevoli.

Come di consueto il premio è stato realizzato in collaborazione con la società di analisi indipendente Cfs Rating che utilizza rigorosi criteri di valutazione per selezionare i prodotti che hanno meritato l'assegnazione del rating più elevato. Questa edizione è stata vinta da



Anima Sgr (gruppo big), Kairos Partners (gruppo small) e Carmignac (estero); secondo gradino del podio rispettivamente per Eurizon, AcomeA e Jupiter Asset Management e terza posizione per Arca Fondi, Nord Est Asset Management (Neam) e M&G Investments.

E poiché l'Alto rendimento è un evento che, anno dopo anno, cerca di intercettare le nuove esigenze che si manifestano sul mercato, questa volta sono stati inseriti due riconoscimenti aggiuntivi alle società (big, small ed estere) che nei tre anni hanno mostrato una sensibilità particolare verso i criteri Esg, vale a dire tra i big Arca Fondi, tra gli small Etica Sgr e, tra gli esteri, Raiffeisen Capital Management. Non solo. Anche per premiare la costanza dimostrata nel meritare i premi in questo quarto di secolo, in occasione della 25esima edizione è stato attribuito un ulteriore riconoscimento a una società italiana e a una estera: si tratta di Anima Sgr e di Carmignac.

© RIPRODUZIONE RISERVATA

LA TAVOLA ROTONDA

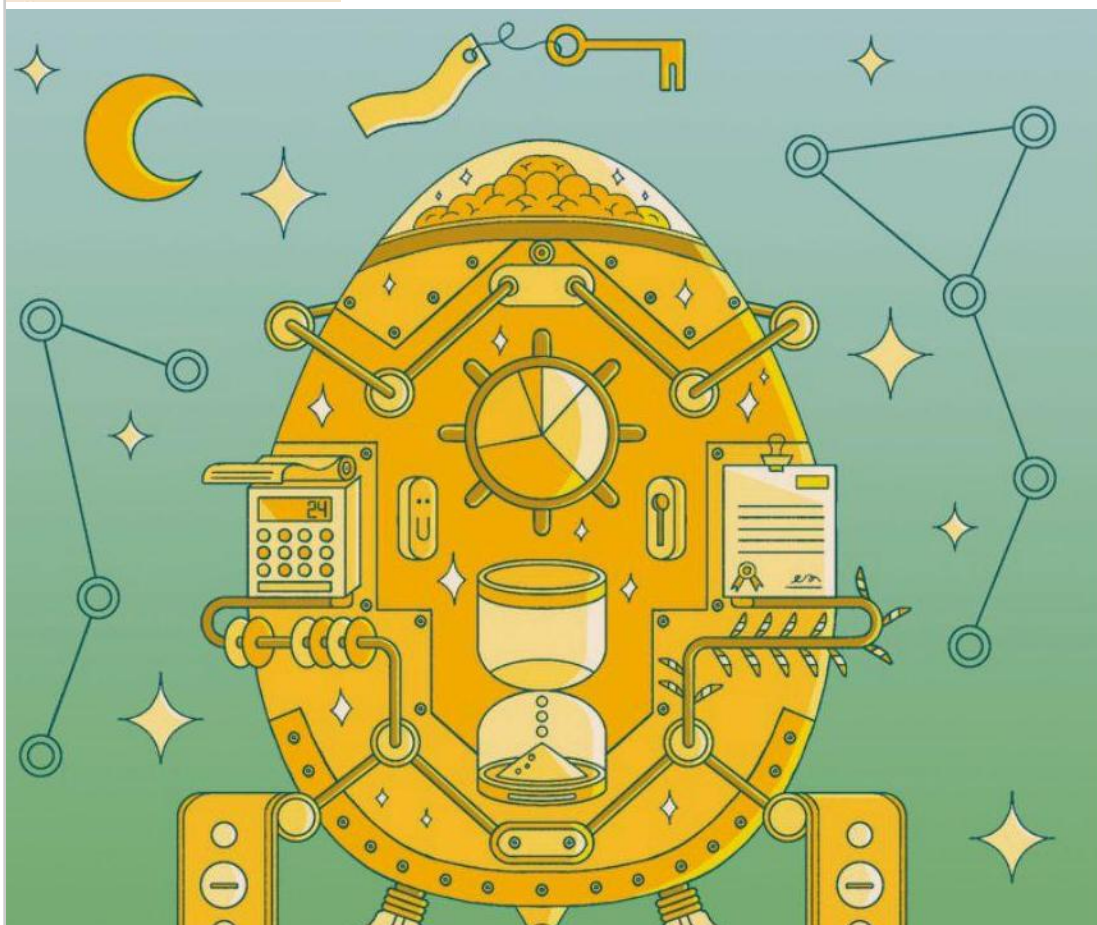
La Ue e gli inducements

La premiazione è stata preceduta dalla consueta tavola rotonda che Plus24 organizza ogni anno con l'obiettivo di sviscerare temi di particolare attualità. Il titolo di questa edizione è «Verso uno stop Ue agli incentivi (inducements) nella vendita dei prodotti di investimento. Il dibattito è aperto» e alla discussione, vivace e talvolta con pareri discordanti, hanno partecipato Ugo Bassi, Director, Dg Fisma – Financial Markets at European Commission, Luigi Conte, presidente Anasf, Massimo Scolari, presidente Ascofin e Antonella Massari, segretario generale Aipb.

L'EVENTO ONLINE

24
.com

La cerimonia di premiazione e la tavola rotonda possono essere seguiti all'indirizzo premioaltorendimento.ilsole24ore.com



Le migliori Società del risparmio nel triennio 2020-2022

MIGLIORE GESTORE ITALIA - MIGLIORI SGR - GRUPPO BIG

