

## **COMUNICATO STAMPA**

### **Pramerica SGR: nuove strategie per massimizzare le opportunità di rendimento in un contesto sfidante**

*Milano, 15 gennaio 2019* – Nell'attuale contesto caratterizzato da mercati volatili, che cambiano direzione con maggior frequenza, e da uno scenario economico sempre più dinamico, rapido e ricco di variabili, è importante poter disporre di fonti di rendimento ampie e diversificate per creare valore per gli investitori.

Per rispondere al meglio a questo contesto sfidante, Pramerica SGR continua a sviluppare nuove strategie d'investimento, dedicate sia alla clientela privata, sia istituzionale, che contribuiscono ad ampliare la gamma d'offerta; tra le nuove proposte, strategie che spaziano dalla gestione fortemente attiva a quella semi-passiva, passando per quella tematica.

#### **Esaltare la libertà di movimento dei gestori, attraverso un'ampia delega finalizzata a raggiungere, compatibilmente con il profilo di rischio del prodotto, un ritorno assoluto positivo sugli investimenti**

Pramerica Sicav Absolute Return Solution è una soluzione flessibile, a gestione fortemente attiva, che non ha come obiettivo il confronto con un benchmark, ma il ritorno assoluto positivo dell'investimento.

La logica alla base dello strumento è dare una maggior delega al gestore, in modo che possa muoversi più tempestivamente su mercati, aree geografiche, asset class, temi e nicchie di investimento, utilizzando anche tecniche di gestione nuove per conseguire un ritorno positivo. La strategia proposta può quindi integrarsi con le altre strategie tradizionali, all'interno dei portafogli, con l'obiettivo di renderli più efficienti.

Il portfolio manager è Fabrizio Fiorini, Responsabile degli Investimenti e Vice Direttore Generale di Pramerica SGR, il quale ha maturato un lungo track record nella gestione di strategie absolute.

Questa strategia è adatta a un investitore con una propensione al rischio media e un orizzonte temporale di lungo periodo (almeno 5 anni), che desidera avere un'elevata diversificazione di portafoglio attraverso l'investimento in asset class non correlate tra loro e che vuole cogliere le opportunità di rendimento in tutte le principali classi di attivo a livello globale.

#### **Individuare trend tematici di lungo respiro: focus sulle infrastrutture**

Pramerica Sicav Global Infrastructure è una soluzione azionaria globale che investe in un portafoglio concentrato di società legate al mondo delle infrastrutture la cui attività principale sia la proprietà, la gestione, la costruzione, il funzionamento, l'utilizzo o il finanziamento di attività infrastrutturali e i servizi a esse legate, in ogni parte del mondo, compresi i Mercati Emergenti.

Pramerica SGR ha deciso di avvalersi di una strategia tematica di questo tipo poiché le infrastrutture rappresentano un'interessante opportunità di investimento, in quanto la domanda di progetti infrastrutturali è fortemente legata a tre macro-tendenze economiche e demografiche di lungo periodo: l'urbanizzazione (la migrazione verso i centri urbani è destinata ad aumentare, oggi 3,9 miliardi di persone vivono in città, entro il 2050, saranno oltre 6,2 miliardi di persone<sup>1</sup>), la modernizzazione (sviluppo economico e aumento del reddito pro-capite aumentano il consumo di energia e l'utilizzo di dati) e il mantenimento e la sostituzione degli asset infrastrutturali.

Il comparto adotta uno stile di gestione attivo selezionando società che presentano un solido modello di business, una storia caratterizzata da risultati economici positivi e una sufficiente prevedibilità di utili/flussi di cassa, al fine di creare un portafoglio che sia in grado di generare interessanti livelli di rendimento, corretti per il rischio.

---

<sup>1</sup>Fonte: United Nations, Department of Economic and Social Affairs, Population Division (2014). World Urbanization Prospects: The 2014 Revision, Highlights (ST/ESA/SER.A/352), <http://esa.un.org/unpd/wup/Highlights/WUP2014-Highlights.pdf>

Pramerica SGR è in grado di offrire agli investitori questa strategia grazie all'appartenenza al network di un gestore globale come Pramerica Financial che vanta, tra le altre, un'importante esperienza nell'analisi dei fattori operativi, finanziari e normativi che caratterizzano il vasto universo delle infrastrutture, come quella di Jennison Associates, gestore azionario fondamentale con 181,2 miliardi di Dollari<sup>2</sup> di patrimonio.

