

Classifiche Consegnati a Rimini, durante l'It Forum, i Morningstar Award

Fondi Dove puntano i gestori da Oscar

Da Piazza Affari alle obbligazioni: ecco le strategie dei 13 vincitori. Inseguendo la ripresa e sperando nel recupero

DI PATRIZIA PULIAFITO

L'eccellenza nella gestione dei fondi è stata premiata al Grand Hotel di Rimini, in occasione dell'undicesima edizione di ITForum, l'Expo dell'investimento e del trading che si è svolta al Palacongressi, il 13 e il 14 maggio.

La serata degli Oscar per i fondi è andata in scena il 12 maggio, in un clima festoso, condito dalla vis di un romagnolo doc, il comico di Zelig Paolo Cevoli, che ha consegnato i premi ai tredici gestori e alle cinque sgr. A selezionare i vincitori ci ha pensato Morningstar, la società leader internazionale di analisi dei prodotti del risparmio gestito e promotrice del Fund Award, il premio annuale riservato ai money manager che riescono ad offrire il miglior rapporto tra rischio e rendimento.

La manifestazione, alla

quarta edizione, è stata fortemente voluta dall'amministratore delegato di Morningstar Italia, Davide Pelusi che, sulla matrice dell'evento organizzato dalla casa madre statunitense, ha voluto creare un'importante occasione d'incontro per gli operatori italiani.

I temi

Il tema caldo, al centro del dibattito di quest'anno, sono state le previsioni di ripresa dei mercati finanziari e del risparmio gestito, che esce da una lunga stagione buia. «Gli investitori hanno ricominciato a guardare ai fondi con interesse — dice Pelusi —. Forse il peggio è alle spalle».

Certo, la crisi greca ha riacceso il semaforo rosso per gli investimenti, in generale. Ma prevale un cauto ottimismo. E si pensa che, superata questa fase contingente, per il risparmio gestito inizi una nuo-

va stagione.

Alla sfida per l'assegnazione degli Oscar partecipano tutti i fondi e gli Etf distribuiti in Italia. Sono esclusi dalla competizione i fondi chiusi, gli assicurativi e tutti i portafogli collettivi con patrimoni molto contenuti. Ad essere premiata è l'eccellenza della gestione, il controllo del rischio e la trasparenza delle informazioni fornite al mercato. Nel 2009 si sono distinti in particolare Fideuram Equity

Italy specializzato su Piazza Affari. Per l'Europa Prima Geo Europa ed Allianz Rcm Euroland Equity Growth. Il miglior azionario internazionale è stato invece Ing Invest Global Opportunities, mentre Ubs Usa Growth si è conquistato la palma d'oro tra gli specializzati America. Due i gestori di Aberdeen saliti sul palco per ricevere la targa. Il money manager di Global Asian Smaller Companies (Asia e Pacifico) e di Global

Emerging Markets (Paesi emergenti). Nella categoria degli obbligazionari, accanto ai fondi comuni tradizionali primi classificati (BGF Euro Bond, Fondersel Internazionale, JPM US Aggregate Bond, UBI Pramerica Euro Corporate, Eurizon EasyFund Bond High Yield); si è piazzato, per la seconda volta, un Etf, il Lyxor EuroMts 3-5 anni.

In Rete

Mentre per gli investitori che hanno espresso il loro voto sui siti di Corriere.it e Morningstar.it i fondi migliori sono: Carmignac Investissement, Nordfondo Obbligazioni Euro Corporate. La casa di gestione più «cliccata» è invece (per il terzo anno di fila) Fidelity International.

Il riconoscimento per le migliori scuderie di Morningstar è andato invece a Threadneedle, M&G, Eurizon, Anima Sgr, Aletti Gestelle.

© RIPRODUZIONE RISERVATA

Le migliori scuderie

Migliore società azionaria Large	Migliore società obbligazionaria Large	Migliore società azionaria Small	Migliore società obbligazionaria Small	Migliore società Multifasset
THREADNEEDLE	EURIZON	M&G	ANIMA	ALETTI GESTELLE
Rating ★★★★★ 33 fondi	Rating ★★★★★ 22 fondi	Rating ★★★★★ 13 fondi	Rating ★★★★★ 6 fondi	Rating ★★★★★ 19 fondi

Fonte: elaborazione CorriereEconomia

RPirola

Fondo	Manager	Società	Categoria Morningstar
Fideuram Equity Italy	Luigi Degrada	Fideuram	Azionari Italia
Allianz Rcm Euroland Eq Growth At Eur	Matthias Born; Gerrit Mader	Allianz Global Inv. Lux.	Azionari Area Euro
Prima Geo Europa A	Management Team	Prima	Azionari Europa LC
Ubs (Lux) Es Usa Growth (Usd) P Acc	Management Team	Ubs Global am	Azionari Usa LC
Ing (L) Invest Global Opps X Eur	Tycho van Wijk; Tjeert Keizer	Ing Im Lux.	Azionari Internazionali LC
Aberdeen Global Asian Smaller Cos A2	Management Team	Aberdeen Global	Azionari Asia-Pacifico
Aberdeen Global Emerg.Markets Eq A2	Management Team	Aberdeen Global	Azionari Paesi Emergenti
Lyxor Etf EuroMTS 3-5Y	Management Team	Lyxor International	Obbligazionari Governativi Euro
Fondersel Internazionale	Management Team	Ersel	Obbligazionari Globali Euro
Bgf Euro Bond A2 Eur	Michael Krautzberger	Blackrock (Lux)	Obbligazionari Europa
Ubi Pramerica Euro Corporate	Emilio Franco	Ubi Pramerica	Obbligazionari Corporate Euro
Eurizon EasyFund Bond High Yield R	Raffaella Tommaselli; Elena Musumeci	Eurizon Capital	Obbligazionari High Yield Euro
Jpm US Aggregate Bond	Douglas S. Swanson	JPMorgan am	Obbligazionari Governativi Dollaro

Fonte: elaborazione CorriereEconomia su dati Morningstar Direct al 7/5/2010



Morningstar Fund Awards Italy, 2010

	Rendimento %		
da inizio anno	2009	3 anni	5 anni
-15,30%	35,33%	-11,91%	-0,84%
1,38%	38,25%	-4,01%	5,74%
-5,84%	36,38%	-5,46%	4,10%
8,36%	41,90%	-1,67%	2,94%
3,90%	46,31%	-1,95%	5,80%
21,65%	66,78%	5,88%	14,62%
12,24%	74,31%	7,23%	17,26%
0,32%	5,40%	5,61%	4,00%
10,51%	8,48%	4,91%	2,61%
1,85%	10,57%	5,02%	3,73%
1,80%	17,48%	5,77%	3,81%
5,07%	63,46%	7,30%	6,25%
17,96%	5,67%	3,45%	3,80%

RPirola



Ritaglio stampa ad uso esclusivo del destinatario, non riproducibile.



Foto di gruppo
Un momento
della serata
dei Morningstar
Awards Italy 2010

www.ecostampa.it



Ritaglio stampa ad uso esclusivo del destinatario, non riproducibile.

084168