ANIMA SGR



Filippo Di Naro
Direttore
investimenti

Il 2020, il 2021 e il 2022 sono stati tre anni, per motivi diversi, eccezionali e molto complicati. Ecco le ragioni per le quali vincere questa edizione del Premio Alto Rendimento che si basa proprio su quel triennio, difficilissimo per tutti. È stato come vincere una sorta di durissima gara di triathlon.

Si tratta, quindi, di un riconoscimento che mi fa davvero piacere e di cui ringrazio tutto il team di investimenti di Anima Sgr

EURIZON



Alessandro Solina
Direttore
investimenti

Riceviamo con grande piacere, per il quinto anno consecutivo, il Premio Alto Rendimento come società, a riprova della validità della nostra strategia di gestione. Emergere tra gli asset manager più performanti in un triennio come questo in cui tutti i principali mercati sono stati scossi da turbolenze ed eventi inattesi, conferma la presenza all'interno della squadra di Eurizon di skill di valore trasversali sulle diverse asset class.

MIGLIORE GESTORE ITALIA - MIGLIORI SGR - GRUPPO SMALL

KAIROS PARTNERS



Guido Brera
Chief investment
officer

È il terzo anno consecutivo che riceviamo il premio Miglior Gestore Fondi italiani Small: è la conferma del valore della boutique d'investimento in un mondo dove l'intelligenza artificiale e la gestione passiva conquistano più terreno. Sono la flessibilità, il dinamismo e l'approccio imprenditoriale la chiave del nostro successo. Siamo sul mercato da 20 anni con il nostro expertise negli investimenti alternativi, sul mercato azionario italiano e sul mercato obbligazionario, che quest'anno ha contribuito molto a questo importante traguardo.

ACOMEA



Giovanni Brambilla
Vice presidente
e responsabile
investimenti

Siamo orgogliosi di ricevere per dieci anni consecutivi questo riconoscimento. Uno stile di gestione attivo, contrarian e orientato al valore è ciò che ci contraddistingue. Nonostante il difficile periodo, mantenere un approccio razionale, trasparente e costante ci ha condotto a questi risultati. Ringraziamo i partner commerciali e i clienti per la fiducia, condividendo il premio con i dipendenti.

