

Per non pochi investitori internazionali il nostro Paese è meno appetibile. Ma ci sono segnali controcorrente

Quando l'Italia si trasforma in opportunità

Italia sempre meno attrattiva per gli investitori esteri. Il nostro Paese perde posizioni nelle classifiche internazionali: l'Aibe Index, elaborato dal Censis con l'Associazione delle banche estere, pone l'Italia più o meno nelle stesse condizioni del Brasile. Con un'aggravante: nel corso di quest'anno il 60,4% degli intervistati nel panel considera l'Italia meno attrattiva dello scorso anno. Solo il 6,3% la pensa al contrario.

Ogni volta che si registra un evento che ribalti questa visione e che metta in dubbio questa tendenza, tutt'altro che positiva, è lecito coglierne portata e valenza. Nei giorni scorsi a Roma si è svolto l'investor meeting di Capital Dynamics, un asset manager indipendente e globale focalizzato su private asset, inclusi private equity, private credit, clean energy infrastructure ed energy infrastructure credit.

VERSO I FONDI PENSIONE

Il gruppo si rivolge a fondi pensione, casse di previdenza, fondazioni, compagnie di assicurazione, family office, clientela private e gestisce oltre 16 miliardi di dollari.

«Per noi l'Italia è una opportunità - ha spiegato Martin Hahn, Ceo di Capital Dynamics,

a latere dell'incontro con gli investitori italiani - lo dimostra la nostra iniziativa di questo meeting e lo conferma l'acquisizione che abbiamo definito alla fine dello scorso anno della società Advanced Capital Sgr, asset manager italiano leader negli investimenti alternativi e gestore di Fondi di fondi di private equity con sede a Milano e fondata nel 2004». Capital Dynamics Sgr, la nuova denominazione di Advanced Capital Sgr, gestisce attualmente Fondi di fondi di private equity generalisti e settoriali, questi ultimi focalizzati su real estate ed energy.

Martin Hahn ha affermato che «l'acquisizione di Advanced Capital accelera la nostra strategia di crescita internazionale e la nostra presenza geografica in Europa. Siamo lieti di poter offrire le nostre soluzioni di investimento focalizzate su private equity, private credit, clean energy infrastructure ed energy infrastructure credit ed altre soluzioni di investimento su misura ad una più ampia platea di investitori in Italia. Ora che l'operazione è stata completata, siamo molto contenti di dare il benvenuto in Capital Dynamics agli attuali clienti di Advanced Capital e al suo team italiano».

Capital Dynamics è stata fondata nel 1999 e ha sede in Svizzera.

ra. A livello globale dispone di 150 professionisti nelle sedi di New York, Londra, Tokyo, Hong Kong, San Francisco, Monaco, Milano, Birmingham, Dubai e Seoul.

ATTENTI ALLE PMI

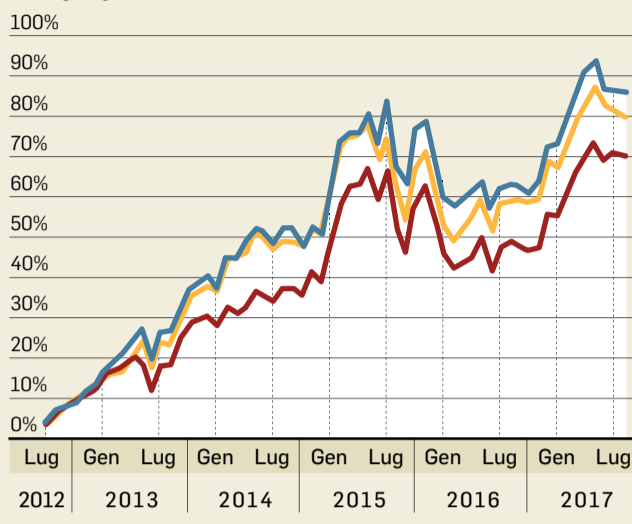
Robert Berlé, Ceo di Capital Dynamics Sgr, ha aggiunto: «Mi fa molto piacere che un investitore globale creda nell'Italia e che la nostra squadra sia entrata a far parte di Capital Dynamics, lavorando con il suo team

CAPITAL DYNAMICS HA ACQUISITO UN ASSET MANAGER BASATO A MILANO LEADER NEL MERCATO DEGLI ALTERNATIVI

Rendimento dell'indice Stoxx 600

(in funzione del rating Esg)

