



Chi è T. Rowe Price

Oltre 80 anni di esperienza.
**INVESTIRE A
LUNGO TERMINE.**

**SIAMO UNA
SOCIETÀ DI
GESTIONE GLOBALE
FOCALIZZATA
SUL SUCCESSO
DEL CLIENTE**

Fondata da
Thomas Rowe
Price, Jr. nel

1937

**GESTIONE
PATRIMONIALE PURA**

La nostra unica
attività è la gestione
degli investimenti dei
nostri clienti

US\$1,7

triloni di attivi
in gestione

**ALLINEAMENTO DEGLI
INTERESSI**

Siamo una società quotata
in Borsa ampiamente
partecipata dai dipendenti

909

professionisti degli
investimenti in tutto il mondo

SOLIDITÀ FINANZIARIA

Non abbiamo debiti a
lungo termine in essere
e manteniamo riserve
liquide consistenti

Presenza locale in

17

Paesi

**IL CLIENTE AL
CENTRO**

Aiutiamo i clienti a
trovare le soluzioni
di investimento più
rispondenti alle loro
esigenze presenti
e future

oltre
7.500

collaboratori in
tutto il mondo

**TEAM DI LEADERSHIP
STABILE**

Il nostro Comitato di
gestione vanta in media
16 anni di esperienza
con T. Rowe Price

**INVESTIMENTO
RESPONSABILE**

Lavoriamo per un
investimento responsabile.
Criteri ESG (Ambiente,
Società e Governance), sono
integrati nella nostra ricerca
fondamentale e siamo
firmatari del documento
"Principles for Responsible
Investing (PRI)" dal 2010

**IL NOSTRO APPROCCIO E
I NOSTRI PROFESSIONISTI
DELL'INVESTIMENTO
SEGUONO DA SEMPRE GLI
STESSI PRINCIPI ISPIRATORI**

“ Il successo dei nostri
clienti è il nostro successo.”

Fondatore: *Thomas Rowe Price, Jr.* (1898–1983)

Il nostro fondatore, Thomas Rowe Price, Jr., si è posto come obiettivo la realizzazione delle esigenze individuali di ogni singolo cliente, enfatizzando l'importanza del loro successo. A più di 80 anni dal lancio della società, continuiamo ad abbracciare questa filosofia incentrata sul cliente.

Il nostro approccio e i nostri professionisti dell'investimento seguono da sempre gli stessi principi ispiratori:

INTEGRITÀ

Il nostro impegno principale è semplice: mettere il cliente al primo posto

RIGORE INTELLETTUALE

I nostri professionisti operano in stretta collaborazione e condividono la ricerca e le intuizioni sul mercato al fine di generare idee di investimento promettenti per i clienti

STABILITÀ

Adottiamo una prospettiva di lungo termine e reinvestiamo nella nostra attività per offrire performance costanti e ripetibili

LA NOSTRA CRESCITA GLOBALE È STATA DISCIPLINATA E COSTANTE

Dal 1937, abbiamo continuato a crescere ad un ritmo costante, perseguendo uno sviluppo organico e ponderato basato sull'aggiunta di capacità e sedi geografiche, per soddisfare al meglio le esigenze dei clienti. Siamo convinti che questo approccio contribuisca a preservare la nostra cultura aziendale.

1937

Creazione

1950s

- 1950 Primo lancio di fondo comune di investimento statunitense di T. Rowe Price
- 1951 Clienti istituzionali

1970s

- 1971 Lancio reddito fisso
- 1974 Piani contributivi definiti
- 1979 Rowe Price-Fleming International
- 1979 Ufficio di Londra

1990s

- 1990 Creazione del Asset Allocation Committee
- 1996 Ufficio di Singapore

2010s

- 2010 Acquistato il 26% di UTI Asset Management Company (India)
- 2010 Dubai International Financial Centre - Ufficio di rappresentanza
- 2010 Ufficio di Stoccolma
- 2014 Uffici di Milano e Melbourne
- 2015 Uffici di Francoforte e Madrid

1947

Incorporazione

1960s

- 1960 Investimento in small-cap statunitensi
- 1969 Investimento in risorse naturali

1980s

- 1980 Investimento in azioni globali
- 1980 Investimento in azioni europee
- 1982 Ufficio di Tokyo
- 1985 Investimento nei mercati emergenti
- 1986 Offerta pubblica iniziale
- 1987 Ufficio di Hong Kong

2000s

- 2001 Ufficio di Copenaghen
- 2001 Lancio fondi transfrontalieri
- 2004 Uffici di Sidney e Amsterdam
- 2004 Lancio negli Stati Uniti di fondi target date
- 2005 Ufficio del Lussemburgo
- 2007 Ufficio di Toronto
- 2008 Ufficio di Zurigo

SIAMO DEDICATI AD UNA CULTURA AZIENDALE ORIENTATA AGLI INVESTIMENTI

Il nostro approccio attivo si concentra da sempre sulla gestione degli investimenti e sui servizi correlati. Questo promuove una cultura collaborativa che massimizza i talenti dei nostri professionisti e mette gli interessi a lungo termine dei clienti al primo posto.