MIGLIORE GESTORE ESTERO

CARMIGNAC



Fabio Zoccoletti
Responsabile
per l'Italia

Siamo onorati di essere stati nominati miglior gestore estero per il terzo anno consecutivo. Il premio riconosce il nostro impegno a migliorare le soluzioni e dei servizi di investimento sempre in un'ottica di soddisfazione del cliente. Lo dimostra anche la nuova tagline del marchio, 'Investing in your interest', che sottolinea il totale allineamento con gli interessi dei clienti. Il fatto che la maggior parte del capitale azionario di Carmignac sia investito negli stessi fondi in cui è investito il denaro dei nostri clienti ne è la prova.

JUPITER ASSET MANAGEMENT



Andrea Porro
Responsabile
per l'Italia

Fin dalla sua nascita a Londra a metà degli anni 80, Jupiter si è focalizzata sulla gestione attiva "high conviction". L'indipendenza di pensiero è il principio che ci identifica: i nostri gestori sono liberi di seguire le loro convinzioni, ricercando quelle opportunità d'investimento che ritengono possano aiutare al meglio i nostri clienti a conseguire i loro obiettivi d'investimento a lungo termine.

ARCA FONDI



Riccardo Ceretti
Responsabile
direzione
Innovation Lab

Arca Fondi Sgr è tra i migliori gestori nella categoria Big, per l'11esimo anno consecutivo. Un risultato che premia la capacità di individuare le più interessanti opportunità e di ottenere i migliori rendimenti per i nostri clienti. L'approccio all'innovazione, l'utilizzo delle più avanzate tecnologie e la disciplina nella gestione dei rischi, che da 40 anni caratterizzano Arca Fondi, hanno permesso il raggiungimento di questo straordinario traguardo

NORD EST ASSET MANAGEMENT



Massimo Tamanini
Conducting
officer

Neam è la società di diritto lussemburghese del gruppo Cassa Centrale, che gestisce il fondo multimanager e multicomparto Nef strutturato su 18 comparti delegati a primarie case di gestione di standing internazionale. Siamo molto soddisfatti di essere sul podio del 25° Premio Alto Rendimento per il quarto anno consecutivo, a testimonianza della qualità e della continuità dei risultati raggiunti.

M&G INVESTMENTS



Andrea Orsi
Responsabile
per l'Italia
e per la Grecia

Con orgoglio riceviamo il premio Alto Rendimento che riconosce in M&G uno tra i migliori gestori in Italia. Il 2022 è stato un anno di importanti risultati per la nostra società che ha dimostrato competenza dei suoi professionisti e qualità del modello di servizio proposto. Approccio attivo, innovazione di prodotto e un attento controllo del rischio sono gli elementi su cui puntiamo per rispondere sempre meglio ai bisogni di investimento dei nostri partner.

MIGLIORE GESTORE BIG ITALIA ESG

ARCA FONDI SGR



Riccardo Ceretti
Responsabile
direzione
Innovation Lab

Siamo onorati di ricevere il Premio come miglior gestore Esg nella categoria Big. Questo riconoscimento è il frutto di un approccio rigoroso che ci ha consentito di lanciare prodotti innovativi, con profili rischio-rendimento ottimizzati ed elevati livelli di sostenibilità. La nostra gamma Arca Esg Leaders, che vanta sei fondi classificati come Art. 9, vedrà a breve il lancio di nuovi fondi focalizzati sui Green Bond e sul tema Social.

MIGLIOR GESTORE SMALL ITALIA ESG

ETICA SGR



Roberto Grossi
Vice
direttore
generale

Etica Sgr è una società di gestione italiana specializzata in fondi comuni etici e sostenibili. È nata nel 2000 con l'idea di mettere al centro delle scelte finanziarie le persone e l'ambiente, con la convinzione che selezionare imprese e Stati anche da un punto di vista ambientale, sociale e di governance offra potenziale valore aggiunto ai risparmiatori anche sui rendimenti. Questo riconoscimento è una conferma del valore del nostro approccio responsabile.

MIGLIOR GESTORE ESTERO EGS

RAIFFEISEN CAPITAL MANAGEMENT



Donato Giannico
Responsabile
per l'Italia

Siamo lieti di aver vinto il Premio Alto Rendimento come Miglior gestore Esg. Raiffeisen Capital Management incarna la cultura sostenibile austriaca propria del suo Dna. Il riconoscimento rappresenta la sintesi tra l'essere sostenibili e la tradizione di gestire la sostenibilità. Infatti, la coerenza si rispecchia nell'offerta dei fondi sostenibili che oramai costituisce il 50% delle masse gestite.