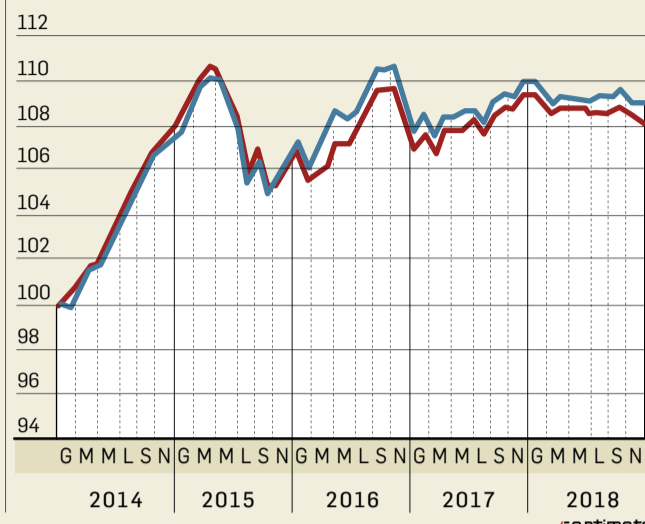
Rating Esg — basso — medio — alto



Obbligazioni high yield

Confronto dopo il matching

— alto ESG — basso ESG



La piattaforma «Fogli» per l'esercito Fideuram

Una gestione patrimoniale accessibile a tutti. Per sogli di ingresso - bastano 15.000 euro iniziali - e per flessibilità. E' quanto si prefigge la nuova piattaforma Fogli Fideuram: un servizio di generazione di idee di investimento in titoli, Etf e Fondi realizzato da Fideuram Investimenti Sgr. Dalla data di lancio sono stati raccolti oltre 2,1 miliardi - di cui 1,2 miliardi da gennaio - grazie all'adesione di 34.000 clienti.

DIVERSIFICARE I SOTTOSTANTI

«I veri grandi problemi in tema di investimenti si sono rivelati derivanti dai casi di eccessiva concentrazione - spiega Fabio Cubelli, condirettore generale di Fideuram Intesa Sanpaolo Private Banking - con Fogli offriamo una ampia diversificazione dei sottostanti, l'efficienza operativa, la coerenza dei costi e la duttilità fiscale con la possibilità, per il cliente, di scegliere il regime fiscale più adatto». Fogli Fideuram permette di selezionare e combinare liberamente più Fogli, nell'ambito di un'offerta dinamica che oggi si compone di oltre 40 soluzioni riconducibili a 4 famiglie. Le illustra Cubelli: «Consiglio è il portafoglio costruito in logica multi-brand, differenziato per profilo di rischio, per minimizzare il costo per il cliente; Classe è il portafoglio strutturato per asset class, che consente di prendere posizione su dimensioni di rischio e aree geografiche

dell'universo obbligazionario e azionario; con Tema il cliente può selezionare il suo portafoglio per specifico tema di investimento, dall'acqua alle utilities, dall'innovazione alle energie rinnovabili; infine con Stile sarà possibile selezionare i fattori di performance, che catturano i principali fattori di rischio alternativi del mondo azionario».

Fogli rappresenta un'evoluzione rispetto ai tradizionali stili di investimento in fondi "à la carte", con un'ampia scelta di opportunità valorizzate dal contributo di Fideuram Investimenti Sgr nell'ideazione, selezione, gestione e monitoraggio. «Crediamo molto in questa opportunità di gestione patrimoniale accessibile - conclude Cubelli - i costi sono contenuti, e la professionalità assicurata è al top. Nei 34 mila clienti di Fogli molti sono nuovi clienti in assoluto».

L. Car.



Fabio Cubelli, direttore di Fideuram

Date al vostro patrimonio un futuro trasparente e sostenibile

BANOR
SIM SpA

La gestione di patrimoni orientata al valore, nel tempo.

Banor SIM è stata eletta fra i "Migliori Gestori Patrimoniali" in Italia in base ad un'analisi condotta a settembre 2018 dall'Istituto Tedesco Qualità e Finanza, ente indipendente specializzato nella comparazione di prodotti e servizi finanziari. La valutazione è avvenuta tramite un questionario e un portafoglio richiesto per un investitore tipo e si è basata sui seguenti criteri: orientamento al cliente, trasparenza, costi e qualità del portafoglio proposto.

Banor SIM adotta modelli proprietari evoluti per la valutazione e la selezione degli investimenti in grado di tenere conto dei criteri ambientali, sociali e di governance societaria (ESG).

Vieni a trovarci su www.banor.it

Banor Società di Intermediazione Mobiliare S.p.A. | Via Dante 15 | Milano

MIGLIORI GESTORI PATRIMONIALI
Benchmark Italia
solo su **TOP 40**
2018/2019