



BEST ITALIAN ASSET MANAGERS



4 to 7 funds



EPSILON SGR

8 to 15 funds



16 to 25 funds



26 to 40 funds



41 to 70 funds





EPSILON SGR

Chi siamo

Epsilon SGR è una società di gestione del risparmio del gruppo Intesa Sanpaolo specializzata nella gestione di portafoglio su basi quantitative.

Da luglio 2010 Banca IMI, primaria banca d'investimento del Gruppo Intesa Sanpaolo*, ha acquisito una partecipazione del 49% della società, affiancandosi così a Eurizon Capital SGR e rendendo possibile l'utilizzo da parte di Epsilon SGR delle importanti competenze di gestione dei rischi e delle metodologie di protezione dell'investimento caratteristiche dell'investment banking.

Asset under management e advisory di Epsilon SGR: 7.781 milioni di euro

- Fondi Epsilon: 538 milioni di euro
- Fondi in delega: 4.407 milioni di euro
- Mandati istituzionali: 751 milioni di euro
- Asset under advisory: 2.085 milioni di euro

Politiche Aziendali

Epsilon SGR ha adottato un insieme di politiche e codici di comportamento finalizzati ad assicurare il corretto svolgimento della propria attività, l'attenzione ai temi etici ed il rispetto della normativa.

La Gestione

I mercati finanziari sono caratterizzati da una crescente complessità:

- per definire le strategie di portafoglio e attuare le decisioni di investimento è necessario considerare un numero sempre più elevato di fattori;
- gli investitori desiderano affrontare i mercati finanziari con la maggiore tranquillità possibile;
- in questo contesto, può essere rischioso affidarsi esclusivamente a scelte discrezionali di un singolo gestore;
- Epsilon ricorre alla più avanzata tecnologia finanziaria per ridurre il grado di incertezza dell'investimento e offrire gli strumenti migliori per ogni problema di risparmio.

