



• FINANCIAL PICTURE •

di Andrea Giacobino

## Il velista del risparmio

**Ugo Loeser guida Arca Fondi Sgr dal 2010. Triestino, 57 anni, vuole coniugare rendimento per i sottoscrittori e sostenibilità. Ama la finanza come lo sport: con la sua società supporta Fast and Furio Sailing Team, che partecipa a tutte le regate più importanti d'Italia e del mondo**

**Quarant'anni di storia nel risparmio gestito in Italia:** è quello che ha vissuto Arca Fondi Sgr dal 1983 a oggi. Una delle società più longeve in questo settore, che ha assistito ai grandi cambiamenti storici, economici e culturali e ha saputo anticipare i bisogni del mercato e innovare. Dal 2010 Arca Fondi è guidata da Ugo Loeser, triestino, 57 anni, che guarda al futuro e ai prossimi 40 anni della sgr. Per festeggiare questo traguardo è stato lanciato di recente il nuovo fondo Arca Social Leaders 30, dedicato agli investimenti nelle imprese più redditizie e più attente alle tematiche sociali. Si tratta dell'ultimo tassello di una gamma prodotti in ambito esg pensati per generare i migliori rendimenti possibili per i sottoscrittori, rispettando al contempo le risorse ambientali, economiche e sociali.

“Lavoriamo in modo scio e concreto per coniugare rendimento e sostenibilità. Attraverso il nostro ultimo fondo vogliamo risponde-

re a un contesto in cui la dimensione sociale sta assumendo un ruolo centrale per i risparmiatori, per i legislatori, per i mercati e per le imprese”, commenta Loeser. Una sfida, quella dell'amministratore delegato e di tutto il team, che si traduce peraltro in iniziative concrete nel Paese da nord a sud, in collaborazione con importanti associazioni che operano sul territorio. Dall'attività di riforestazione con il Fondo Arca Oxygen Plus alla pulizia delle spiagge con Arca Blue Leaders, fino al progetto sociale con Arca Social Leaders 30 a favore del team Social Osa Overlimits, che propone di avviare alla pallacanestro ragazzi con disabilità mentale, ritardi cognitivi e sindrome di Down.

Quest'ultima iniziativa non è l'unica che vede Arca Fondi Sgr puntare sull'accoppiata sport e sosteni-

bilità. La sgr supporta infatti uno dei migliori team italiani nel mondo della vela, il Fast and Furio Sailing Team, che ha partecipato alle principali regate italiane e del mondo. Tra queste c'è anche la Barcolana che Loeser, in quanto triestino, seguiva fin da piccolo con grande entusiasmo. “Insieme al Fast & Furio Sailing Team abbiamo trasformato un relitto in un'imbarcazione da regata, il Maxi Yacht 100 Arca Sgr, che ha conseguito la prima certificazione Epd (Dichiarazione ambientale di prodotto) del settore navale. Sono molto orgoglioso di quanto costruito insieme e di espandere il nostro impegno esg anche nel settore sportivo”. Sport e finanza: due settori diversi ma che Loeser ama allo stesso

modo, sottolinea, “sottolineando gli aspetti comuni in termini di valori, tra cui l'impegno e la determinazione che, in entrambi i casi, sono necessari per avere successo.”

Fin da bambino Loeser è sempre stato attratto dai numeri: “Mi rendo conto di essere fortuna-

*Fin da bambino Loeser è sempre stato attratto dai numeri. “Mi rendo conto di essere stato fortunato: sono riuscito a tradurre la mia passione per le materie quantitative in una professione”*

to, sono riuscito a tradurre la mia passione per le materie quantitative in una professione”, commenta. Adesso, in qualità di amministratore delegato di Arca Fondi, cerca di mettere questa stessa motivazione nel suo lavoro di tutti i giorni e i risultati si vedono. Con oltre 860mila sottoscrittori e una presenza capillare sul territorio italiano, la sua sgr è uno dei leader in Italia nel settore del risparmio gestito. Arca Fondi ha operato fin da subito nel segno dell'innovazione e della trasparenza per offrire ai propri clienti una gamma prodotti completa e di elevata qualità, in grado di cogliere le migliori opportunità di investimento. Tra le tappe principali della storia di Arca Fondi, il lancio dei primi Oicr nel 1984, l'ingresso nel mondo della previdenza con il Fondo Pensione Aperto Arca Previdenza