- Al fine di creare valore a lungo termine per i clienti, siamo costantemente impegnati a reclutare e trattenere i migliori talenti
- Quando il patrimonio di una strategia si avvicina a livelli che potrebbero incidere sulla performance, limitiamo o sospendiamo gli acquisti di nuovi asset
- Le prassi di investimento e la governance della nostra azienda sono progettate per assicurare la continuità di stile, a prescindere dall'ambiente di mercato



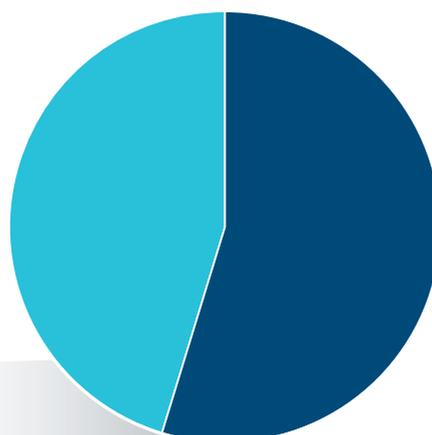
GESTIAMO UN'AMPIA GAMMA DI ASSET ATTRAVERSO DIVERSE STRATEGIE PER UNA BASE DI CLIENTI VARIEGATA

T. Rowe Price offre agli investitori una gamma completa di strategie azionarie e obbligazionarie in classi di attivi, capitalizzazioni, settori, stili e regioni diversi. Gestiamo patrimoni su mandato di fondi sovrani, piani pensionistici pubblici e privati, fondazioni, donazioni, istituti finanziari globali, gestori di fondi discrezionali e altri intermediari finanziari.¹

Questa diversità in termini di prodotti e distribuzione è una fonte durevole di solidità e stabilità. Inoltre, riduce la nostra dipendenza da una strategia d'investimento o un segmento di clientela specifico, contribuendo ad attutire gli effetti di mercato che esulano dal nostro controllo. Di conseguenza, siamo in grado di reinvestire continuamente in talenti e capacità, a tutto vantaggio dei nostri clienti.

(in percentuale)

CANALI DI DISTRIBUZIONE

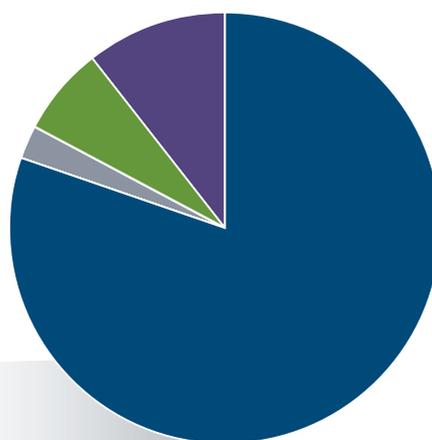


INSTITUTIONAL 54,8
Pensioni DB e DC (a contribuzione/rendita predefinita), compagnie assicurative, società di gestione patrimoniale, consulenti e gestori di patrimoni familiari o family office)

RETAIL 45,2
(Consulenza/Piattaforma, sub-consulenza - escl. piani a rendita predefinita (DC) - e investitori privati - solo USA)

(in percentuale)

ASSET CLASS



AZIONI USA 80,3

AZIONI EUROPEE 0,1

AZIONI MERCATI EMERGENTI 2,6

ALTRE AZIONI INTERNAZIONALI 6,6

REDDITO FISSO 10,4

Al 31 dicembre 2021. La somma dei numeri potrebbe non arrivare al totale per via di arrotondamenti.

¹T. Rowe Price può contare anche su una divisione Retail Direct negli USA.

² Altre azioni internazionali comprendono: Azioni australiane, Portafogli personalizzati - Altro, Azioni internazionali concentrate, Azioni internazionali core, Azioni internazionali core - Liquidità, Indice azionario internazionale, Azioni internazionali growth, Azioni internazionali di small cap, Azioni internazionali value e Azioni giapponesi.

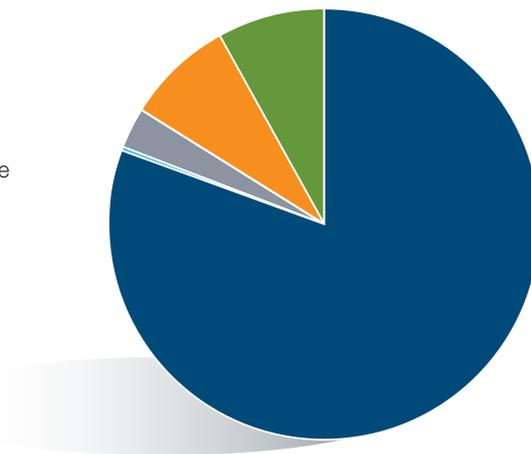
OFFRIAMO SOLIDE CAPACITÀ NELL'UNIVERSO AZIONARIO E OBBLIGAZIONARIO

In T. Rowe Price crediamo che una gestione attiva di successo, supportata da una ricerca dei fondamentali approfondita, possa creare valore per i nostri clienti nel lungo termine.

