

L'idea

Il Pir «popolare» per puntare sulle stelline del made in Italy

Società sottovalutate dal mercato e con un forte potenziale di apprezzamento. È il target dell'Italian Gems, il nuovo fondo Pir (Piano individuale di risparmio) alternativo lanciato da **AcomeA Sgr**, che ha deciso di puntare sulle small e micro cap quotate in Piazza Affari, con una capitalizzazione inferiore ai 100 milioni di euro; una nicchia di mercato ancora inesplorata e non coperta da investitori istituzionali.

«Il livello contenuto di scambi rende questa nicchia poco liquida e inefficiente, poco coperta dagli investitori istituzionali e dai broker, e con molte realtà sottovalutate — commenta Alberto Foà, presidente di **AcomeA Sgr** —. Le Pmi italiane stanno attraversando una fase di sviluppo dal potenziale senza precedenti, alla luce dei fondi stanziati a livello europeo e degli investimenti previsti dal Pnrr. In particolare, il segmento delle small e micro cap quotate rappresenta una vera e propria miniera del made in Italy dove si possono trovare realtà con un immenso valore inespresso».

AcomeA Italian Gems è un fondo di investimento alternativo (Fia) aperto non riservato, con Nav calcolato trimestralmente (il Nav, ovvero Net asset value, è il valore di una quota del fondo) che punta a selezionare, con un approccio attivo, le migliori realtà aziendali in target con multipli vantaggiosi, sfruttando le inefficienze del mercato delle small e micro cap quotate. Per un investitore retail la soglia minima di ingresso è di 100 euro (2 milioni per gli

investitori professionali) e questo lo rende uno strumento molto più accessibile rispetto ai Pir alternativi presenti sul mercato, che nella quasi totalità dei casi sono fondi chiusi e riservati. «La selezione delle aziende viene effettuata attraverso criteri qualitativi e quantitativi in ottica value, su un orizzonte di investimento di 3-5 anni — aggiunge Foà —. Il nostro team dedicato instaura poi un dialogo continuo con la singola azienda inserita in portafoglio, con un approccio da azio-

Vertici

Alberto Foà,
presidente di
AcomeA Sgr.

«Tra le small cap del made in Italy c'è molto valore inespresso»



nista attivo». Nella veste di Pir, il fondo offre anche un beneficio fiscale ai risparmiatori: gli eventuali guadagni ottenuti, infatti, non saranno soggetti alla tassazione del 26% se l'investimento sarà mantenuto in portafoglio per almeno 5 anni. Per i Piani individuali di risparmio alternativi il plafond massimo investibile è di 1.500.000 euro, con un limite per ogni anno di 300mila euro. L'Italian Gems è il secondo fondo Pir di **AcomeA Sgr**, che va ad affiancarsi al **PMItalia Esg**, un Pir tradizionale a liquidità giornaliera (dal 2011, data di lancio, sta guadagnando il 62,41%).

Ga. Petr.

© RIPRODUZIONE RISERVATA

