



PROMOTORI & ADVISORY

MAGGIO 2013



Aletti Gestielle: una App per risparmiatori più consapevoli

FRANCESCO BETTI
DIRETTORE GENERALE
ALETTI GESTIELLE SGR



PROMOTORI E TECNOLOGIA

Promotori: tablet e Facebook nel futuro della professione

PAGINA 72



PRIVATE BANKING

I fondi per investire nelle passioni: dalle auto d'epoca ai vini di pregio

PAGINA 76



MIFID REVIEW

Conosci chi hai di fronte per migliorare il servizio

PAGINA 80

SOCIETÀ DI GESTIONE

Formazione e sostegno alle Pmi nei piani di Aletti Gestielle

La Sgr milanese ha sviluppato una App per favorire una maggiore cultura finanziaria dei risparmiatori. In cantiere anche il lancio di fondi di lungo periodo per finanziare le imprese

di **MASSIMILIANO VOLPE**

Il risparmio gestito sta tornando prepotentemente alla ribalta tra gli investitori italiani dopo anni in cui è stato trascurato complice anche la volatilità dei mercati finanziari. A favorire il ritorno di fiducia verso l'universo dei fondi comuni ha contribuito sia la minore avversione al rischio dei risparmiatori sia la progressiva diffusione dei prodotti a cedola, che hanno un ritorno immediato per gli investitori dato dai pagamenti periodici. Tra le società di gestione che più di tutte ha creduto in questi prodotti spicca Aletti Gestielle Sgr visto che oltre la metà delle masse in gestione sono investite proprio nei fondi a cedola. Una tendenza significativa che ha spinto **F** a chiedere a **Francesco Betti**, direttore generale di Aletti Gestielle Sgr se ci sono ancora spazi di crescita per questi prodotti e quali sono i piani di sviluppo della società milanese per i prossimi mesi.

Dottor Betti, dopo il forte successo registrato dai fondi a cedola nel 2012 ritenete che ci sia ancora interesse da parte dei risparmiatori per questi prodotti? Nel corso del 2012 il totale delle masse di Aletti Gestielle Sgr ha raggiunto i 7,6 miliardi di euro, evidenziando una crescita del 44,6% rispetto a dicembre 2011. Questo risultato ha beneficiato sia della raccolta netta positiva sia di una performance media dei fondi pari al 10,2 per cento. Oltre la metà delle nostre masse, 4,35 miliardi di euro, è rappresentata da fondi a cedola nei quali siamo leader di mercato. Al mo-

7,6
miliardi di euro

Il patrimonio in gestione di Aletti Gestielle Sgr alla fine del 2012

4,35
miliardi di euro

Il patrimonio raccolto attraverso i fondi a cedola da Aletti Gestielle Sgr

+44%

La crescita registrata dagli asset in gestione nel 2012 da Aletti Gestielle Sgr



Rischi sotto controllo

Francesco Betti è direttore generale di Aletti Gestielle Sgr (gruppo Banco Popolare). In Gestielle dal settembre 2000 ha ricoperto diversi incarichi tra i quali spicca quello di responsabile risk, accounting & financial controls. In precedenza ha lavorato per Deutsche Bank e Cassa di Risparmio di Parma.

mento l'interesse degli investitori per i prodotti a cedola rimane elevato visto che nei primi quattro mesi del 2013 sono stati raccolti solo con questi prodotti oltre 2,4 miliardi di euro. L'ultimo fondo a scadenza che abbiamo collocato, Gestielle Cedola Più Italia, tra marzo e aprile ha visto sottoscrizioni per 1,15 miliardi di euro. Oltre l'80% di questa raccolta è rappresentata da nuovi conferimenti da parte della clientela verso questa tipologia di prodotti.

