

Odore di “promozione”

Moody's: nuovo rating per Sorgente

Valutazione Mq2 per la società di gestione dopo i tre anni scorsi durante i quali il totale degli attivi in gestione è cresciuto circa del 50%

La sgr guidata da Valter Mainetti ottiene la valutazione Mq2, partendo dal precedente Mq3, in base ai criteri di Moody's sulla "Investment Manager Quality": questo vuole dire che ci sono diversi parametri che hanno potuto godere di un sostanzioso miglioramento negli anni. La decisione infatti è basata sugli aspetti positivi emersi nei tre anni passati, durante i quali il totale degli attivi in gestione è cresciuto quasi del 50%. Vediamo quali sono stati in particolare i parametri analizzati: Moody's ha rilevato tre punti di forza specifici. Innanzitutto le performance positive del fondo immobiliare Michelangelo. Inoltre Sorgente Sgr - secondo l'agenzia di rating - ha dimostrato una capacità di

umentare e diversificare la sua base di investitori, mantenendo al tempo stesso gli investitori già richiamati. Infine ha continuamente messo in campo misure supplementari volte a migliorare il controllo dei rischi e la gestione delle procedure d'investimento, così come una significativa capacità di individuare opportunità tra gli immobili di pregio. Dichiarò Michael Eberhardt, lead analyst di Moody's per Sorgente: "Rispetto alle nostre valutazioni iniziali, Sorgente ha rafforzato l'infrastruttura di investimenti e le metodologie di risk management. E' stata ampliata la squadra di responsabili degli investimenti, mentre grazie al personale interno ed esterno, che assicura servizi di alto livello e indipendenza,

sono state definite più chiaramente le responsabilità sul ciclo degli investimenti". Passando alla carta d'identità della sgr, oggi c'è un asset under management al 31 dicembre 2010 per oltre 2 miliardi di euro e un notevole track record di performance dei suoi prodotti di investimento; a dicembre 2010 la media delle performance dei fondi gestiti si è attestata nell'ordine del 6,5%. Per quanto riguarda la capogruppo, invece, al 31 dicembre 2010 il totale delle entrate immobiliari e finanziarie registrate ammonta a oltre 122 milioni di dollari, il totale delle attività e degli immobili gestiti è di oltre 4,5 miliardi di dollari, l'equity complessiva dei fondi gestiti e promossi è pari a 3,7 miliardi di dollari, che, con la leva massima consentita permetterà di raggiungere un totale attività gestite pari a 8,5 miliardi sempre in valuta statunitense.

60



Valter Mainetti

I numeri di Sorgente

Sorgente Sgr

2 miliardi di euro

Asset under management – dic 2010

6,5%

La media delle performance dei fondi gestiti - dic 2010

Sorgente Group

122 milioni di dollari

totale delle entrate immobiliari e finanziarie registrate dalla Capogruppo

4,5 miliardi di dollari

totale delle attività e degli immobili gestiti con le 4 Sgr (Italia, Lussemburgo, Usa e Svizzera)

3,7 miliardi di dollari

equity complessiva dei fondi gestiti e promossi da Sorgente Group