Sia i nostri gestori azionari che obbligazionari sono sostenuti da una piattaforma di ricerca globale e da professionisti con una vasta esperienza. Questo fornisce le basi per il nostro comprovato processo d'investimento.

AZIONI

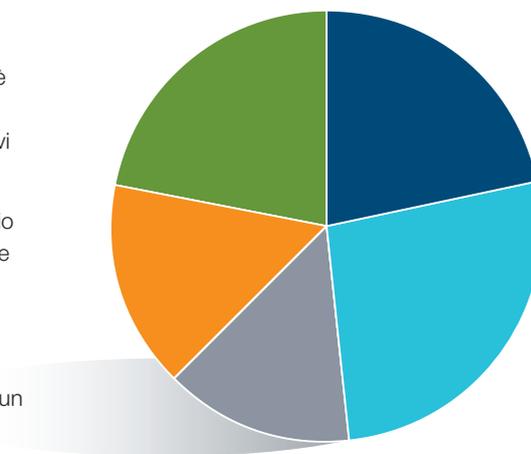
- Gestiamo portafogli azionari dal lancio della società nel 1937 ed abbiamo cominciato ad offrire servizi di gestione azionaria ad investitori istituzionali nel 1950. I nostri attivi azionari in gestione hanno raggiunto un totale di **US\$1.356 miliardi** al 31 dicembre 2021¹
- I nostri professionisti esperti adottano processi di investimento disciplinati che fanno leva su una cultura improntata alla collaborazione, tesa ad adottare decisioni valide a beneficio dei clienti
- Il nostro sistema proprietario di classificazione delle azioni si basa sulle valutazioni e sulla corporate governance per gestire il rischio



(in miliardi di dollari)

OBBLIGAZIONI

- La nostra divisione dedicata al reddito fisso è stata istituita nel 1971 e da allora è cresciuta fino a raggiungere **US\$284.6 miliardi** di attivi in gestione al 31 dicembre 2021³
- La convinzione alla base del nostro approccio è che i mercati sono inefficienti ed è possibile sfruttare tale caratteristica attraverso la gestione attiva
- Forti della loro vasta esperienza nel debito sovrano e nel credito, i nostri analisti offrono un supporto approfondito e di ampio respiro su tutti i principali mercati obbligazionari globali



(in miliardi di dollari)

Dati al 31 dicembre 2021. La somma dei numeri potrebbe non arrivare al totale per via di arrotondamenti.

¹ Totale degli attivi in gestione del gruppo societario. Il totale degli attivi azionari comprende tutti i conti separati e i fondi azionari, nonché una parte dei fondi di asset allocation di T. Rowe Price registrati negli USA.

² Altre azioni internazionali comprendono: Azioni australiane, Portafogli personalizzati - Altro, Azioni internazionali concentrate, Azioni internazionali core, Azioni internazionali core - Liquidità, Indice azionario internazionale, Azioni internazionali growth, Azioni internazionali di small cap, Azioni internazionali value e Azioni giapponesi.

³ Totale degli attivi a reddito fisso in gestione del gruppo societario T. Rowe Price in dollari USA. Il totale degli attivi obbligazionari comprende tutti i conti separati e i fondi a reddito fisso, nonché una parte dei fondi di asset allocation di T. Rowe Price registrati negli USA.

L'AZIONE SINERGICA DEI NOSTRI PRINCIPALI PUNTI DI FORZA È AL SERVIZIO DEI CLIENTI

T. Rowe Price ha mantenuto il proprio status di società d'investimento leader a livello globale, grazie a quattro pilastri chiave. Questi punti di forza servono da ancoraggio al nostro processo d'investimento e ci aiutano a garantire una gestione d'eccellenza su cui i nostri clienti possono fare affidamento nel lungo termine.

