

1984-2014  
**30**  
anni  
di fondi in Italia  
con Assogestioni

**#30annidifondi**

# **1984 - 2014 30 ANNI DI FONDI IN ITALIA CON ASSOGESTIONI**

Celebriamo la nostra storia insieme ai protagonisti di ieri, oggi e domani

**04.12.2014 MILANO, Palazzo Mezzanotte, Piazza Affari 6**

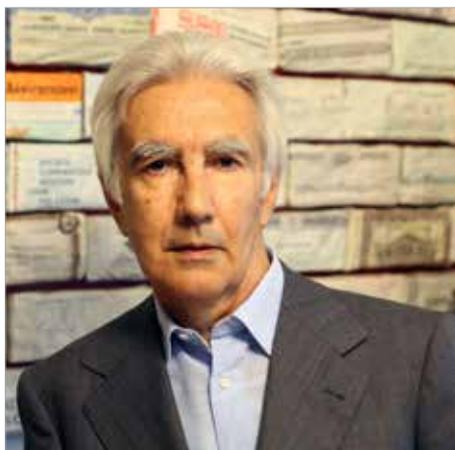


## L'EVENTO

Era il 1984, Apple lanciava il primo Macintosh, Virgin Atlantic effettuava il suo volo inaugurale Londra-New York, Bruce Springsteen pubblicava Born in the U.S.A. e a White Plains, New York, nasceva il futuro inventore di Facebook.

In Italia sorgevano l'industria del risparmio gestito e i primi fondi comuni nazionali, che in 30 anni avrebbero cambiato l'approccio agli investimenti degli italiani. 30 anni che hanno visto professori universitari, manager, politici, studiosi, giornalisti e molti altri professionisti partecipare attivamente alla fondazione e allo sviluppo di un'industria che si appresta a chiudere un anno record in termini di raccolta netta e patrimonio gestito.

- 17.00 – 17.30** Registrazione partecipanti
- 17.30 – 17.35** Benvenuto  
**Fabio Galli** - Direttore Generale Assogestioni
- 17.35 – 18.00** Intervento di apertura  
**"Migliore finanza, pessima economia:  
un enigma italiano"**  
**Pierluigi Ciocca** – Accademia dei Lincei
- 18.00 – 19.00** Talk Show  
**"30 anni di fondi in Italia con Assogestioni"**  
Conduce **Andrea Cabrini**, Direttore ClassCnbc  
con interviste a:  
**Sergio Albarelli** – Franklin Templeton Italia SIM  
**Marco Carreri** – Anima SGR  
**Tommaso Corcos** – Eurizon Capital SGR  
**Walter Ottolenghi** – Mediolanum Gestione Fondi SGR  
**Andrea Pennacchia** – Ubi Pramerica SGR  
e con il contributo di alcuni dei protagonisti  
e dei fondatori dell'industria del risparmio gestito:  
**Angelo Abbondio, Giulio Baseggio, Guido Cammarano,  
Gabriele Capolino, Isabella Della Valle,  
Attilio Piero Ferrari, Giorgio Forti, Daniela Stigliano,  
Francesco Taranto, Massimo Tosato, Gustavo Visentini.**
- 19.00 – 19.10** Presentazione del volume  
**"Breve storia dei fondi comuni in Italia"**  
**Alessandro Rota** - Direttore Ufficio Studi Assogestioni
- 19.10 – 19.30** Chiusura lavori  
**Giordano Lombardo** - Presidente Assogestioni
- Aperitivo a seguire



## ANGELO ABBONDIO

Nato a Milano nel 1942, Angelo Abbondio è uno dei gestori più noti in Italia, anche al grande pubblico. Con un gruppo di ex colleghi, agenti di cambio, fu tra i fondatori, a metà degli anni Ottanta, di una delle prime società italiane di gestione di fondi comuni d'investimento. Angelo Abbondio è l'ex Presidente di Symphonia, una società leader in Italia nella gestione dei fondi di investimento.



## SERGIO ALBARELLI

*Vice Presidente di Assogestioni*

Sergio Albarelli inizia la sua carriera come analista finanziario nel 1989, ma già nel 1993 assume l'incarico di gestore di portafoglio presso DWS Italia. Da allora inizia un percorso professionale intenso e in costante ascesa che lo porterà ad occupare ruoli di responsabilità in realtà come Flemings Italy, JP Morgan Investment Management Italia e Morgan Grenfell Asset Management Italia prima di diventare, nel 2000, Managing Director di Franklin Templeton Italia. Nel giugno 2005 diventa Senior Director a livello di gruppo, responsabile per il mercato italiano, spagnolo e portoghese.