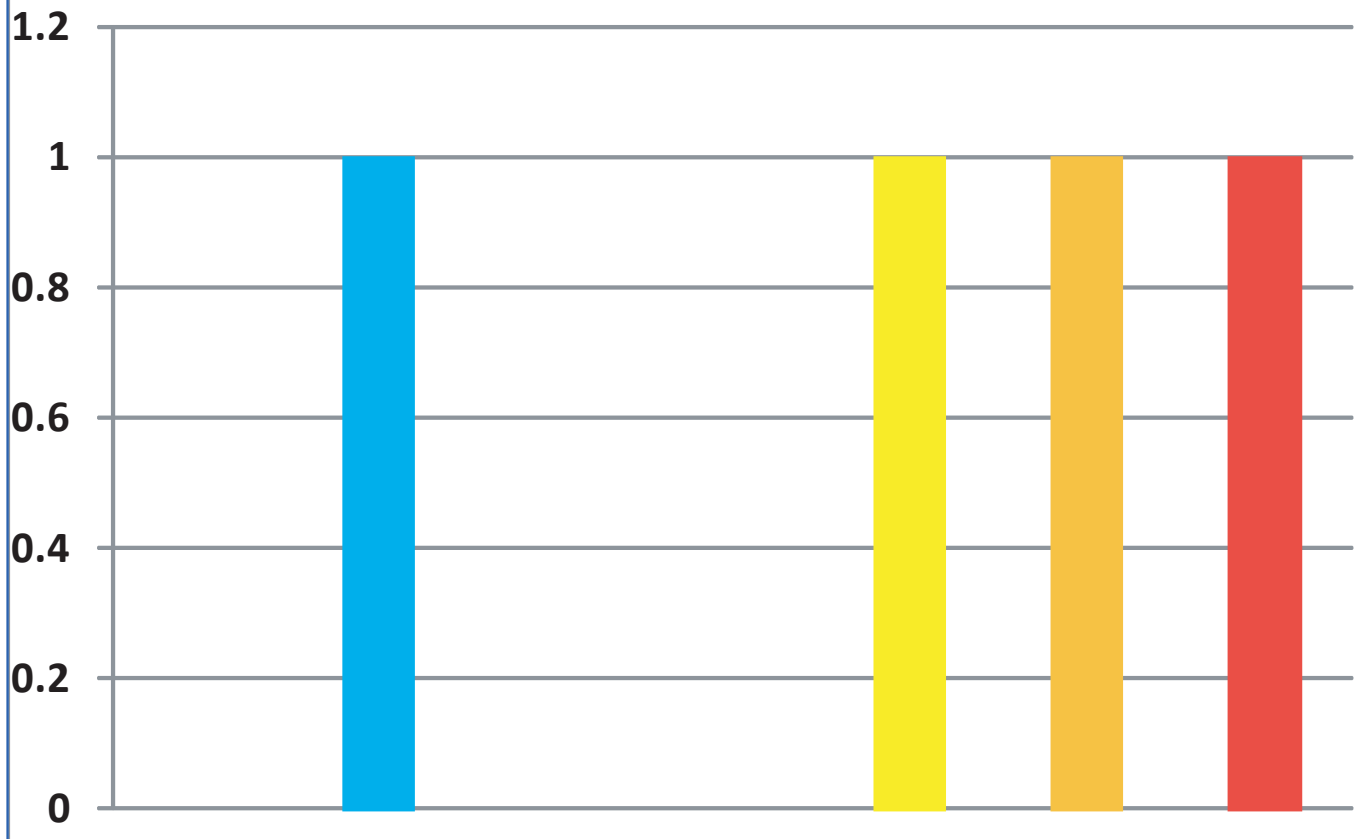


Category
4 to 7 funds
Score : - 0.25

nb funds	
Rated	Ranked
4	5

BEST ITALIAN ASSET MANAGER

Epsilon SGR



*****	*****	***	**	*	-	--
0	1	0	0	1	1	1



Ersel represents the development and tradition accrued over 70 years in asset management and stock brokerage. Our tradition of professional and independent service, unique in Italy, is supported by a modern and flexible structure, which offers every private, institutional or corporate client a reliable, efficient and personalised service.

Founded in Turin in the thirties as Studio Giubergia, Ersel soon focused its operations on asset management and, ahead of its time, in 1984 established the first fund management company to be authorised in Italy.

In 1990, Ersel teamed up with S.G.Warburg Securities, one of the most prestigious names on the scene of international finance.

In 2000 Ersel Hedge SGR was established, one of the first companies in Italy to manage hedge funds.

Ersel Asset Management Sgr was the first mutual fund management company to be licensed for operations by the Italian authorities in 1983.

It manages thirteen Italian based mutual funds, differentiated with reference to management policy, market and types of investments, private equity funds and hedge funds.

The company has a management team consisting of 23 individuals specialized in various markets. A special purpose committee is responsible for the determination of asset allocation among different geographic areas and currency exposures. The fund managers, on the other hand, are responsible for the selection of individual sectors and securities.

Our Funds

Ersel manages numerous Italian and Luxembourg based mutual funds, funds of funds, funds of hedge funds and hedge funds that are specialized according to investment style and strategy, country and financial instrument and that offer an effective way to diversify and spread out risk.

Ersel's investment philosophy is centered on fundamental analysis and active management. Particular emphasis is placed on the analysis of macroeconomic variables and sector dynamics.

In selecting securities, significant attention is given to companies' competitive positions, cash flow generation ability, track record and prospects, the quality of management and the corporate governance model applied. On the other hand, in the selection of bonds, particular attention is given to the issuer's creditworthiness and foreign exchange market trends.

Technical indicators regarding market sentiment and liquidity are closely followed. These are very relevant during periods of market volatility, like today.

The funds of hedge funds are managed by international advisors with long years experience in this business and who are absolutely free of any conflict of interest. The hedge fund instead is directly managed by Ersel Hedge Sgr.