Una delle regole d'oro per investire con profitto è rappresenta-

ta dalla diversificazione. Un concetto spesso sottovalutato dai risparmiatori che tendono invece a concentrare le proprie scelte su pochi temi. Come è possibile cambiare questa consuetudine? Se la propensione dei risparmiatori italiani verso i prodotti a cedola è legata alla storico legame per gli investimenti obbligazionari, la maggiore conoscenza degli investitori rispetto alle tematiche legate al mondo degli investimenti deve essere favorita soprattutto dagli intermediari. La nostra società sta puntando sulla formazione dei risparmiatori attraverso



In diretta online con i gestori

Nelle scorse settimane Aletti Gestielle Sgr ha presentato anche il nuovo sito internet della società (www.gestielle.it), caratterizzato da una sezione multimediale interattiva che permette ai visitatori di partecipare gratuitamente alle dirette live mensili e di confrontarsi con i gestori della società. Nel nuovo sito sono presenti anche i report e i commenti di mercato elaborati dagli analisti della società milanese.

la nuova App denominata "Doctor fund". Si tratta della prima applicazione gratuita per smartphone e tablet che propone sia contenuti formativi per una maggiore diffusione della cultura finanziaria, sia un gioco di strategia e simulazione attraverso il quale il risparmiatore può mettere alla prova le sue conoscenze e le sue capacità finanziarie per la gestione del risparmio. Doctor fund consente di costruire un portafoglio di investimento virtuale composto da fondi comuni di Aletti Gestielle Sgr con l'obiettivo di superare il rendimento dei benchmark modello elaborati dai nostri gestori. Le performance registrate verranno poi ponderate da un indicatore di rischio.

La possibilità di costruire e monitorare dei portafogli virtuali composti da fondi comuni per verificare le proprie capacità di investimento necessita di informazioni aggiornate sui mercati finanziari. Che tipo di servizi informativi avete messo a disposizione? La nuova App permette anche di ricevere news di mercato che permettono all'utente registrato di prendere decisioni per modificare la composizione del proprio portafoglio virtuale al fine di tenere conto degli eventi che possono influenzare le strategie di investimento. Questa App è destinata pertanto non solo agli addetti al settore ma anche a risparmiatori e studenti che

si avvicinano per la prima volta al mondo del risparmio gestito. Ricordo che la nuova App è disponibile su Apple Store e a breve lo sarà anche per i dispositivi Android. Nelle scorse settimane Aletti Gestielle Sgr ha presentato anche il nuovo sito internet della società (www.gestielle.it), caratterizzato da una sezione multimediale interattiva che permette ai visitatori di partecipare gratuitamente alle dirette live mensili dei nostri esperti e di confrontarsi con i gestori della società. Nel sito sono presenti anche i report e i commenti di mercato elaborati dai nostri analisti.

Negli ultimi mesi le banche hanno stretto i cordoni del credito verso le imprese. Molti

osservatori guardano al mondo del risparmio gestito per trovare una soluzione a questo problema. Come vi ponete di fronte alle Pmi? Tra i nostri progetti in cantiere c'è anche quello di essere più vicini alle piccole e medie imprese italiane attraverso i prodotti del risparmio gestito. Riteniamo che già nel corso della seconda parte del 2013 e soprattutto agli inizi del 2014 la ripresa economica sarà più sostenuta e pertanto stiamo lavorando in questa prospettiva per andare oltre i classici prodotti a distribuzione cedolare, che rimarranno nella nostra gamma di prodotti anche se con una percentuale inferiore. Quello che vorremmo fare è portare una parte del risparmio degli italiani verso le Pmi. Per una serie complessa di motivi, sia sul lato dell'offerta che su quello della domanda, il credito nei confronti delle aziende non esportatrici si è contratto notevolmente negli ultimi anni e per questo motivo stiamo pensando a soluzioni in grado di favorire gli investimenti produttivi. Abbiamo un ampio ventaglio di soluzioni tecniche per lanciare nuovi fondi comuni che possano contribuire fattivamente a questo obiettivo primario del sistema Paese. Ci sono già dei meccanismi nella legislazione vigente che ci consentono di guardare in questa direzione e sono in corso importanti discussioni con le autorità europee per dare vita a fondi di lungo periodo, anche rivolti al segmento retail, che permettano di portare l'acqua del risparmio più velocemente a favore delle imprese assetate di finanziamenti, così da innescare finalmente il circolo virtuoso della ripresa economica. ■

Simulazione e news per smartphone e tablet

La nuova App "Doctor fund" consente di costruire un portafoglio di investimento virtuale composto da fondi comuni di Aletti Gestielle con l'obiettivo di superare il rendimento di benchmark modello. Disponibili anche le news per seguire l'andamento dei mercati finanziari.