Nel 2008 ha aggiunto la Francia alle sue responsabilità e, nel 2010, la regione del Benelux. È il primo manager di una Sgr estera ad assumere l'incarico di Vice Presidente di Assogestioni.



## GIULIO BASEGGIO

Genovese, settantaseienne, Giulio Baseggio nella sua lunga carriera non si è risparmiato e ha partecipato a numerosi progetti che hanno segnato la storia del risparmio gestito italiano.

DIVAL, Banca SAI, Allianz Subalpina sono solo alcuni dei nomi delle realtà che hanno segnato il passato dell'industria e all'interno delle quali Baseggio ha ricoperto cariche manageriali, tra le quali ricordiamo quella di Amministratore Delegato di RAS, Presidente e Amministratore Delegato di Allianz Subalpina S.p.A., Vice Presidente di RASBANK, Amministratore Delegato di DIVAL e di RAS

Asset Management, Presidente di Effe Vita S.p.A. e Finitalia S.p.A., Vice Presidente di SAI Investimenti Sgr S.p.A., Amministratore Delegato di Banca SAI S.p.A.

---



## GUIDO CAMMARANO

Tra i fondatori dell'associazione del risparmio gestito, Guido Cammarano ha segnato 20 anni di Assogestioni ricoprendo dal 1985 al 2002 il ruolo di Segretario Generale e, successivamente, fino al 2007, quello di Presidente. Questo è Guido Cammarano, romano, laureato in Giurisprudenza all'Università di Roma "La Sapienza" che, dopo avere ricevuto una borsa di studio dalla London School of Economics, frequenta un corso di Economia Monetaria presso la Banca d'Italia dove nel 1966 viene assunto nel Servizio di Consulenza legale. La crescita professionale a Palazzo Koch lo porta nel 1981 a ricoprire la carica di Consigliere giuridico del Ministro del Tesoro. È membro del

CdA di diverse realtà tra le quali ricordiamo la Cassa di Risparmio di Roma e la Cassa di Risparmio di Orvieto, dove ricopre anche la carica di Presidente nel biennio 1993-1995. Oggi è Presidente di Arca Sgr.

---



## GABRIELE CAPOLINO

Gabriele Capolino è Milano Finanza. Milano Finanza è Gabriele Capolino. Giornalista dal 1987, Capolino ha percorso tutta la sua carriera professionale in Class Editori fino a diventare Direttore ed Editore Associato di MF Milano Finanza, il primo giornale italiano specializzato nel campo dei mercati finanziari e del risparmio gestito.

Laureato in economia e commercio, dottore commercialista e revisore dei conti, Capolino oggi è anche Consigliere d'amministrazione di Class Editori, casa editrice quotata in borsa dal 1998 e di altre controllate del gruppo, tra cui il mensile americano Global Finance, la televisione satellitare finanziaria Class CNBC e la società di editoria

elettronica e-CLASS. Dal 2007 è Consigliere Esecutivo di Class Editori. Dal 2011 è Presidente della European Business Press, l'associazione europea degli editori di giornali economici e finanziari, che comprende 52 testate di 27 diversi Paesi.



## MARCO CARRERI

*Membro del Comitato Esecutivo di Assogestioni*

Da oltre 25 anni nel settore di banca e finanza, Marco Carreri è nato 51 anni fa a Roma, dove ha conseguito una laurea con lode in Economia e Commercio. Nel gennaio del 2009 entra in Prima Sgr, dopo otto anni trascorsi in UBI Pramerica Sgr, in qualità di Amministratore Delegato e Direttore Generale. Prima di allora è stato Corporate Treasurer di Unicredito Italiano, con responsabilità sulle attività di tesoreria integrata e della gestione dei rischi finanziari e Direttore Finanza di Cariverona Banca. Oggi è Amministratore Delegato di Anima Sgr e membro del Consiglio Direttivo di Assogestioni.



## PIERLUIGI CIOCCA

Economista e storico dell'economia, Pierluigi Ciocca inizia la sua lunga carriera professionale e di studioso nella Banca d'Italia nel 1967 presso il servizio studi avviando un percorso che lo porterà a ricoprire il ruolo di Vice Direttore Generale dal 1995 al 2006. In questa veste ha ricoperto incarichi nelle sedi economiche e finanziarie internazionali presso UE, OCSE, FMI e Financial Stability Forum, istituito dai Ministri e Governatori del G-7, di cui ha fatto parte dal 1999 al 2006.

Membro della Società italiana degli economisti e Direttore della Rivista di Storia Economica (fondata da Luigi Einaudi),

nel 2008 è stato eletto Socio Corrispondente dell'Accademia Nazionale dei Lincei.

