

CITYWIRE

ITALIA
AWARDS 2022



Francesco Colamartino

Reporter, Citywire Italy

Il calo dei prezzi dell'energia potrebbe portare a un lieve rialzo della crescita europea nei prossimi mesi, mentre negli Usa la stretta della Fed potrebbe determinare un rallentamento l'anno prossimo. In un contesto economico globale già in frenata. L'inflazione, intanto, è attesa in riduzione, sulla scorta di un calo della domanda, ma non smetterà di destare forti preoccupazioni, così come il deteriorarsi del contesto geopolitico. In termini di stili gestionali nell'azionario, il valore torna a essere favorito rispetto al growth, mentre l'ottimismo sulla qualità si è ridotto drasticamente.

Parlando di settori, le assicurazioni, che gli investitori considerano uno dei settori più sottovalutati, sono diventate quello più sovrappeso nei portafogli dei gestori di fondi europei, superando l'energia e il settore farmaceutico. Questi tre settori sono seguiti dalle banche, dove il posizionamento degli investitori si è spostato ulteriormente in territorio di sovrappeso, anche sulla scia dell'aumento dei tassi di interesse. L'immobiliare, invece, rimane il settore meno amato, seguito da retail e costruzioni. In questo scenario a dir poco complesso, tracciato dagli analisti di Bank of America, le eccellenze della gestione di fondi comuni d'investimento identificate da Citywire rimangono un faro per i professionisti del risparmio gestito. E, anche quest'anno, abbiamo voluto omaggiarli con i nostri Citywire Italia Fund Manager and Group Awards. Vi auguriamo una buona lettura.

ASSET CLASS

Azionario Asia-Pacifico (Giappone escluso) | Azionario misto europeo | Azionario europeo "crescita" |
Azionario europeo "valore" | Azionario globale misto | Azionario globale mercati emergenti |
Azionario globale "crescita" | Azionario globale "valore" | Azionario Italia | Azionario Giappone |
Azionario misto Usa | Azionario Usa "crescita" | Azionario Usa "valore" | Obbligazionario euro |
Obbligazionario globale | Obbligazionario globale mercati emergenti in valuta forte |
Obbligazionario globale alto rendimento | Multi-asset flessibili in euro |

SPONSORS



OBBLIGAZIONARIO

 globale alto rendimento

GESTORI IN NOMINATION

Rocco Bove
Andrea Ponti
Kairos Partners

Klaus Blaabjerg
Peter Dabros
Sune Højholt Jensen
Toke Katborg Hjortshøj
Absalon Capital

Thomas Hanson
Aegon Asset Management

Jean-Claude Tamavakis
Nicolas Jullien
Philippe Noyard
Thomas Joret
Candriam

Robert Cignarella
Pgim Investments

VINCITORE



Rocco Bove
Andrea Ponti
Kairos Partners

BIOGRAFIA

Rocco Bove è entrato nel gruppo Kairos nel 2011 dopo aver lavorato in Prima Sgr (ex Monte Paschi Asset Management Sgr), inizialmente come analista e successivamente come gestore responsabile degli investimenti in obbligazioni societarie ad alto rendimento. Nel 2009 gli è stata assegnata anche la gestione dell'intero segmento delle obbligazioni a termine. In Kairos è responsabile del reddito fisso e gestisce Kis Bond, Kis Bond Plus, Kis Financial Income e cogestisce Kis Italia Pir. Bove si è laureato in economia all'Università di Roma.

Andrea Ponti un portfolio manager di Kairos. È entrato nella società nel 2015 da Banca Imi, dove ricopriva il ruolo di credit trader. In precedenza, ha lavorato presso Banca Finnat Euramerica come gestore di portafoglio a reddito fisso. Ha iniziato la sua carriera nel 2008 presso Bny Mellon, dove è stato assistente al portafoglio obbligazionario. Ponti si è laureato in finanza quantitativa presso l'Università di Roma Tor Vergata ed è titolare di un Cfa.

Cosa pensate che vi abbia fatto vincere sui vostri concorrenti e cosa vi distingue da loro, in questa categoria?

La flessibilità di pensiero ed operativa e la dinamicità d'azione ci hanno sempre consentito di poter calibrare il profilo di rischio di KIS Bond Plus adattandolo al contesto di mercato e sfruttando le diverse opportunità ed asimmetrie che il mercato obbligazionario ha costantemente offerto in questi ultimi anni.

Quali sono le 3 notizie più rilevanti recenti (o future) su Equity - Global Growth che un investitore italiano dovrebbe considerare?

La comunicazione delle banche centrali sul futuro percorso di aumento dei tassi di interesse legato alla dinamica dell'inflazione, l'approssimarsi dell'eventuale recessione e la magnitudine di essa ed, infine, l'andamento degli utili aziendali saranno le tre notizie/variabili che guideranno il corso dei mercati obbligazionari.

Perché il prodotto da voi gestito in questa categoria è adatto a un investitore italiano? E a che tipo di investitore?

La nostra clientela, sia istituzionale che private, ha costantemente apprezzato il nostro metodo di investimento basato su resilienza, disciplina, flessibilità e capacità di adattamento ai tanti diversi contesti e sfide che il mercato obbligazionario europeo ha proposto in questi ultimi anni.

I nomi dei primi 3 titoli per peso percentuale nel portafoglio del fondo o dei fondi gestiti in questa categoria.

La prima posizione del fondo al 31 ottobre 2022 è CAZAR 7 PERP: è il financial coco emesso dalla banca regionale spagnola Ibercaja.

La seconda posizione del fondo al 31 ottobre 2022 è MS 1.875% 08/04/2027: è un titolo senior di una delle principali banche americane Morgan Stanley.

La terza posizione del fondo al 31 ottobre 2022 è CS 2.125% 13/10/2026: è un titolo senior di una delle principali banche svizzere Credit Suisse.