Migliori società 25 anni

Alto rendimento

I migliori fondi nella categoria Azionari

Premio alto rendimento - XXV Edizione

ANIMA SGR



Filippo Di Naro
Direttore
investimenti

Negli ultimi 25 anni l'industria italiana del risparmio gestito ha conosciuto molte trasformazioni - e una crescita - di grandi proporzioni, facendosi nel tempo sempre più competitiva e in grado di fornire ai risparmiatori un'offerta sempre più ricca e articolata di prodotti tra i quali poter scegliere. Ed è anche per questo motivo, che il riconoscimento di miglior Gestore ottenuto grazie alla continuità dei risultati conseguiti nel corso di questi ultimi 25 anni costituisce per noi un motivo di particolare soddisfazione.

CARMIGNAC



Fabio Zoccoletti
Responsabile
per l'Italia

Abbiamo l'onore di essere stati riconosciuti come gestori affermatissimi nel settore dell'asset management negli ultimi 25 anni. Siamo orgogliosi di aver dimostrato che non siamo una moda passeggera e che le nostre soluzioni flessibili di investimento e l'approccio basato sulle convinzioni sono vantaggiosi. Agiamo per affrontare contesti di mercato complessi. La priorità per i prossimi anni è offrire agli investitori il meglio della gestione attiva, per realizzare obiettivi di lungo termine e costruire un mondo più sostenibile.



AMERICA - LARGE CAP Dws Invest Croci Us Dividends Dws Investments



Andrea Mottarelli
Responsabile
per l'Italia

Selezioniamo aziende di qualità che distribuiscono dividendi interessanti e sono sottovalutate in base alla metodologia Dws Croci (Cash Return on Capital Invested) basata su un processo di ricerca di due-diligence e riclassificazione dei bilanci.



EUROPA - LARGE CAP Anima Selezione Europa B Anima Sgr



Lars Schickentanz
Responsabile
divisione
Alpha Strategies

I mercati azionari europei hanno rappresentato un'area ricca di sfide. Questo non ha impedito, però, grazie a uno stile di gestione attiva, di intercettare le opportunità che vi si celavano e vi si celano tuttora per costruire portafogli di lungo termine.



EMERGENTI - GLOBALI Sisf Frontier Markets Equity A Schroders



Luca Tenani
Responsabile
per l'Italia

La strategia Frontier Markets, gestita fin dagli esordi da Rami Sidani e il suo team di analisti specializzati, adotta un approccio equilibrato all'investimento, che pone la stessa enfasi all'analisi top-down sui Paesi e alla selezione bottom-up dei titoli.

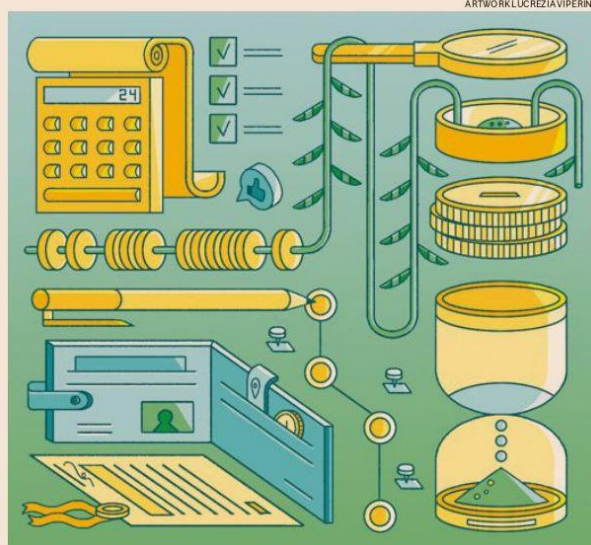


INTERNAZIONALI - LARGE CAP DWS Invest CROCI Sectors NC Dws Investments



Andrea Mottarelli
Responsabile
per l'Italia

La strategia Croci è utilizzata per un approccio unico di rotazione settoriale, (investendo solo in tre settori in qualsiasi momento) che consente di realizzare portafogli "high-conviction" e che ha dimostrato con le performance la sua validità.