Nei suoi quarant'anni in Banca d'Italia ha recato un apporto innovativo al ridisegno del sistema finanziario italiano.



## TOMMASO CORCOS

*Vice Presidente Assogestioni*

La carriera professionale di Tommaso Corcos inizia nel 1987 presso il servizio partecipazioni estere della BNL, dopo una laurea in Economia e Commercio all'Università "La Sapienza" di Roma e un Master in Intermediazione Finanziaria e aver partecipato all'Harvard Business School Advanced Management Program (AMP). Nel 1990 fa il suo ingresso nell'allora Intesa Asset Management Sgr dove ricopre diversi incarichi fino al 2002 quando diventa Amministratore Delegato presso Fideuram Investimenti Sgr, un ruolo che lo porterà in 12 anni a distinguersi nel

mondo del risparmio gestito fino ad ottenere la fiducia di Carlo Messina, CEO del gruppo Intesa Sanpaolo, che gli affida nell'ottobre di quest'anno la responsabilità della nuova Divisione Asset Management del gruppo che sovrintende alla gestione delle attività di Eurizon Capital (di cui è Amministratore Delegato e Direttore Generale) e Fideuram Asset Management Ireland. Oggi è anche Vice Presidente Assogestioni.



## ISABELLA DELLA VALLE

Nella duplice veste di analista prima e di giornalista poi, Isabella Della Valle, oggi vice capo servizio del Sole 24 Ore, ha avuto modo di seguire l'evoluzione dell'industria del risparmio gestito in Italia quasi fin dagli albori.

Entrata al Sole 24 Ore nel settembre 1989, dopo 10 anni all'ufficio studi, nel 1999 è passata in redazione e ha fin da subito fatto parte della redazione di Plus24, settimanale di risparmio e investimenti del Sole 24 Ore.

La pubblicazione delle statistiche che Assogestioni periodicamente diffonde e che hanno contribuito ad avvicinare i risparmiatori alla diversificazione offerta dai fondi comuni sono fin dal 1989 il pane quotidiano di Isabella.

---



## ATTILIO PIERO FERRARI

Nato a Novara nel 1947, Attilio Piero Ferrari è tra gli storici fondatori dell'industria del risparmio gestito avendo ricoperto, fin dalla fondazione, l'incarico di Direttore Generale e Amministratore Delegato di Arca Sgr, una delle prime società di gestione del risparmio italiane e avendo partecipato alla fondazione di Assogestioni nel 1984.

Laurea in Economia e Commercio presso l'Università "Luigi Bocconi" di Milano, Ferrari nel corso della sua storia professionale ha svolto funzione di Consigliere di Arca Vita S.p.A. e della Fondazione UNIDEA, è stato Sindaco di Zucchi S.p.A. e oggi è Consigliere Delegato della Banca Popolare di Sondrio.

---



## GIORGIO FORTI

Presidente storico della prima Fideuram, Giorgio Forti ha iniziato il suo stretto rapporto con il mondo dei fondi comuni già negli anni Settanta quando in Comit fu incaricato di creare i primi fondi lussemburghesi: era il 1972 quando Forti partecipava in qualità di relatore a conferenze e incontri sul tema Risparmio e Investimenti.

Appassionato tennista, quando tra il 1983 e il 1984 nacquero i fondi italiani, Forti era a tutti gli effetti uno dei pochissimi professionisti in grado di vantare un'esperienza nel settore dell'asset management e della distribuzione.



## FABIO GALLI

*Direttore Generale Assogestioni*

Milanese, 47 anni e con una laurea in Discipline Economiche e Sociali (DES) all'Università "Luigi Bocconi", Fabio Galli, prima di entrare in Assogestioni, ha svolto diversi incarichi internazionali a Londra, Zurigo e Lugano per Morgan Guaranty Trust, Gemina Capital Markets e UBS.

Il suo ingresso in Assogestioni è datato 1998 e, prima di assumere nel 2002 l'incarico di Direttore Generale, ha ricoperto il ruolo di Responsabile dell'Ufficio Studi dell'Associazione, Responsabile delle Relazioni Internazionali e dell'ufficio di Milano. Dal 1999 Fabio Galli è membro del board di EFAMA, l'Associazione europea del

risparmio gestito e dal 2005 ne presiede il Comitato per la previdenza.

Profondo conoscitore della normativa nazionale e internazionale nel 2004 e nel 2005 Galli ha fatto parte del Gruppo degli Esperti sull'Asset Management della Commissione Europea.

Attualmente coordina il gruppo di lavoro sulla direttiva AIFMD.