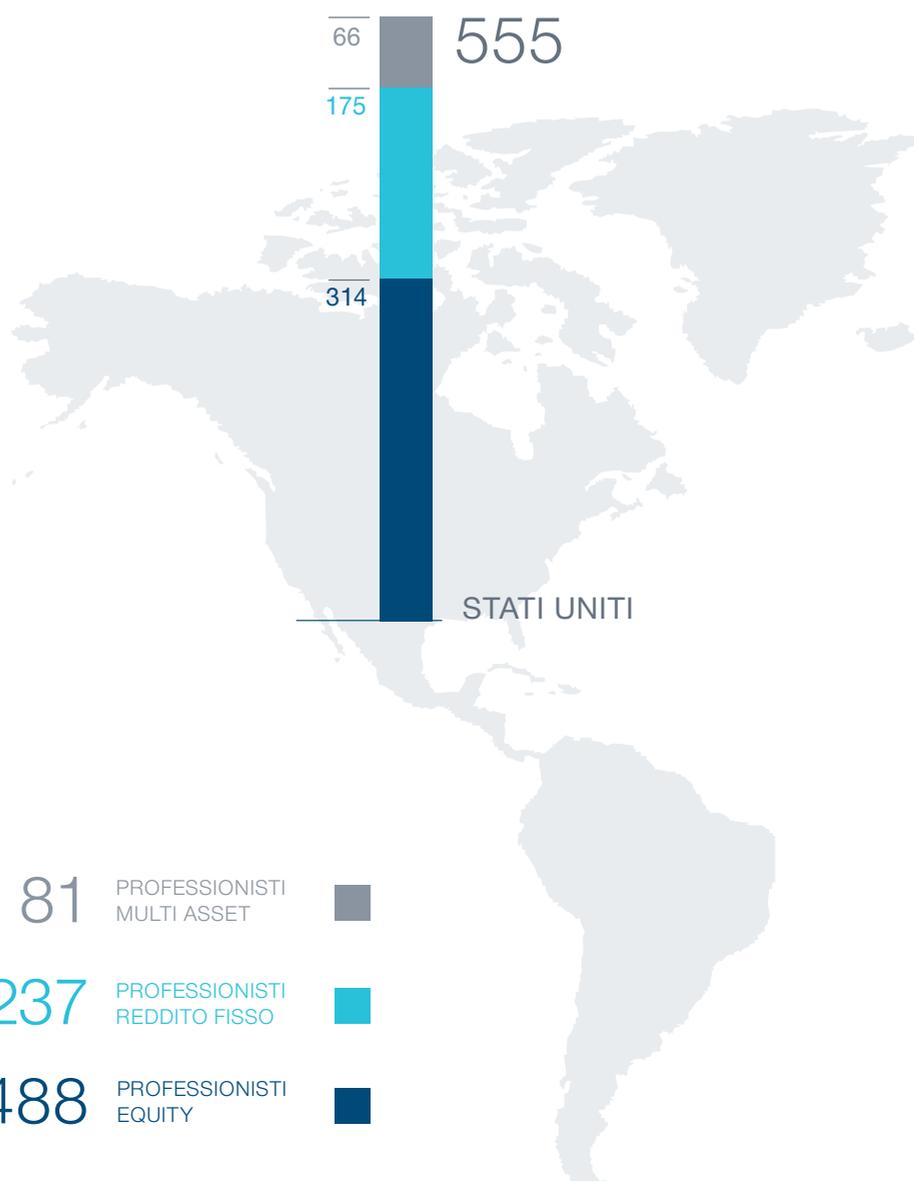


La ricerca proprietaria guida il nostro approccio di investimento attivo

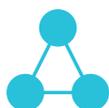
La nostra esperienza dimostra che la ricerca fondamentale è imprescindibile per una gestione attiva d'eccellenza.

Tutte le nostre decisioni d'investimento si basano su una delle piattaforme di ricerca buy-side più ampie e specializzate del settore. Al nostro interno, possiamo contare su 607 professionisti azionari e obbligazionari, che vantano un'esperienza approfondita in numerose società, dalle IPO alla leadership di mercato.

Raccogliamo informazioni di prima mano altamente affidabili, visitando di persona le società e discutendo con dirigenti, fornitori, concorrenti, distributori e clienti. Inoltre, inglobiamo nella nostra attività di ricerca fondamentale anche gli aspetti ambientali, sociali e di governance. I nostri professionisti dell'investimento azionario e obbligazionario condividono quindi le loro intuizioni, idee e opinioni al di là dei confini disciplinari e geografici, con il fine ultimo di individuare le soluzioni migliori per i clienti.



Al 31 dicembre 2021.



La collaborazione intelligente ci aiuta a individuare le opportunità promettenti

La nostra cultura altamente collaborativa incoraggia lo scambio continuo di idee e informazioni all'interno dell'azienda, e questo processo genera decisioni di investimento più informate a tutto vantaggio dei nostri clienti.