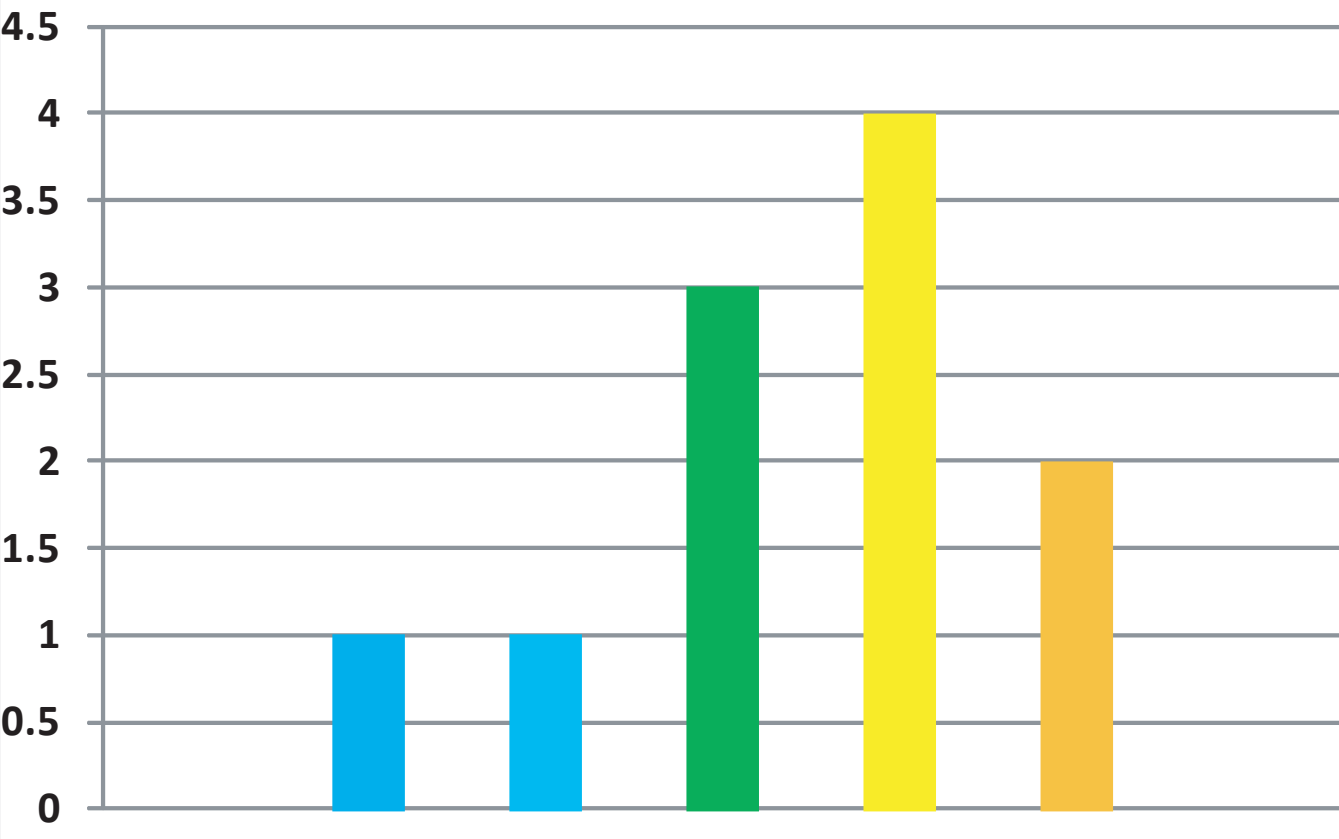
Category
8 to 15
Score : 0.72



nb funds	
Rated	Ranked
11	13

BEST ITALIAN ASSET MANAGER

Ersel Asset Management SGR



*****	****	***	**	*	-	--
0	1	1	3	4	2	0

Chi siamo

UBI Pramerica SGR è la società di gestione del risparmio del Gruppo UBI Banca nata nel 2001 dall'accordo con Pramerica Financial (1), una delle maggiori istituzioni finanziarie statunitensi, dotata di consolidata esperienza e riconosciuta professionalità nella gestione degli investimenti in tutto il mondo. UBI Pramerica ha un patrimonio pari a circa 28,6 miliardi di euro (dati al 31.12.2011), che la posiziona al settimo posto assoluto tra le Sgr italiane per patrimonio in gestione.

L'offerta alla clientela è studiata per rispondere alle esigenze di investitori privati e istituzionali e comprende una vasta gamma di prodotti: dai fondi comuni di investimento alle gestioni patrimoniali in titoli e in fondi ed ai comparti della sicav di diritto lussemburghese UBI SICAV.

La gamma d'offerta di UBI Pramerica è collocata attraverso le circa 1.900 filiali delle nove banche rete del Gruppo UBI Banca (Banca Popolare di Bergamo, Banco di Brescia, Banca Popolare Commercio e Industria, Banca Regionale Europea, Banca Popolare di Ancona, Banca Carime, Banca di Valle Camonica, Banco di San Giorgio e UBI Banca Private Investment), le private banking unit del Gruppo UBI Banca e i collocatori terzi.