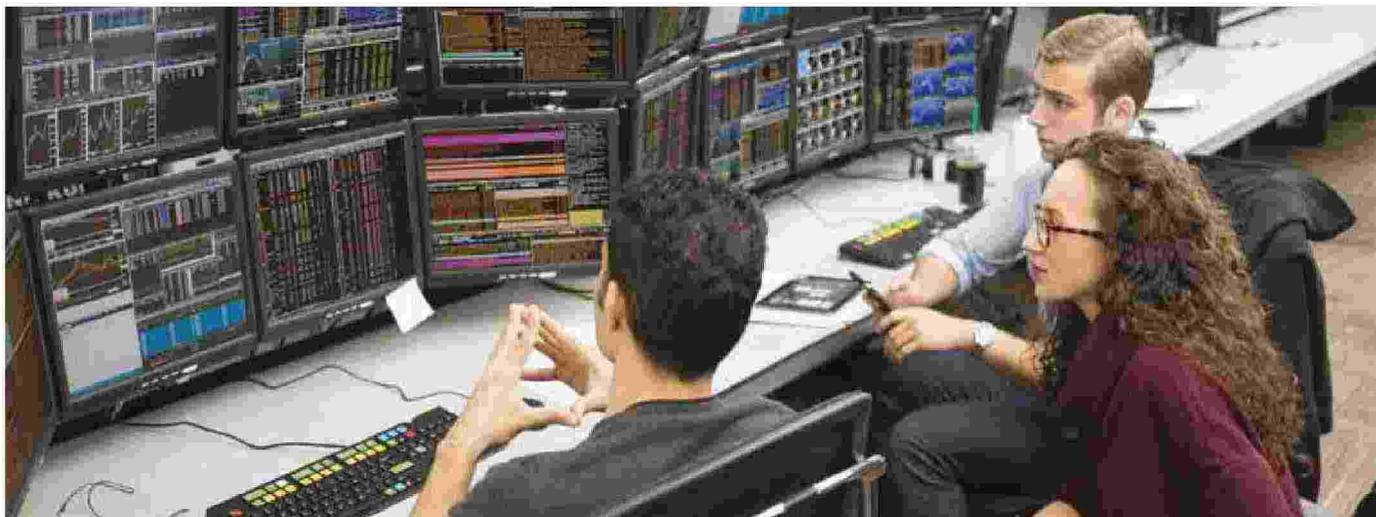


nel 1998 e l'introduzione dei fondi target date nel 2009. La sgr è stata, inoltre, tra le prime a sostenere l'economia reale e il sistema Italia lanciando nel 2015 Arca Economia Reale Equity Italia, che nel 2017 è poi confluito nel segmento dei Pir.

Anche nel campo della digitalizzazione la sgr ha investito molte energie. Loeser definisce con orgoglio Arca Fondi come una "data company di riferimento nell'industria dell'asset management", grazie a una piattaforma all'avanguardia che, at-

traverso l'uso di dati e di strumenti di analisi sofisticati, fornisce input a tutte le divisioni di business e consente di trovare risposte personalizzate ai bisogni dei propri clienti.

Innovazione, attenzione, cura, professionalità e capacità di anticipare le tendenze del mercato. È questo il mix di ingredienti che ha consentito a tutta la squadra di Arca Fondi di raggiungere importanti risultati e riconoscimenti, con lo sguardo rivolto al futuro. **R**



