



## L'EVENTO DEL SOLE

# Premio Alto Rendimento 2018: sul podio i migliori fondi e gestori

Della Valle>PAG. 13-17



## Sul podio Arca Fondi, AcomeA e Degroof

Pagine a cura di  
**Isabella Della Valle**

■ Il Sole 24 Ore anche quest'anno ha premiato fondi comuni e gestori che negli ultimi tre anni si sono distinti per aver ottenuto i risultati migliori, non solo in termini di rendimento, ma anche di capacità nel contenimento del rischio di portafoglio. Il premio Alto Rendimento quest'anno ha speso 21 candeline e in questa edizione ha assegnato lo scettro dei migliori gestori ad Arca Fondi Sgr che per il secondo anno consecutivo è salita sul gradino più alto del podio nel gruppo big. AcomeA, invece, è stata la miglior società di gestione all'interno del gruppo small, mentre il riconoscimento alla migliore società estera è andato a Degroof Petercam.

Il premio come di consueto è stato realizzato in collaborazione con la società di analisi indipendente Cfs Rating. Come sempre sono stati analizzati i risultati di fondi e Sgr negli ultimi tre anni (da fine dicembre 2016 a fine dicembre 2018) attraverso l'attribuzione di un rating in base alla performance ottenuta nel triennio e al livello di rischio corso per conseguirla.

Molte le conferme tra le varie tipo-

logie di prodotti, ma anche tante le new entry. Da segnalare, inoltre, che l'edizione di quest'anno ha previsto un premio speciale per la tipologia dei fondi Sri (social responsible investments), assegnato a Bmo Responsible Global Emerging Markets Equity (Bmo Global A.M.) e a quella dei Pir, vinto da Euromobiliare Pir Italia Flessibile (Euromobiliare A.M.). Per i piani individuali di risparmio l'orizzonte temporale di riferimento è di 18 mesi e non di tre anni come per gli altri, visto che i Pir hanno esordito sul mercato a gennaio 2017.

La scelta dei fondi Sri è nata con l'obiettivo di dare un risalto particolare al tema della sostenibilità non soltanto perché è sempre più attuale e sentito, ma anche perché è e sarà sempre più vincolante nelle scelte di investimento sia dei gestori, sia delle aziende. Due mondi che dovranno necessariamente camminare nella stessa direzione.

L'elenco dei fondi vincenti è pubblicato nelle pagine seguenti e nella ricetta di investimento adottata dai money manager i temi che emergono con più frequenza sono molta selettività e grande attenzione alla diversificazione dei portafoglio. L'andamento dei mercati finanziari nel

corso del 2018 ha comunque messo a dura prova l'abilità dei money manager, la maturità degli investitori e la professionalità dei collocatori. Non è facile tenere la rotta quando le acque sono agitate, il rischio è infatti quello di vanificare le scelte imposte in precedenza. Chi è salito sul podio evidentemente è riuscito a tenere la barra dritta.

© RIPRODUZIONE RISERVATA





**I premiati**

A destra i gestori che hanno vinto la 21esima edizione del Premio Alto Rendimento, il tradizionale appuntamento organizzato dalla redazione di Plus24 che si svolge ogni anno a Milano presso la sede del Sole 24 Ore. Prima della premiazione si è svolta una tavola rotonda dal titolo «Quanto rende la sostenibilità» a cui hanno partecipato Manuela Mazzoleni (Assogestioni), Luca Moroni (Hera) e Pier Mario Barzaghi (Kpmg).

**La fotografia dell'asset management in Italia**

Valori in miliardi di euro



Fonte: Assogestione



## MIGLIOR SOCIETÀ DI GESTIONE ITALIANA GRUPPO BIG

### 1 | ARCA FONDI SGR



**ALBERTO ZORZI**  
Vice Direttore  
Generale

«Aver ottenuto il primo premio nella categoria Big dimostra come Arca Fondi punti sempre all'eccellenza nello svolgimento delle proprie attività. Tale vittoria è il riconoscimento del nostro impegno costante a mantenere degli standard elevati e riconferma la nostra leadership in Italia in particolare nel sostegno all'economia reale».