La mission di UBI Pramerica è di creare valore, integrando le competenze locali con un'esperienza globale, per proteggere e incrementare la ricchezza dei propri clienti.

Caratteristica distintiva della società è la propria capacità d'investimento globale, con competenza sia a livello locale sia su scala internazionale, grazie a team di gestione specializzati e alle sinergie con Pramerica Financial. Per la copertura dei mercati che si trovano al di fuori dell'area euro, infatti, UBI Pramerica si avvale dell'esperienza consolidata dei gestori di Pramerica Financial, che dispongono di apposite deleghe operative e condividono le informazioni sui mercati e le strategie d'investimento con i gestori della Sgr.

UBI Pramerica è controllata per il 65% dal Gruppo UBI Banca e per il 35% da Pramerica Financial.

Filosofia d'investimento

UBI Pramerica utilizza uno stile di gestione attivo sia con riferimento ai prodotti a rendimento relativo che ai prodotti a rendimento assoluto.

UBI Pramerica mira a generare sovraperformance attraverso:

- l'adozione di un processo di asset allocation tattica e strategica rigorosamente orientato ai fondamentali economici e alla direzione delle politiche fiscali e monetarie;
- una metodologia di selezione dei titoli dettata dalle potenzialità dei settori di appartenenza, dalle sottovalutazioni implicite nei prezzi degli asset e dalla definizione dei fattori di rischio degli investimenti;
- il monitoraggio costante dei possibili scostamenti dell'andamento della gestione confrontato con il rendimento del benchmark (prodotti a rendimento relativo) oppure con l'obiettivo di rendimento (prodotti a rendimento assoluto).

Lo scambio di informazioni, la marcata e continua collaborazione operativa e il confronto sulle scelte di investimento, generano rapporti di costante sinergia tra i gestori che operano in Italia e quelli impegnati negli Stati Uniti.

UBI Pramerica cura, in particolare, le strategie di investimento e le composizioni dei portafogli di ogni fondo, avvalendosi della collaborazione di Pramerica Financial per la scelta dei singoli titoli da inserire nei fondi che operano nei mercati al di fuori dell'area Euro.