FONDI ED ETF AZIONARI

# Vincitori e vinti del primo trimestre 2023

**Tech, telecomunicazioni e Italia tentano lo sprint per recuperare il terreno perso lo scorso anno sui mercati azionari, mentre la Turchia e le materie prime energetiche finiscono in coda alla classifica dell'equity**

di Giulia Schiro

Il 1° trimestre 2023 ha capovolto la classifica della performance dei fondi comuni e degli ETF (Exchange Traded Fund) rispetto a fine 2022. Come riportato da Morningstar, nelle prime posizioni sono balzati gli azionari tecnologia con un guadagno in euro del 13,37%. Che non basta, tuttavia, a recuperare il -32% dello scorso anno. Le aspettative sui tassi di interesse, la ripresa della domanda, le valutazioni attraenti e le loro caratteristiche difensive hanno contribuito alla performance. In seconda posizione troviamo gli azionari con focus sui servizi di co-

municazione (+13,36%), che hanno beneficiato soprattutto della performance di Meta Platforms (Facebook). Tra i migliori fondi ed ETF troviamo anche alcune categorie specializzate su singoli Paesi, tra cui Taiwan, l'Italia e la Germania. Se l'andamento della Borsa di Taiwan è legato all'industria dei semiconduttori, a Piazza Affari hanno avuto un ruolo determinante i titoli finanziari, nonostante le turbolenze sui bancari di marzo, e i beni di consumo ciclici. La Germania ha beneficiato della buona intonazione di tecnologici e industriali. In generale, i comparti azionari con

**13,4%**

**IL GUADAGNO  
MEDIO IN EURO  
DI FONDI ED ETF  
TECNOLOGICI  
NEL PRIMO  
TRIMESTRE  
2023**

focus sull'Eurozona si sono comportati meglio rispetto al resto d'Europa e agli Stati Uniti. Gli investitori in fondi ed ETF azionari internazionali hanno registrato rendimenti medi nel 1° trimestre compresi tra il +6,10% dello stile growth e il +2,99% dei value. L'orientamento alla crescita ha performato meglio in diverse aree geografiche. In coda alla classifica scivolano invece l'equity Turchia, che chiude bruscamente il rally del 2022 con una perdita del 9,8%, e gli azionari specializzati sulle materie prime energetiche. ●

### MORNINGSTAR CATEGORIA LARGE CAP GLOBALI A 3 ANNI

fonte: Morningstar Direct, Star Rating al 28/02/2023 - dati al 14 aprile 2023

| NOME                                    | ISIN         | MORNINGSTAR RATING 3 YR | MORNINGSTAR SUSTAINABILITY RATING™ | DIMENSIONI DEL FONDO | PERFORMANCE A 3 ANNI ANNUALIZZATA |
|-----------------------------------------|--------------|-------------------------|------------------------------------|----------------------|-----------------------------------|
| MFS Meridian Contrarian Value A1 USD    | LU198581782  | ★★★★★                   |                                    | 300.735.400          | <b>23,3</b>                       |
| DWS Invest CROCI Sectors Plus NC        | LU1278917536 | ★★★★★                   |                                    | 1.009.403.543        | <b>21,1</b>                       |
| PineBridge Global Focus Equity A        | IE0034235188 | ★★★★★                   |                                    | 524.532.289          | <b>17,1</b>                       |
| JPM Global Select Equity A (acc) USD    | LU0070217475 | ★★★★★                   |                                    | 2.846.096.853        | <b>16,9</b>                       |
| DGC Stock Selection A EUR               | LU0947862743 | ★★★★★                   |                                    | 379.466.758          | <b>16,8</b>                       |
| Acadian Sustainable Gbl Eq UCITS A EUR  | IE00B8094Z59 | ★★★★★                   |                                    | 91.240.791           | <b>16,3</b>                       |
| Amundi Fds Pio Global Equity F EUR C    | LU1883833789 | ★★★★★                   |                                    | 1.235.066.059        | <b>16,1</b>                       |
| BNPP E ECPI Circular Economy Ldr Trk CI | LU1953136790 | ★★★★★                   |                                    | 884.786.923          | <b>16,0</b>                       |
| Wellington Global Stewards USD D Acc    | IE00BH3Q8P46 | ★★★★★                   |                                    | 786.492.793          | <b>15,8</b>                       |
| JPM Global Focus D (acc) EUR            | LU0168343274 | ★★★★★                   |                                    | 2.773.274.866        | <b>15,8</b>                       |