## GIORDANO LOMBARDO

*Presidente Assogestioni*

Da analista finanziario a gestore di portafogli a Presidente di Assogestioni. È questa la lunga escalation di Giordano Lombardo, milanese, 52enne, con oltre 25 anni di esperienza nel settore dell'asset management e con una lunga storia professionale nel gruppo Unicredit dove oggi ricopre l'incarico di Deputy Chief Executive Officer e Group Chief Investment Officer di Pioneer Investments.

Presidente di Pioneer Investment Management SGRpA (Italy) e di Pioneer Investment Management Limited (Ireland), Lombardo diventa nel marzo 2010 Vice Presidente di

Assogestioni e da novembre 2013 ne è Presidente. Oggi è anche membro di diversi board nelle società del Gruppo Pioneer Investments.



## WALTER OTTOLENGHI

*Membro del Comitato Esecutivo di Assogestioni*

Presidente del Consiglio Direttivo di Assogestioni e Presidente Mediolanum Gestione Fondi Sgr, Walter Ottolenghi, milanese doc dal 1948, vanta una lunga carriera professionale nel settore del risparmio gestito che lo ha visto ricoprire l'incarico di Amministratore Delegato per Partner Time SpA, Futura SpA, Obiettivo NordEst Sicav, Gestioni Internazionali SpA, Gestioni Estere SpA, Mediolanum Gestione Fondi Sgr.

Il suo forte legame con la famiglia Doris lo ha visto anche ricoprire negli anni il ruolo di Amministratore di Banca Mediolanum.



## ANDREA PENNACCHIA

*Membro del Comitato Esecutivo di Assogestioni*

Ex-uomo McKinsey e Accenture, Andrea Pennacchia ha per diversi anni svolto il ruolo di consulente in numerosi progetti al servizio di istituzioni finanziarie nel settore del Retail Banking prima di approdare, nel 2003, nel gruppo UBI Banca ricoprendo il ruolo di responsabile della struttura di Sviluppo Strategico di UBI Banca. Ruolo che darà il via a una carriera professionale che in meno di 10 anni lo vedrà assumere l'incarico di Vice Direttore Generale di UBI Assicurazioni, Direttore Generale di UBI Pramerica Sgr e, dal mese di aprile 2014, anche di Amministratore Delegato della Sgr del gruppo.



## ALESSANDRO ROTA

*Direttore Ufficio Studi Assogestioni*

Ufficialmente è il Direttore Ufficio Studi Assogestioni, ma per gli operatori dell'industria Alessandro Rota è uno dei più profondi conoscitori dei segreti del risparmio gestito. Entrato in Assogestioni nel 2000, dopo una breve esperienza come analista di organizzazione nel reparto Organizzazione e Information Technology di Deutsche Bank, Rota ha promosso un miglioramento sostanziale delle capacità di gestione dei dati, ponendo così le basi della piattaforma di market intelligence che è ancora attualmente in uso. Le sue competenze acquisite lo portano a essere nominato in tempi brevi capo del dipartimento di ricerca economica

di nuova creazione all'interno di Assogestioni. Oggi è anche il rappresentante italiano al Global Investment Performance Standards (GIPS) al Forum Europeo Classificazione del Fondo (EFCF).



## DANIELA STIGLIANO

Lo stretto legame tra Daniela Stigliano e l'industria del risparmio gestito emerge fin dal 1985 quando Daniela si diploma in giornalismo con una tesi sugli allora poco conosciuti fondi comuni di investimento. Quello scritto è solo il primo di una lunga serie di interventi dell'attuale Vice Segretario della Federazione Nazionale della Stampa Italiana e Caporedattore Finanza del settimanale Il Mondo (Rcs Mediagroup) che nella sua lunga carriera professionale ha ricoperto anche il ruolo di Direttore Generale, tra il 1997 e il 2000, dell'Anasf, associazione nazionale promotori finanziari.

Affari & Finanza (La Repubblica), Il Sole 24 Ore, Italia Oggi, il Messaggero sono solo alcune delle principali testate con le quali ha collaborato Daniela Stigliano.



## FRANCESCO TARANTO

Francesco Taranto ha letteralmente segnato la storia del risparmio gestito dal 1982 al 2000 ricoprendo nel settore numerosi incarichi direttivi. Ma il suo stretto legame con il mondo economico finanziario nasce a soli 19 anni a Milano nello studio di un agente di cambio che lo porterà dal 1965 al 1982 nel Banco di Napoli, dove ha ricoperto la carica di Vice Direttore responsabile del servizio borsa e titoli.