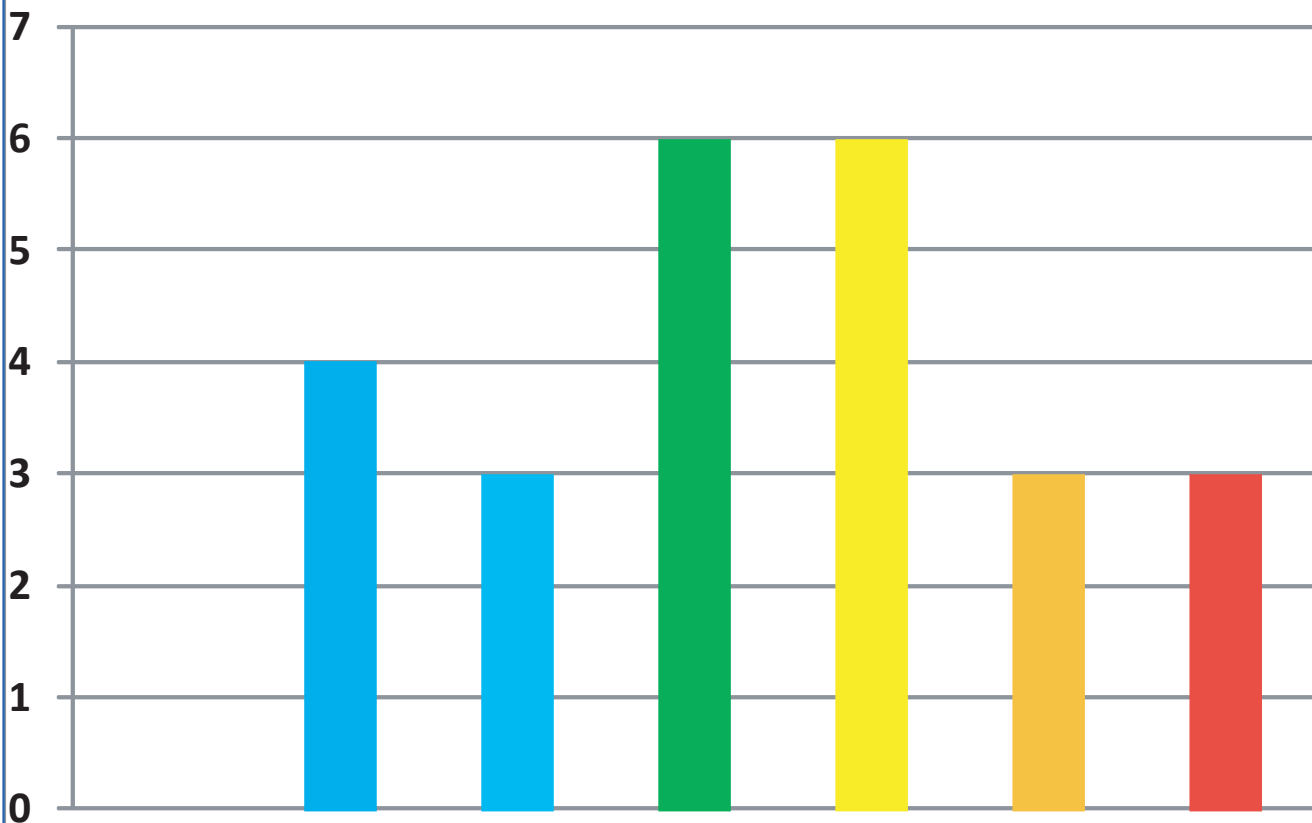
Category
16 to 25
Score : 0.72



nb funds	
Rated	Ranked
25	33

BEST ITALIAN ASSET MANAGER

UBI Pramerica SGR



*****	****	***	**	*	-	--
0	4	3	6	6	3	3

ANIMA



Chi siamo

ANIMA è un punto di riferimento dell'industria del risparmio gestito, con un patrimonio complessivo di circa 37 miliardi di euro in gestione. Sintesi di percorsi e specializzazioni differenti e complementari, ANIMA si presenta oggi con una gamma di prodotti e di servizi tra le più ampie a disposizione sul mercato.

ANIMA articola la propria offerta in fondi comuni di diritto italiano, Sicav di diritto estero e fondi alternativi. Opera anche nel campo della previdenza complementare per aziende e privati, e in quello delle gestioni patrimoniali e istituzionali.

ANIMA punta ad essere il partner di riferimento per banche, reti di promotori finanziari, consulenti e investitori istituzionali nell'erogazione di prodotti e servizi di investimento.

Con questo obiettivo, ANIMA si propone con un modello di partnership basato:

- sulla qualità della gestione
- sull'offerta commerciale diversificata e completa
- sulla capacità di affiancare i partner con servizi di assistenza, formazione e figure professionali dedicate

Vision e Mission

Ogni persona ama: la propria famiglia, la propria vita, le proprie passioni. Il risparmio è lo strumento più efficace per far sì che ciò che si ama venga tutelato e prosperi nel tempo. Il risparmio è il gesto che consente alle persone di coltivare le passioni, che permette a chi ama i propri sogni di renderli possibili, che garantisce a una famiglia di costruire il proprio futuro.

Per questo ANIMA sceglie di riaffermare il significato primario del risparmiare: "avere a cuore".

In ANIMA la qualità di gestione è il segno tangibile dell'impegno e della cura che mettiamo nel rapporto con i risparmiatori: un'attenzione costante verso i clienti e nella relazione con i partner commerciali.

Ogni strumento, ogni nostra parola, ogni momento di incontro hanno un solo scopo: rispondere con vicinanza professionale e personale alle esigenze e ai dubbi che nascono in un mercato di complessa interpretazione. Un rapporto privilegiato per creare e alimentare una fiducia reciproca tra noi, i partner commerciali e i risparmiatori.

In ANIMA vogliamo comunicare con un linguaggio nuovo, vicino al quotidiano, capace di trasmettere ancora una volta quella cultura del risparmio che affonda le sue radici nel nostro Paese, l'Italia.

Risparmiare è sinonimo di "avere a cuore". ANIMA è il partner ideale per alimentare questo valore.



