

GRANDI PATRIMONI | SVOLTA PER IL FAMILY OFFICE DI BURANI

MFO DIVENTA «BUONA»

La finanza socialmente responsabile entra nel portafoglio. Così la società ispira una sicav e allarga il business a Roma e Padova.

di ROBERTA CAFFARATTI



Si chiama CbMfoSri, una sigla difficile per una sicav, basata in Lussemburgo e ancora in via di autorizzazione in Italia, dietro la quale c'è il lavoro di Cb, ovvero **Francesco Acerbi** (foto), amministratore delegato di Multifamily Office (Mfo), società di consulenza finanziaria indipendente, che è l'artefice di questo prodotto pensato con una logica socialmente responsabile, il cosiddetto social responsible investment (Sri). L'idea è nata dopo l'incontro tra Acerbi e **Federico Versace**, a.d. di Avanzi Sri Research, società indipendente che si occupa di investimenti socialmente responsabili, in occasione della pubblicazione a cura di Mfo del manuale *La finanza socialmente responsabile*. La sicav sarà gestita per la parte azionaria da **Carlo Gentili** (Nextam) e per quella obbligazionaria da **Alessandro Riva** (Corner Banca) ed è nata da un'esigenza di evoluzione di Mfo. A poco più di un anno dal lancio, la società fondata da Acerbi, **Giovanni Burani**, a.d. di Burani Fashion Group, e **Stefano Setti** ha allargato il proprio monitoraggio e il database gestori anche ai fondi responsabili. Un'esigenza sentita dai clienti, 13 per 170 milioni di asset contro i 70 milioni iniziali. Il lavoro di Mfo è la consulenza indipendente per grandi patrimoni, dai 4 milioni di euro in su, senza nessun legame con le fabbriche prodotte. Oltre alle sedi di Milano e Roma, a Padova è attivo Mfo Nordest nato dalla joint venture tra Mfo (80%) e **Angelo Dainese** (20%), imprenditore dell'omonimo gruppo industriale veneto.

AXA SIM SI ALLARGA AL CENTRO

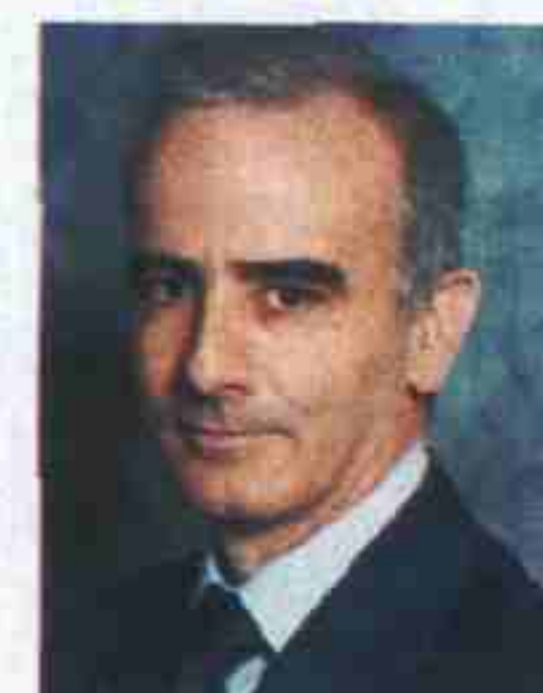
Le Marche sono diventate la nuova terra di conquista delle reti. Anche Axa sim, guidata da **Marco Sturmman**, si è rafforzata nella regione con una nuova sede ad Ancona. La struttura è coordinata dal general manager **Francesco Pelosi** che può contare su dieci professionisti, tra cui **Adalberto Magnante**, **Fabrizio Ferri**, **Luca Montenovio** e **Raffaele Chitarroni**, che da tempo lavorano in Axa; a cui si affiancano **Daniele Zaborra**, ex San Paolo Invest, **Mario Giacani**, ex Banca Fideuram, **Paolo Mignani**, ex Carifirenze, **Sabrina Rossini**, ex Banca Generali, e **Vilma Gambioli**, ex Banca Etruria.

A GESTI-RE GLI ASSET REALI



Ha appena ottenuto la certificazione di conformità Gips, gli standard globali di presentazione delle performance. Un passo necessario per Gesti-Re, società di gestione detenuta al 100% da Reali sim, che rientra nel processo di riorganizzazione del gruppo Reali. Da gennaio in Gesti-Re confluiranno tutti gli asset del risparmio gestito del gruppo, il patrimonio salirà a 200 milioni e il ruolo della società guidata da **Daniilo Mosca** (foto) sarà quello di fabbrica prodotta, mentre a Reali sim resta il compito di brokeraggio e private banking. E l'obiettivo 2006 è di far entrare i fondi Gesti-Re nel portafoglio delle società di distribuzione multimanager.