La sua lunga parentesi nella gestione collettiva lo vedrà, tra le altre cose, Direttore Gestioni mobiliari di Eurogest, Direttore Generale di Interbancaria Gestioni, Amministratore Delegato della Capogruppo del gruppo Prime.

Consigliere di Eni da giugno 2008 e Consigliere di Amministrazione della Cassa di Risparmio di Firenze S.p.A. e di ERSEL S.I.M., Taranto è stato, inoltre, membro del Consiglio Direttivo di Assogestioni e del Comitato per la Corporate Governance delle società quotate costituito su iniziativa di Borsa Italiana.

---



## MASSIMO TOSATO

Già negli anni Ottanta veniva considerato dalla stampa nazionale un "uomo copertina" della finanza italiana e uno dei pochi in grado di tessere relazioni internazionali, grazie anche alla sua tenacia che a soli 27 anni lo portò a fondare Cominvest.

Veneziano di nascita, Massimo Tosato è oggi Executive Vice Chairman and Global Head of Distribution in Schrodgers a Londra, dove si è trasferito dal 1999 dopo aver lanciato l'attività di asset management della società britannica a Milano.

Chief Executive di Schroder Investment Management, controllata di Schrodgers nella gestione di asset, Tosato ha studiato all'Università di Roma e alla Columbia University.

---



## GUSTAVO VISENTINI

Il forte legame tra Gustavo Visentini e l'industria italiana dell'asset management ha inizio già nel 1983 quando a soli 41 anni assume l'incarico di Presidente della Società Interbancaria Nazionale Gestione S.p.A. (Fondi comuni di investimento) e, contemporaneamente, di Presidente del CdA di BNL Gestioni Sgr.

Quello è solo l'inizio di una carriera professionale che vedrà il Professore Ordinario di Diritto Commerciale presso la Facoltà di Giurisprudenza della Luiss "Guido Carli" e Docente di Teoria Generale del Diritto presso la medesima Facoltà ricoprire incarichi di prestigio presso realtà quali il

Banco di Sicilia, Telecom Italia, l'ISVAP, Borsa Italiana.

Presidente di Assogestioni dal 1985 al 1998 Visentini è oggi Presidente di Nextam Partners Sgr.



## Moderatore dell'Evento

### ANDREA CABRINI

Dal 2001 è Direttore di Class CNBC (Sky 507), Class TV Msnbc (Canale 27 del digitale terrestre) e Class Life, i canali di Class Editori dedicati alla finanza, alle informazioni utili e al lifestyle.

E da settembre 2012 è anche Condirettore di MF Milano Finanza, il quotidiano economico finanziario della casa editrice.

Ma Andrea Cabrini, 47 anni, è soprattutto il volto e la voce dell'industria del risparmio gestito.

Per anni ha condotto talk show, convegni, eventi dedicati al settore dei fondi comuni. Un'esperienza e una competenza acquisita anche grazie ai suoi 10 anni di lavoro nei TG di Mediaset, dov'era Caporedattore e conduttore del TG4.

---



## I RIGRAZIAMENTI

Assogestioni e l'Industria Italiana del Risparmio Gestito ringraziano tutti i professionisti che nel corso degli anni hanno contribuito alla nascita e allo sviluppo del settore in Italia e nel mondo.



# ASSOGESTIONI

associazione del risparmio gestito

## L'ASSOCIAZIONE

Assogestioni è l'associazione italiana dei gestori del risparmio.

Nata nel 1984 per iniziativa delle prime società di gestione, rappresenta oggi oltre 290 associati, tra cui la maggior parte delle SGR italiane e delle società di investment management straniere operanti in Italia, diverse banche e imprese di assicurazione che operano nell'ambito della gestione individuale e della previdenza complementare.

L'associazione assiste i suoi membri offrendo consulenza e supporto tecnico su tematiche legali, fiscali, operative e promuove un dialogo costante con gli operatori del settore e le istituzioni sui temi dell'investimento, della tutela del risparmio, della corporate governance e dell'innovazione regolamentare e operativa dell'industria.

In ambito internazionale Assogestioni fa parte di EFAMA (European Funds and Asset Management Association), con cui collabora per lo sviluppo della normativa comunitaria e di un'efficace autoregolamentazione del settore europeo del risparmio gestito.

## I PRESIDENTI





**ASSOGESTIONI**

associazione del risparmio gestito

00186 Roma, Via in Lucina, 17 Tel. 06 68493262 [info@assogestioni.it](mailto:info@assogestioni.it)  
20121 Milano, Via Andegari, 18 Tel. 02 361651.1 Fax 02361651.63 [info@assogestioni.it](mailto:info@assogestioni.it)  
[www.assogestioni.it](http://www.assogestioni.it)