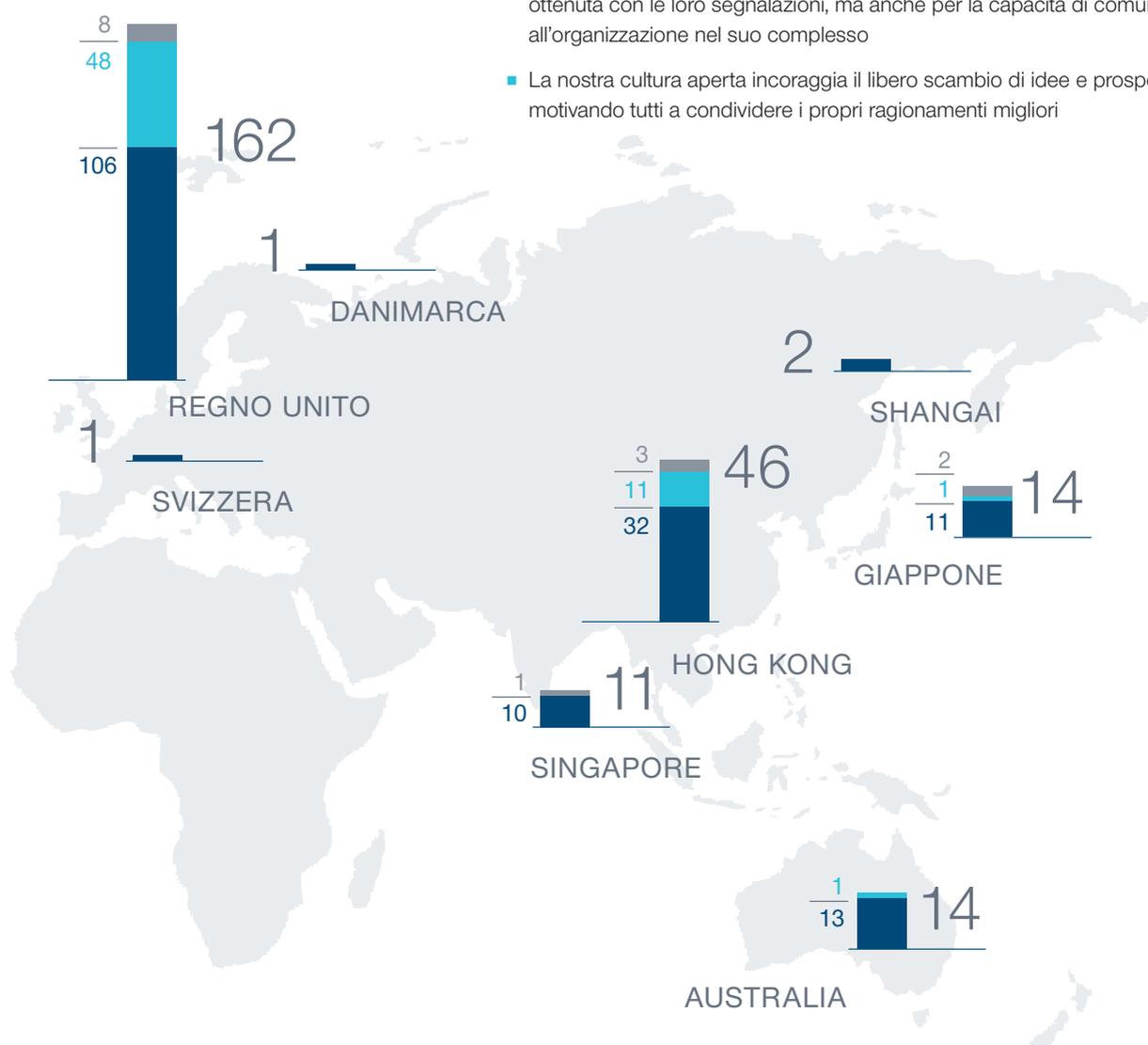
In un ambiente aperto e cordiale, i nostri analisti lavorano a stretto contatto fra loro e con i gestori per decidere cosa acquistare e cosa vendere.

Inoltre, spesso gli analisti azionari e obbligazionari condividono idee e viaggiano insieme per incontrare i team dirigenti delle società ed effettuare ricerche sul posto.

Questa stretta collaborazione fra i team di investimento rafforza la nostra capacità di individuare opportunità che ad altri possono sfuggire e di generare solidi risultati a lungo termine per i clienti.

Per garantire il libero flusso delle informazioni:

- Analisti e specialisti di settore vengono valutati non solo in base alla performance ottenuta con le loro segnalazioni, ma anche per la capacità di comunicare idee utili all'organizzazione nel suo complesso
- La nostra cultura aperta incoraggia il libero scambio di idee e prospettive contrastanti, motivando tutti a condividere i propri ragionamenti migliori



Il nostro approccio consistente mira a fornire rendimenti affidabili per i nostri clienti

I nostri professionisti stabili e di ruolo assicurano coerenza nella strategia mentre il basso turnover contribuisce a preservare nel tempo la filosofia societaria e l'approccio all'investimento. Inoltre, implementiamo in modo coerente gli obiettivi d'investimento in modo da preservare l'integrità di ogni mandato.

Per garantire l'adozione di stili consistenti:

- Riteniamo che investire nel lungo termine generi rendimenti più stabili e sostenibili per i nostri clienti
- Non veniamo mai a compromessi con il nostro stile di investimento per seguire le tendenze del mercato a breve termine
- Il monitoraggio indipendente dei portafogli assicura l'esecuzione coerente dei mandati di investimento