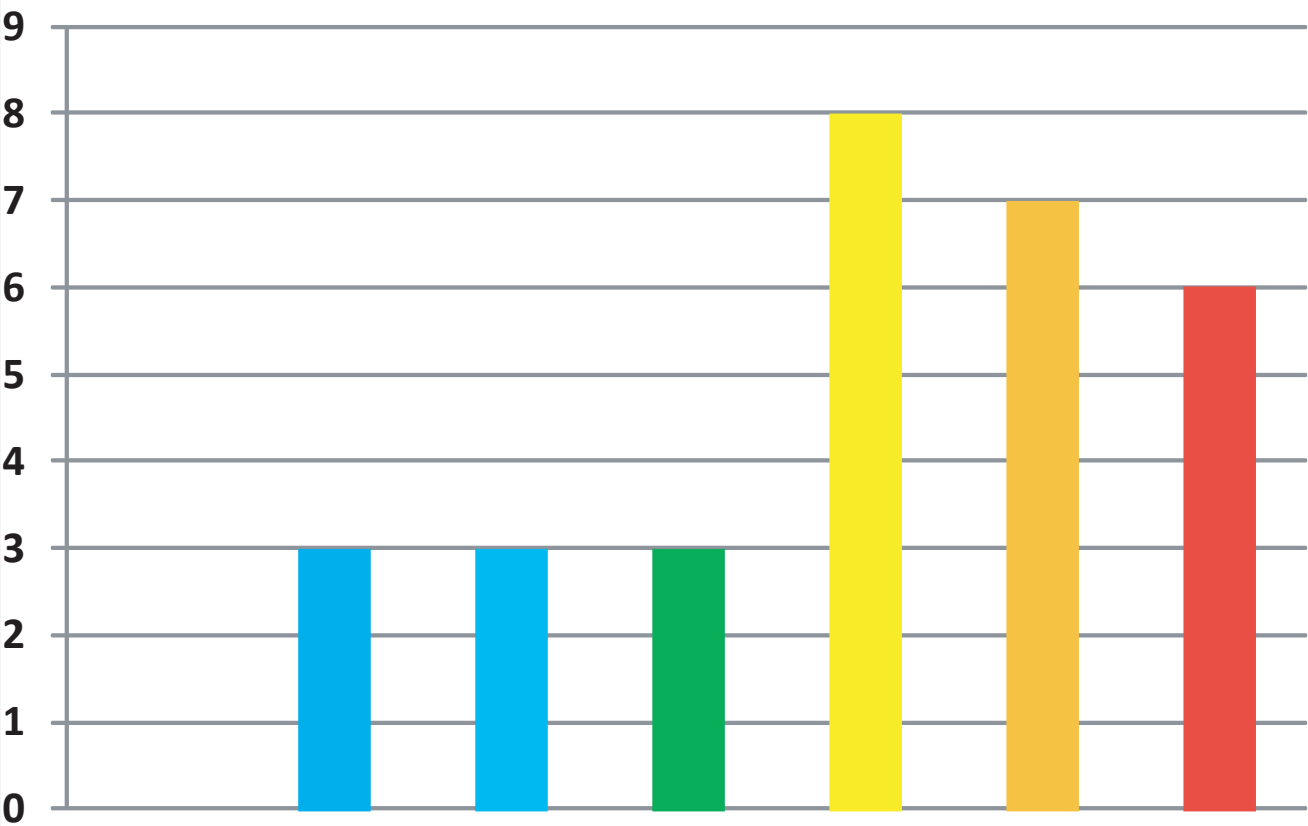
Category
26 to 40
Score : - 0.47



nb funds	
Rated	Ranked
30	37

BEST ITALIAN ASSET MANAGER

Anima SGR



*****	****	***	**	*	-	--
0	3	3	3	8	7	6



EurizonCapital

Eurizon Capital is part of Intesa Sanpaolo, one of the main banking groups in Italy.

Eurizon Capital has a clear vision that the growth of its own business is inseparably linked to the success of its clients over the long-term. A vital part of this relationship are the openness and transparency shared with clients. Eurizon Capital does what it says and says what it does.

Asset Management

Eurizon Capital divides its asset management activities into two distinct areas with specialized skills:

Advice and Structuring

This department has four major roles within Eurizon Capital:

It focuses on managing investment solutions developed for retail investors (funds of funds, discretionary portfolio management) and institutional investors (mandates);

It builds solutions with a multi-asset strategy and selecting international funds to invest in through a team of multi-manager specialists;

It manages funds of hedge funds of Italian law for private and institutional clients.

It oversees the macroeconomic and cyclical analysis models that form the basis of our investment perspective and our top-down, medium-term tactical decisions (asset, country and sector allocation).

