ASSEGNATI I RICONOSCIMENTI DI MF-MILANO FINANZA AI MIGLIORI GESTORI PROFESSIONALI

Top asset manager con tripla A

I fondi di investimento più redditizi nel lungo termine, selezionati su oltre 14 mila strumenti, hanno in portafoglio le migliori società dei settori hi-tech, informatica e delle energie alternative

DI SALVATORE LICCIARDELLO

gestori avvertono, il nuovo fattore di rischio da seguire sarà il rimbalzo dei prezzi. Dopo le misure di sostegno all'economia con immissione straordinaria di liquidità, l'inflazione potrebbe tornare con effetti importanti sui valori dei portafogli investiti. I mercati finanziari stanno vivendo in anticipo le tensioni dell'economia e su quanto accadrà alla fine della guerra dei vaccini e con il risolversi della pandemia. I tempi sono ancora lunghi ma gli effetti della fase acuta della crisi globale potrebbero causare un altro tsunami dalle conseguenze tutte da valutare. «Per questo sarà necessario, ha sottolinea-to Filippo Calda, gestore degli hedge fund Global selection, attivare una rapida rotazione di portafoglio verso i settori ciclici - dopo il boom dei tecnologici e dell'informatica di

questo periodo - che al momento sono quelli ancora più penalizzati come i titoli dei settori industriali, delle materie prime e dei trasporti». Su questo approccio ha concordato la maggioranza dei gestori intervenuti alla cerimonia di premiazione che ha assegnato per il 2020 gli MF Investment Manager Award. L'evento serale, trasmesso in diretta da Class Cnbc, ha as-

segnato i riconoscimenti in base ai risultati della 27ª edizione dell'An-nuario dell'Investitore. 'industria dell'asset management ha visto nel 2020 premiate le performance dei fondi più attivi nel seguire la trasformazione tecnologica.

> Le performance a due cifre dei migliori fondi ad esempio di JP Morgan sono costanti sia nell'ultimo anno che nei tre e nei cinque

precedenti periodi. Ma i fondi sono ormai anche pilastro essenziale dei servizi finanziari e hanno «rappresentato anche

un elemento di compensazione e di equilibrio nei momenti di maggiore turbolenza», ha ricordato Vincenzo Saccente di Lyxor. In particolare gli Etf obbligazionari nel marzo del 2020 sono stati gli strumenti che hanno ridato liquidità al mercato scosso dall'esplodere della crisi sanitaria. Le strategie passive sono uno dei trend del risparmio gestito e gli Etf tematici sono la categoria che raccoglie più risorse. C'è, infine, una parte delle gestioni che cresce ma non abbastanza, quella assicurativa e previdenziale malgrado i progressi dell'offerta commerciale.

La tripla A di Milano Finanza è stata assegnata ai migliori fondi per le performance ma non solo. Tiene conto della costanza di rendimento nel tempo e del livello di rischio. E assegna a ognuno dei requisiti lo stesso peso per la valutazione finale.

Il rating di MF-Milano Fi-

nanza premia con la tripla A (AAA) la linea di investimento del Fondo, Sicav, Etf, Fondi pensione, Hedge fund che si è piazzato nella migliore fascia (il primo 20%, in termini statistici il primo quintile cioè la prima delle cinque zone in cui sono distribuite le performance) delle classifiche di categoria per ogni segmento redatte in base ai tre criteri di merito.

Le migliori performance degli ultimi tre anni sono il criterio

di base ma viene assegnato un peso maggiore ai rendimenti mensili ottenuti nel periodo più recente.

Viene anche premiata la migliore costanza dei risultati: per quanti mesi, cioè, il fondo è al di sopra della media.

Inoltre conta allo stesso modo il minor rischio che corrisponde all'investimento, un indicatore misurato dal livello di volatilità (la potenziale perdita descritta dalla entità

della deviazione standard della quota) presenta il fondo. Ognuna delle tre classifiche ha lo stesso peso per il

calcolo finale. Ha ottenuto la tripla A (AAA) chi ha ottenuto il massimo in tutte e tre le graduatorie.

Le classifiche e la rassegna completa con le informazioni di dettaglio sui prodotti, compresi i costi e le com-missioni di performance, sono state pubblicate nel magazine l'Annuario dell'Investitore 2021. (riproduzione riservata)









MEMPINE









diffusione:98970 tiratura:162805

IL PALMARES DEI MIGLIORI GESTORI 2020

Chi prende la tripla A di Milano finanza del risparmio gestito e previdenziale

Categoria	Società	Premiati
Top Asset Manager / maggior numero di tripla A	Schroder im	Luca Tenani, Country Head Italy
Top Asset Manager / società per masse gestite	Eurizon capital sgr	Massimo Mazzini, Resp. Marketing
Top Asset Manager / gruppo per masse gestite	Generali italia	Enrico Clemente, Resp. Vita Retail
Top Asset Manager / soc. Estera per masse gestite	Amundi sgr	Paolo Proli, Head of Retail
Sicav / long performer	Morgan stanley im	Federico Vettore, Managing Director
Sicav / long performer	J.P. Morgan am europe	Andrea Aurilia, Managing Director
Sicav / doppio best rating	Pramerica sgr	Valentino Bidone, Resp. Research
Sicav / doppio best rating	Ubs asset management	Teresa Gioffreda, Client Rel. Manager
Fondi/ miglior piano individuale di risparmio	Anthilia sgr	Daniele Colantonio, Partner
Hedge fund / long performer	Finint investments	Mauro Sbroggiò, Filippo Napoletano, gestori
Hedge fund / fondi di fondi	Global selection sgr	Filippo Calda, Dg
Etf / gestore con il maggior numero di tripla A	Lyxor	Vincenzo Saccente, Head of sales Italia
Etf / gestore con piu' di 20 fondi tripla A	Ishares	Luca Giorgi, Head Italia
Previdenza / fondi assicurativi	Zurich life assurance	Stefano Racco, Head of Product
Previdenza / fondi assicurativi	Darta saving life	Carlo Balzarini, Mkt Allianz Bank Fin. Advisors
Previdenza / long performer unit linked	Intesa sanpaolo vita	Giuseppe Loforese, Resp. Finanza
Previdenza /gestioni separate	Lombarda vita	Davide Berveglieri, AD
Previdenza / gestioni separate	Unipolsai	Gianluca Banfi, Dir. Finanza
Previdenza / fondi negoziali	Fondosanita'	Carlo Maria Teruzzi, presidente
Previdenza / fondi negoziali	F. Pensione laborfonds	Ivonne Forno, Direttore
Previdenza / fondi aperti	Crédit agricole vita	Mario Rosi, Direttore Finanza
Previdenza/ fondi aperti	Anima sgr	Davide Gatti, Resp. Retail
Previdenza / piani individuali di investimento	Generali italia	Arianna Nardi, Resp. Marketing
Previdenza / piani individuali di investimento	Genertellife	Marco Capogrossi, Resp. Canale Diretto
Previdenza / piani individuali di investimento	Cattolica ass.	Massimo di Tria, CIO
Best in Esg / migliore rating di sostenibilità	Banca generali	Andrea Ragaini, Vice Direttore Generale

GRAFICA MF-MILANO FINANZA