16 ANNI

Durata media del mandato
dei gestori di portafoglio

22 ANNI

Esperienza media dei
gestori di portafoglio

17 ANNI

Durata media del mandato
del Comitato di Gestione

15 ANNI

Esperienza media
d'investimento del
Comitato di Gestione



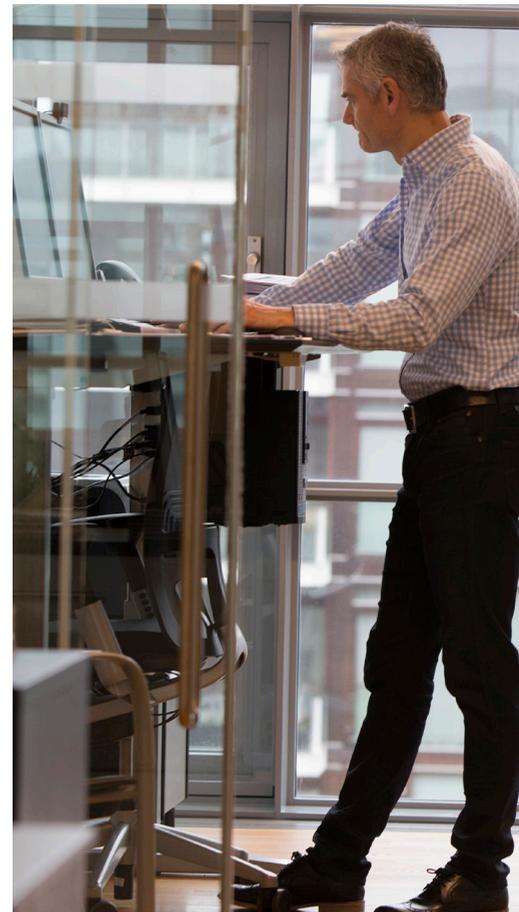


Gestiamo il rischio in modo ponderato da più angolazioni

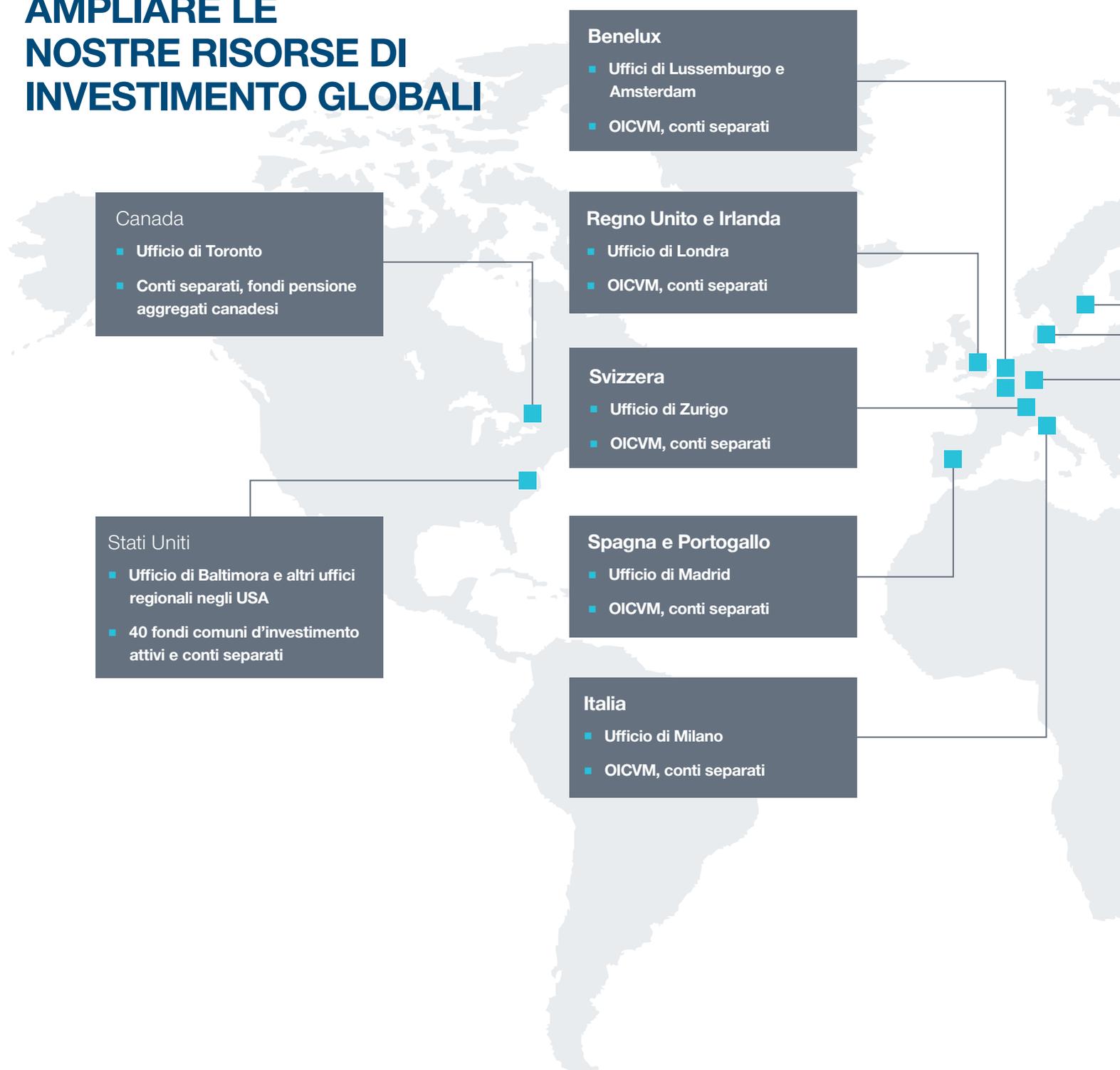
La nostra ricerca di performance competitive non perde mai di vista il giusto equilibrio fra rischio e rendimento.