Questa strategia è adatta a un investitore con una propensione al rischio alta e un orizzonte temporale di lungo periodo (almeno 5 anni), ma può costituire anche un elemento di diversificazione all'interno di un portafoglio equilibrato composto con il supporto dei distributori nell'ambito del servizio di consulenza.

### **Avvalersi dei vantaggi, in termini di efficienza, offerti dalle strategie smart beta**

Pramerica Sicav Smart Factor Euro è una strategia di investimento dedicata agli investitori istituzionali che si avvale di un approccio semi-passivo agli investimenti: combina alcuni dei vantaggi propri della gestione attiva (tra cui, ad esempio, la possibilità di generare valore attraverso lo stock picking), con le tradizionali caratteristiche delle gestioni indicizzate. Il comparto presenta un processo di investimento ben definito, che, attraverso una strategia multifattoriale proprietaria e una solida metodologia quantitativa, mira a costruire un portafoglio diversificato e concentrato di titoli azionari europei, con l'obiettivo di generare rendimenti maggiori rispetto al benchmark.

Questa strategia si caratterizza per un grado di rischio pari a 6 (su una scala da 1 a 7) e può non essere indicata per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

*“Cambiano i mercati, cambiano le esigenze degli investitori e quindi evolve anche la nostra offerta” sottolinea **Andrea Sanguinetto, Responsabile Area Commerciale e Vice DG di Pramerica SGR.** “Le nuove strategie che abbiamo recentemente lanciato, seppur molto diverse tra loro, hanno un fil rouge comune: si avvalgono di una visione di lungo periodo e di specifiche expertise gestionali per attingere a fonti di rendimento ampie e diversificate allo scopo di creare valore per i nostri clienti. Tutto ciò è possibile grazie alla competenza maturata dai nostri gestori a Milano e alla nostra appartenenza al network globale di Pramerica Financial, con 1,4 trilioni di Dollari in gestione, 1.100 gestori e oltre 140 anni di presenza sul mercato.”*

**Pramerica SGR** è una società di gestione del risparmio che offre un'ampia e diversificata proposta di soluzioni d'investimento, tra cui gestioni patrimoniali in titoli e in fondi, una gamma completa di fondi comuni e sicav, nonché gestioni dedicate alla clientela privata e istituzionale. La società si caratterizza per la propria capacità di investimento globale che - grazie anche al network Pramerica Financial\* di cui fa parte - si contraddistingue per varietà di processi e stili di gestione e ha come obiettivo quello di realizzare gli obiettivi di investimento dei propri clienti.

Pramerica SGR ha un patrimonio di oltre 60 miliardi di Euro (dati al 30/09/2018).

\***Pramerica Financial** è il marchio utilizzato da Prudential Financial, Inc. (PFI), USA, e dalle sue consociate in determinati Paesi al di fuori degli Stati Uniti. PFI (USA) non ha alcun legame con Prudential Plc, società con sede nel Regno Unito. © 2018 Prudential Financial, Inc. PFI ha 1,4 trilioni di Dollari in gestione (dati al 30/09/2018).

---

*Avvertenza: prima dell'adesione leggere il Prospetto e il KIID che riportano anche i rischi associati all'investimento. Il Prospetto e il KIID sono disponibili gratuitamente sul sito internet [www.pramericasgr.it](http://www.pramericasgr.it) e presso i soggetti collocatori in Italia.*

*Ciascun prodotto presenta fattori di rischio specifici, da valutare in base al profilo di rischio dell'investitore.*

*Per maggiori informazioni sulle caratteristiche dei prodotti si rimanda alla documentazione d'offerta e al sito [www.pramericasgr.it](http://www.pramericasgr.it).*

#### **Per ulteriori informazioni:**

##### **Verini & Associati**

Mario Tino, [mtino@verinieassociati.com](mailto:mtino@verinieassociati.com) - 02 45395502

Micol Caffetto, [mcaffetto@verinieassociati.com](mailto:mcaffetto@verinieassociati.com) - 02 45395508

Ranieri Stefanile, [rstefanile@verinieassociati.com](mailto:rstefanile@verinieassociati.com) - 02 45395509

---

<sup>2</sup> Dati al 30/09/2018.