### MORNINGSTAR CATEGORIA LARGE CAP EUROPA A 3 ANNI

fonte: Morningstar Direct, Sustainability Rating al 31/01/2022 - dati al 14 aprile 2023

| NOME                                     | ISIN         | MORNINGSTAR RATING 3 YR | MORNINGSTAR SUSTAINABILITY RATING™ | DIMENSIONI DEL FONDO | PERFORMANCE A 3 ANNI ANNUALIZZATA |
|------------------------------------------|--------------|-------------------------|------------------------------------|----------------------|-----------------------------------|
| Comgest Growth Europe Cmpdrs EUR SI Acc  | IE00BK5X3S28 | ★★★★★                   |                                    | 6.281.063            | <b>15,6</b>                       |
| BSF European Unconstrained Eq E2 EUR     | LU1919855244 | ★★★★                    |                                    | 53.979.959           | <b>15,0</b>                       |
| BGF European E2 EUR                      | LU0090830901 | ★★★★                    |                                    | 1.316.910.009        | <b>14,6</b>                       |
| BGF European Focus E2 EUR                | LU0252967707 | ★★★★                    |                                    | 343.410.577          | <b>14,4</b>                       |
| Comgest Growth Europe Plus EUR Z Acc     | IE00BK5X3Z94 | ★★★★                    |                                    | 260.147.390          | <b>14,4</b>                       |
| Comgest Growth Europe EUR R Acc          | IE00B6X8T619 | ★★★★                    |                                    | 4.575.554.455        | <b>13,5</b>                       |
| Federated Hermes Sust Eurp Eq R EUR Acc  | IE00B3RXPB88 | ★★★★                    |                                    | 113.185.783          | <b>12,8</b>                       |
| Allianz Europe Equity Gr Sel CT EUR      | LU0920839429 | ★★                      |                                    | 1.230.400.894        | <b>11,3</b>                       |
| Arca Azioni Europa Climate Impact        | IT0001033486 | ★★                      |                                    | 659.678.444          | <b>10,8</b>                       |
| THEAM Quant Eurp Clmt Carbon Offs Plan C | FR0013397726 | ★★                      |                                    | 203.866.970          | <b>10,4</b>                       |

### PERFORMANCE DI UNA SELEZIONE DI INDICI MORNINGSTAR

fonte: Morningstar Direct - dati al 14 aprile 2023 in euro

| NOME INDICE                     | 1 ANNO | 5 ANNI ANNUALIZZATO | 10 ANNI ANNUALIZZATO |
|---------------------------------|--------|---------------------|----------------------|
| Morningstar APAC xJpn PR EUR    | -11,0  | 1,5                 | 3,3                  |
| Morningstar US Market PR USD    | -8,8   | 11,1                | 1,6                  |
| Morningstar EM PR EUR           | -11,7  | 0,1                 | 2,2                  |
| Morningstar Gbl PR EUR          | -7,5   | 7,1                 | 7,8                  |
| Morningstar Gbl Moat Sel PR USD | -4,4   | 6,5                 | 8,1                  |
| Morningstar Ezn PR EUR          | 6,8    | 3,5                 | 5,6                  |
| Morningstar Eur PR EUR          | 0,6    | 3,5                 | 4,4                  |
| Morningstar Italy PR EUR        | 10,4   | 2,4                 | 5,2                  |
| Morningstar DM DYF PR USD       | -6,8   | 5,4                 | 4,0                  |
| Morningstar UK PR GBP           | -5,4   | 0,6                 | 1,7                  |

### LEGENDA TABELLE

Il Morningstar Sustainability Rating, attribuito ai fondi e agli Etf a livello globale, valuta il modo in cui le società inserite nei loro portafogli gestiscono i rischi e le opportunità legati ai fattori Esg. I comparti che si collocano nel decimo percentile più alto ottengono il Morningstar Sustainability Rating massimo, pari a cinque globi. Il sistema di ricerca indipendente Morningstar ha inoltre ispirato indici proprietari Morningstar Indexes, di cui qui di fianco è pubblicata una selezione.