### 2 | ANIMA SGR



**FILIPPO DI NARO**  
Direttore  
Investimenti

«Nel 2018 il 90% delle asset class su scala globale ha registrato performance negative e il 2019 sarà sfidante. Anche per i prossimi mesi sarà cruciale lo stile di gestione attivo e un approccio molto tattico. Guardiamo al 2019 con prudenza e fiducia, grazie al rafforzamento nella gestione con l'integrazione di Aletti Gestielle Sgr nel 2018».

### 3 | EURIZON CAPITAL SGR



**FRANCESCO DE ASTIS**  
Head  
of Italian Equity

«Il 2018 è stato un anno particolarmente difficile per i mercati. Tra le cause ricordiamo: i timori di un rallentamento della crescita economica globale, il progressivo rialzo dei tassi di interesse Usa e la "guerra commerciale" tra Stati Uniti e Cina. Eurizon ha rafforzato il modello di servizio per stare vicino ai nostri partner».

## MIGLIOR SOCIETÀ DI GESTIONE ITALIANA GRUPPO SMALL

### 1 | ACOME A SGR



**GIOVANNI BRAMBILLA**  
Amministratore  
Delegato

«Per il sesto anno consecutivo AcomeA Sgr, vince il Premio Alto Rendimento che riconosce la continuità del metodo di gestione valido e l'eccellenza di un team indipendente. La sostenibilità è un tema importante per lo sviluppo economico e irrinunciabile nella filosofia di investimento».

### 2 | NATAM MAN.CO.



**EMANUELE BONABELLO**  
Direzione Investimenti  
E Relazioni Istituzionali

«Competenza e affidabilità sono i valori distintivi di Natam, controllata da Banca Finnat e guidata da manager di esperienza nella strutturazione e gestione di veicoli d'investimento. Natam, autorizzata in ambito Ucits e Aifmd, è la ManCo Lussemburghese di New Millennium Sicav che comprende 16 comparti dedicati a diverse asset class e gestori».

### 3 | ERSSEL ASSET MANAGEMENT



**ANDREA ROTTI**  
Condirettore  
Generale

«Ottenere il premio per il 4° anno consecutivo ci rende orgogliosi e rafforza la convinzione che serietà, professionalità e perseveranza sono le basi per ambire all'eccellenza. Accanto ai programmi alternativi in ambito event driven e obbligazionario, ci avvantaggiamo del lavoro di ricerca, analisi e partnership con grandi case di gestione internazionali presso la sede di Londra».

## MIGLIOR SOCIETÀ DI GESTIONE ESTERA

### 1 | DEGROOF PETERCAM



**ALESSANDRO FONZI**  
Responsabile  
per l'Italia

«È un onore per noi ricevere questo importante riconoscimento che, insieme a quelli che ci vengono attribuiti da diversi anni in Belgio e in altre nazioni europee, premia il nostro Dna di gestori attivi, impegnati da oltre vent'anni nella ricerca fondamentale e negli investimenti responsabili e sostenibili».

### 2 | PIMCO



**ALESSANDRO GANDOLFI**  
Head  
of Italy

«Ottenere il Premio Alto Rendimento è per noi motivo di orgoglio e ci motiva a proseguire nella stessa direzione con ancora più entusiasmo. Vorremmo ringraziare tutto il team che, in un anno difficile per i mercati finanziari come è stato il 2018, è riuscito a dare il massimo e a sostenere gli investitori grazie a un approccio forward looking e ad una gestione attiva».

### 3 | M&G INTERNATIONAL INV.



**MATTEO ASTOLFI**  
Country Head Italy &  
Greece

«Siamo orgogliosi di ricevere per il V anno il premio Alto Rendimento che testimonia la qualità e l'impegno di M&G in Italia. Puntiamo su innovazione di prodotto e attento controllo del rischio. Le forti competenze dei nostri team ci consentano di proporre soluzioni che spaziano tra reddito fisso, azionario, multi-asset, private debt e real estate».