ANASF VARA LA CARTA

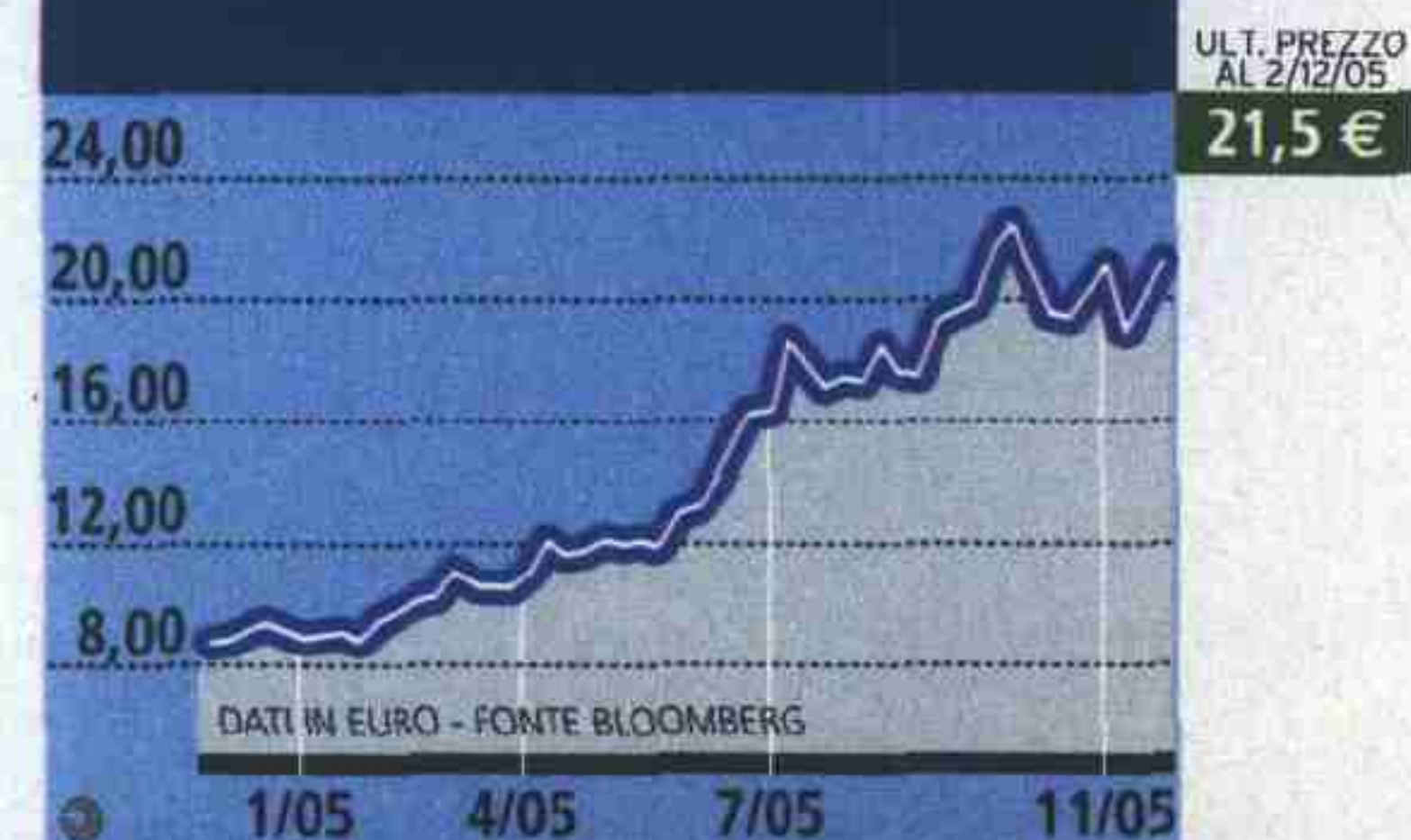


Dopo una lunga gestazione, la prossima settimana Anasf varerà la Carta dei diritti dei risparmiatori fortemente voluta dal presidente **Elio Conti Nibali** (foto). Il documento contiene una ventina di principi, molti già normati, per regolare il rapporto intermediario-risparmiatore. Con la carta arriverà anche una campagna di alfabetizzazione, già proposta da Anasf due anni fa.

L'AVEVANO DETTO...

IL MIGLIORE SU ERG È GRIFFITH

Ecco chi sono i cinque analisti migliori che hanno espresso giudizi sul titolo Erg e quanto hanno reso le loro indicazioni nell'ultimo anno, secondo l'analisi svolta da *Bloomberg* insieme con *Economy*.



1 RICHARD GRIFFITH
WILLIAMS DE BROE
I consigli di Griffith hanno permesso di guadagnare il 173% in un anno.

PERFORMANCE 1 ANNO **+173%** TARGET PRICE
CONSIGLIO AL 2/11/05 **HOLD** -

2 TOMMASO LAVEGAS
COFIRI SIM
Seguire le indicazioni di Lavegas avrebbe reso, in un anno, il 162,5%.

PERFORMANCE 1 ANNO **+162,5%** TARGET PRICE
CONSIGLIO AL 14/2/03 **ADD** -

2 ROBERTO MASCARELLO
KEPLER EQUITIES
Anche Mascarello si posiziona al secondo posto. Il consiglio recente è comprare.

PERFORMANCE 1 ANNO **+162,5%** TARGET PRICE
CONSIGLIO AL 14/11/05 **BUY** 24,5 €

4 PAULINE TOFFIER
IXIS SECURITIES
Con Toffier, in un anno, si poteva mettere a segno una performance del 79,05%.

PERFORMANCE 1 ANNO **+79,05%** TARGET PRICE
CONSIGLIO ALL'1/12/05 **ADD** 24,0 €

5 MICHELE DELLA VIGNA
GOLDMAN SACHS & CO.
Per Della Vigna il titolo può fare meglio del mercato. I suoi consigli hanno reso l'8,09%.

PERFORMANCE 1 ANNO **+8,09%** TARGET PRICE
CONSIGLIO AL 9/9/05 **OUTPERF.** -