Al fine di proporre un approccio olistico alla gestione del rischio:

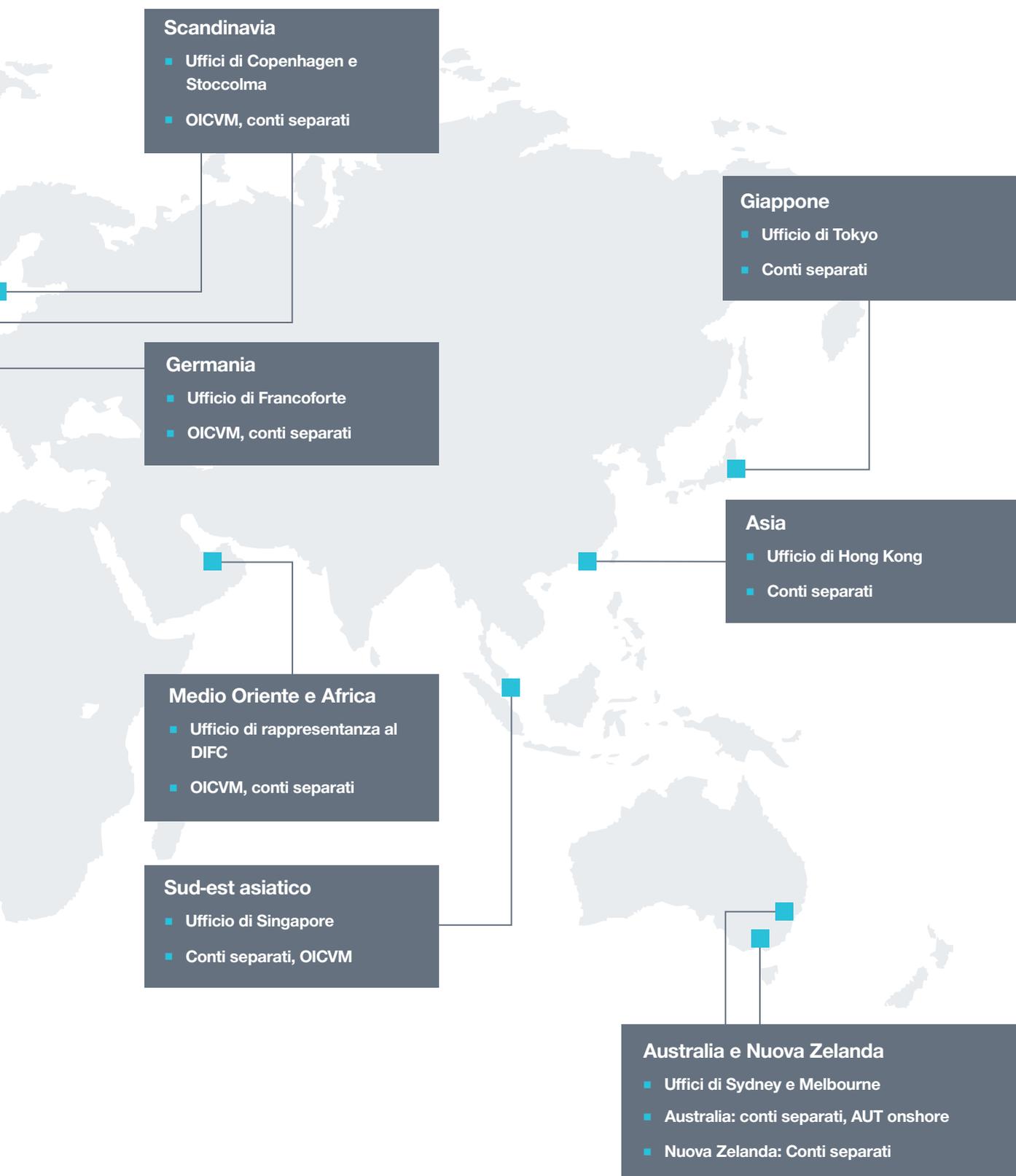
- Definiamo chiaramente le aspettative di rischio/rendimento di ogni portafoglio
- Adottiamo processi di investimento disciplinati in modo da evitare concentrazioni di rischio inappropriate e individuare fonti di extra rendimento più durature
- Impieghiamo tecniche basate sui modelli di rischio per rispettare le linee guida dei mandati
- I team di investimento possono contare sulla stretta collaborazione dei Comitati Direttivo e Consultivo
- Monitoriamo il rischio a livello aziendale tramite un Comitato di supervisione indipendente che riferisce direttamente ai vertici societari
- Rischi di trading e controparte monitorati con grande attenzione