Investment Management

It concentrates on managing funds that invest in specific asset classes or markets, or funds linked to internally developed non-directional strategies;

Various management styles are adopted: active management, with a discretionary approach toward products from the Eurozone; passive management with a quantitative approach to international products that aim to replicate the market;

Investments include products managed with an active quantitative approach which are tracked by Epsilon SGR;

It manages funds dedicated to retail customers as final investors or to investors who use funds in order to put together portfolios or to come up with "solutions".

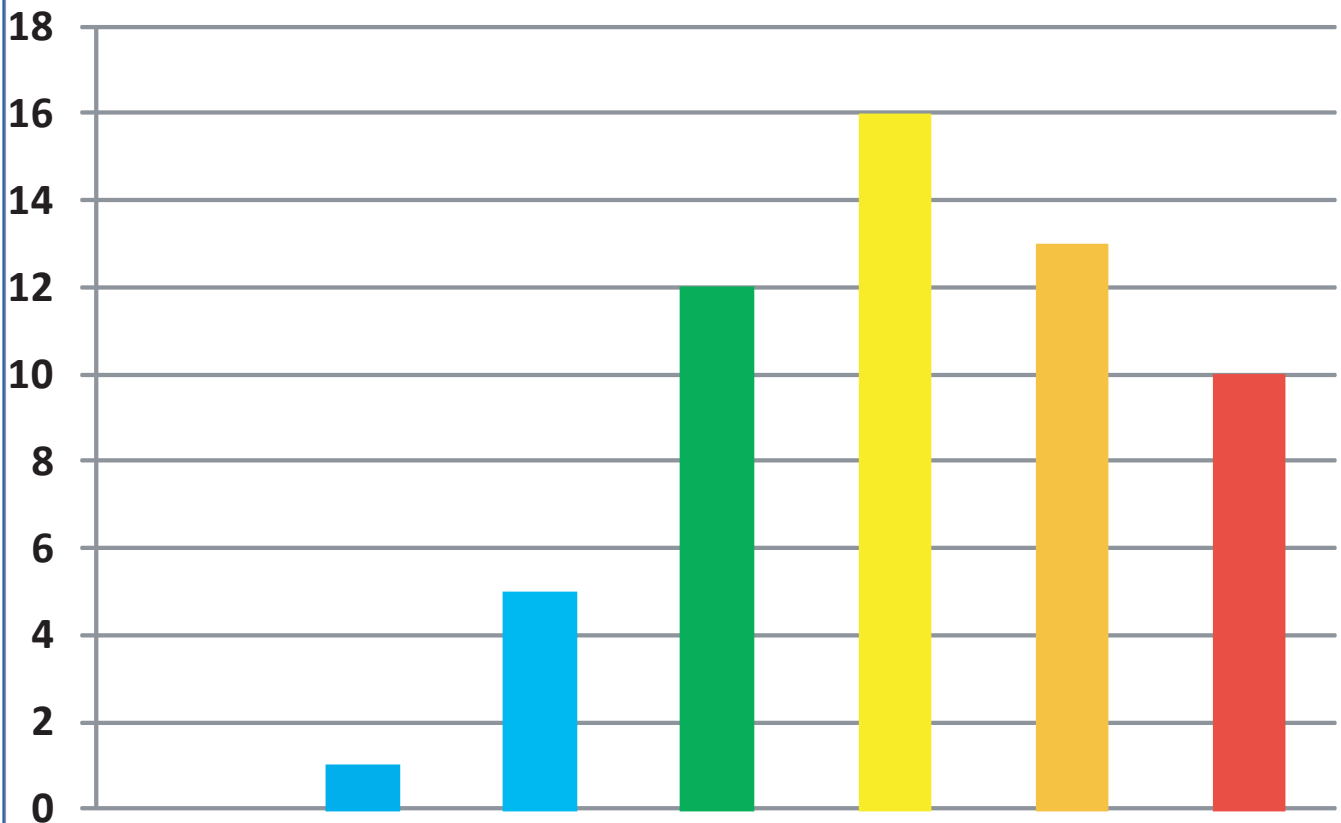


Category
41 to 70
Score : - 0.76

nb funds	
Rated	Ranked
57	78

BEST ITALIAN ASSET MANAGER

Eurizon Capital SGR



*****	****	***	**	*	-	--
0	1	5	12	16	13	10