SMALL/MID CAP (INT. - AMERICA - EURO EUROPA) Bgf Us Mid-Cap Value Fund E2 Blackrock



Luca Giorgi
Responsabile iShare
e Wealth Blackrock
in Italia

Il fondo è gestito da un team di 22 professionisti guidati dal Portfolio Manager Tony Despirito e dal co-Portfolio Manager David Zhao. Gli oltre 50 anni di esperienza dei due sono stati fondamentali per la complessità dei mercati.



EURO - ITALIA AcomeA PmItalia Esg A2 AcomeA Sgr



Antonio Amendola
Senior
fund manager
azionario

L'Italia è ricca di gemme nascoste: le Pmi; le multinazionali tascabili che il mondo ci invidia. Il fondo si focalizza su queste storie con basso indebitamento, presenza globale, marginalità elevata e management di spessore.



TECNOLOGIA Pharus Sicav Electric Mobility Value Niche Q Niche Asset Management



Massimo Baggiani
Co-manager
del fondo

La peculiarità è offrire esposizione al trend della mobilità elettrica evitando l'investimento su titoli in bolla dove si rischia di perdere il capitale. Il fondo investe in società tradizionali esposte alla mobilità, soprattutto in Giappone e Corea del Sud.



I migliori fondi nella categoria Obbligazionari

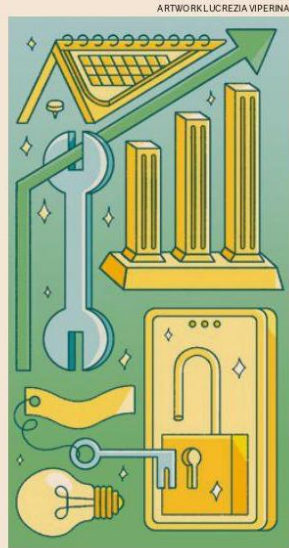
Premio alto rendimento - XXV Edizione

AMERICA - DIVERSIFICATI E HIGH YIELD Nordea 1 - Low Duration Us Hy Nordea Asset Management



Gianluca Cerone
Responsabile
advisory
distribution

In questi anni il team di investimento ha applicato un disciplinato approccio al segmento High Yield americano orientato a una gestione prudente del rischio e della duration generando al contempo rendimenti interessanti.



EMERGENTI BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund Blackrock



Luca Giorgi
Responsabile
iShares e Wealth
Blackrock Italia

La flessibilità, la capacità di generare alpha, insieme al rigoroso processo di ricerca proprietario del team di gestione, sono i tre fattori che hanno consentito di affrontare correttamente i cambiamenti dei regimi macro dal 2018 a oggi.



EURO - DIVERSIFICATI E CORPORATE Axa Wf Euro Credit Total Return A Axa Investments Managers



Ismael Lecanu
Responsabile
European
Credit Ig e Hy

La strategia punta sul credito dell'area euro, inclusi titoli high yield e obbligazioni subordinate, e non è vincolato a un benchmark. È concentrato su una gestione attiva e flessibile, inclusa la gestione del rischio di duration.



INTERNAZIONALI DIVERSIFICATI E HIGH YIELD T.R. Dynamic Global Bond Fund A T. Rowe Price



Harif Husain
Responsabile reddito
fisso internazionale
e gestore del fondo

In mercati difficili e volatili, il fondo ha beneficiato della sua peculiarità: la gestione dinamica della duration, che può oscillare tra -1 e +6 anni e anche della diversificazione globale dei paesi e un rating medio A+, con focus su titoli governativi più che del credito



MISTI Base Investments Sicav Flex Low Risk Exposure Banca del Sempione



Giorgio Bertoli
Gestore
del fondo

La duration molto bassa e spesso negativa ha pagato, ma non va sottovalutata l'importanza della flessibilità che ha permesso di conseguire ritorni positivi anche in fasi in cui tale strategia sembrava controproducente