SIAMO COSTANTEMENTE IMPEGNATI AD AMPLIARE LE NOSTRE RISORSE DI INVESTIMENTO GLOBALI



La disponibilità dei nostri servizi e veicoli è soggetta alle leggi applicabili, che potrebbero differire da una giurisdizione all'altra. Le presenti informazioni non sono da intendersi come un'offerta o una sollecitazione alla vendita del prodotto a investitori domiciliati in territori dove la distribuzione o l'acquisto del prodotto non sono autorizzati. I conti separati di T. Rowe Price sono disponibili per gli investitori istituzionali negli USA e in altre giurisdizioni qualificate. I fondi comuni d'investimento di T. Rowe Price sono distribuiti da T. Rowe Price Investment Services, Inc. e non sono registrati per la vendita al di fuori degli USA. I fondi US Trust di T. Rowe Price sono fondi fiduciari registrati nel Maryland, disponibili per i piani pensionistici qualificati ERISA e per determinati piani pensionistici pubblici e offerti dalla Chiesa esclusivamente negli Stati Uniti. I fondi



pensione aggregati canadesi di T. Rowe Price sono distribuiti da T. Rowe Price (Canada), Inc. esclusivamente a investitori accreditati, ai sensi della definizione del National Instrument 45-106, e non sono registrati per la vendita al di fuori del Canada. I comparti di T. Rowe Price Funds SICAV sono fondi registrati in Lussemburgo disponibili per istituzioni non statunitensi, domiciliate nelle seguenti giurisdizioni qualificate: Austria, Belgio, Danimarca, Estonia, Finlandia, Francia, Germania, Islanda, Irlanda, Italia, Lettonia, Lituania, Lussemburgo, Paesi Bassi, Norvegia, Portogallo, Singapore, Spagna, Svezia, Svizzera e Regno Unito (non tutti i comparti della SICAV sono registrati per la vendita in ciascuna giurisdizione). Gli Australian Unit Trust di T. Rowe Price sono fondi registrati in Australia, disponibili per istituzioni non statunitensi domiciliate in Australia.

I clienti si affidano a T. Rowe Price per la sua strategia d'investimento coerente e a lungo termine, adottata sin dalla fondazione della società nel 1937. Anche in futuro, gli investitori di tutto il mondo potranno contare su di noi e sul nostro approccio ponderato.



ROBERT HIGGINBOTHAM
Head of Global Distribution

Contattaci per scoprire come T. Rowe Price può aiutare te e i tuoi clienti a raggiungere i vostri obiettivi d'investimento

In virtù del nostro orientamento mirato verso i clienti, il conseguimento dei loro obiettivi rappresenterà sempre una priorità chiave per la nostra società. Per maggiori informazioni, contattare i gestori delle relazioni o visitare i siti internet:

Intermediario finanziario troweprice.it/intermediari

IL SALES TEAM ITALIANO DI T. ROWE PRICE



Donato Savatteri
Country Head – Italy
donato.savatteri@troweprice.com



Maurizio Tassielli
Head of Financial Institutions –
Italy, Greece & Malta
maurizio.tassielli@troweprice.com
+39 335 786 6874



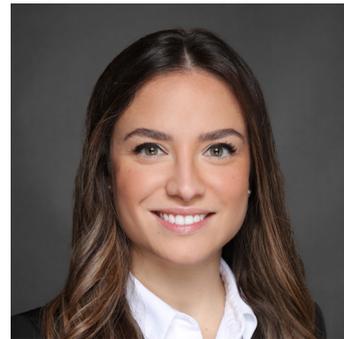
Giulia Genovese
Relationship Manager, Financial
Institutions – Italy, Greece & Malta
giulia.genovese@troweprice.com
+39 345 676 9353



Federico Domenichini
Head of Advisory – Italy
federico.domenichini@troweprice.com
+39 346 479 9128



Francesco D'Acunzo
Relationship Manager – Italy
francesco.dacunzo@troweprice.com
+39 342 137 3124



Francesca Calabrese
Relationship Manager – Italy
francesca.calabrese@troweprice.com
+39 349 667 8362

Esclusivamente per clienti professionali. Ulteriore diffusione non ammessa.

Informazioni Importanti

Il materiale ha solo scopo informativo e/o di marketing e non è un consiglio o una raccomandazione di investimento. Consigliamo ai potenziali investitori di richiedere una consulenza legale, finanziaria e fiscale indipendente prima di assumere qualsiasi decisione di investimento.

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. Il valore di un investimento può oscillare e gli investitori potrebbero non ottenere l'intero importo investito.

Il materiale non è stato verificato da alcuna autorità di vigilanza in alcuna giurisdizione.

Informazioni e opinioni sono ottenute/ tratte da fonti ritenute affidabili ma non garantiamo completezza ed esaustività, né che eventuali previsioni si concretizzino. I pareri contenuti sono soggetti a cambiamento senza preavviso e possono differire da altre società del gruppo T. Rowe Price.

È vietata la diffusione, in qualsiasi forma, della pubblicazione e/o dei suoi contenuti. Il materiale è destinato all'uso esclusivo in Italia. Vietata la distribuzione retail.

SEE ex- UK – Se non diversamente indicato questo materiale è distribuito e approvato da T. Rowe Price (Luxembourg) Management S.à r.l. 35 Boulevard du Prince Henri L-1724 Lussemburgo, autorizzata e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier lussemburghese. Riservato ai clienti professionali.

© 2022 T. Rowe Price. Tutti i diritti riservati. T. ROWE PRICE, INVEST WITH CONFIDENCE e l'immagine della pecora delle Montagne Rocciose sono, collettivamente e/o singolarmente, marchi commerciali di T. Rowe Price Group, Inc.