

## Fondi. L'investment company lancia una Sicav azionaria

# Sator apre al pubblico retail

MILANO

■ Sator, l'investment company fondata da Matteo Arpe, apre le porte agli investitori retail e lancia una sicav focalizzata sull'azionario di area euro. Sator Euro Equity Sicav, questo il nome del nuovo strumento, è partita lo scorso giugno e replica sia nelle metodologie che nella filosofia di investimento il Sator Activ Value Fund, fondo avviato nel maggio 2008 dedicato agli investitori istituzionali ita-

liani e stranieri. «L'obiettivo è mettere a disposizione della clientela retail un prodotto fino ad oggi riservato a fondi di hedge, e di offrire loro anche le performance che abbiamo raggiunto fino ad oggi», spiega Filippo Di Naro, responsabile dell'asset allocation.

Nonostante le turbolenze dei mercati azionari, da inizio anno Activ Value Fund ha realizzato ad oggi una performance del 50% contro una media del merca-

to ferma al 16%. Anche arretrando a maggio 2008 la data di avvio del calcolo, il fondo registra un rendimento positivo del 10%, contro una media del 30%. A partire da giugno, la Sicav ha performato il 16,5% contro una media del 10,8%. «Sono risultati confortanti - spiega Di Naro - che ci consentono di guardare al futuro con fiducia».

L'approccio all'investimento è di tipo bottom-up, «orientato cioè all'individuazione di titoli

che quotano a forte sconto rispetto al loro fair value, in settori attraenti, con un buon business model», spiega Rinaldo Leva, head of research della divisione public equity di Sator. L'orizzonte temporale è di medio periodo, mentre il portafoglio è concentrato su un numero limitato di posizioni lunghe e corte e un'esposizione netta al mercato gestita in maniera attiva. La Sicav, di diritto lussemburghese, ha in Nextam Partner il co-sponsor. A collocare il prodotto, oltre alla stessa Nextam, saranno tra le altre Banca Ifigest, Fineco Bank, IwBank e Online Sim.

L. D.

© RIPRODUZIONE RISERVATA