



# I 26 fondi italiani Consistenti Funds People

28/02/2018 | Funds People |



OlsenWeb, Flickr, Creative Commons



**Per il terzo anno consecutivo tornano i fondi Consistenti Funds People**, un'osservazione annuale elaborata dal team di Analisi di **Funds People**, guidato da **María Folqué**, che identifica i fondi più consistenti per ciascuna categoria, intesa come la categoria definita da Morningstar (**Morningstar Category**). Scopri la metodologia di analisi cliccando [qui](#).

**Lo scorso anno, il numero di fondi di diritto italiano con rating C passò dai 39 del 2016 ai 33 del 2017, tendenza al ribasso che è proseguita anche quest'anno, con un totale di 26 fondi italiani Consistenti Funds People.** In particolare, considerando il totale dei fondi consistenti, uno su 21 è italiano.

**Tra gli italiani, dopo il 2017, anche nel 2018 la categoria dei multi-asset rimane il gruppo di fondi che accumula più consistenti.** Il 47% dei fondi italiani con rating C Funds People sono infatti prudenti, moderati o flessibili; seguiti dagli obbligazionari e azionari per il 19% ciascuno. Infine, troviamo gli

alternativi con il 15%. Nel 2016, la categoria predominante era invece quella azionaria, con il 56% del totale dei fondi italiani Consistenti Funds People.

All'interno del gruppo obbligazionario, troviamo due fondi emergenti globali, due diversificati (di cui uno short term) e un flessibile. La categoria azionaria più rappresentata è quella focalizzata sull'equity italiano, poiché tre fondi su cinque si concentrano nel nostro mercato, con gli altri due rispettivamente global large cap value e uno settoriale che investe nell'energetico. Negli alternativi invece, vi sono in totale quattro fondi, di cui tre multi-strategy e un azionario globale long/short.

Per quanto riguarda le case di gestione più rappresentative, **Eurizon Capital SGR** è quella con il maggior numero di prodotti italiani con rating C. Il 15% dei fondi italiani più consistenti infatti, secondo il criterio del team di Analisi di Funds People, sono gestiti dalla società del **Gruppo Intesa Sanpaolo**. Un totale quindi di quattro veicoli di investimento che superano i tre di **Anima SGR** e **Aletti Gestielle SGR**, seguiti da **Azimet**, **Soprano SGR** e **Symphonia SGR** con due fondi ciascuno.

Infine, 10 case pareggiano la loro offerta di fondi italiani Consistenti Funds People, con un fondo a testa, ovvero **Allianz Global Investors**, **Alpi Fondi SGR**, **Amundi SGR**, **BNP Paribas AM**, **Consultinvest SGR**, **Ersel AM**, **Etica SGR**, **Investitori SGR**, **Nextam Partners SGR** e **UBI Pramerica SGR**.

#### Come seguono, i fondi italiani Consistenti Funds People 2018:

MULTI-ASSET		
Fondo	Categoria Morningstar	Società
<b>Gestielle Dual Brand Equity 30</b>	EAA Fund Other Allocation	Aletti Gestielle
<b>Allianz MultiPartner - Multi50</b>	EAA Fund EUR Moderate Allocation - Global	Allianz Global Investors
<b>Anima forza 4</b>	EAA Fund EUR Moderate Allocation - Global	Anima SGR
<b>Anima forza 3</b>	EAA Fund EUR Cautious Allocation - Global	Anima SGR
<b>Anima forza 2</b>	EAA Fund EUR Cautious Allocation - Global	Anima SGR
<b>Azimet Dinamico</b>	EAA Fund EUR Moderate Allocation	Azimet
<b>BNL Assetto Dinamico</b>	EAA Fund EUR Flexible Allocation - Global	BNP Paribas AM
<b>Etica Bilanciato</b>	EAA Fund EUR Moderate Allocation - Global	Etica SGR
<b>Eurizon Diversificato Etico</b>	EAA Fund EUR Cautious Allocation - Global	Eurizon Capital SGR
<b>Investitori Flessibile</b>	EAA Fund EUR Cautious Allocation	Investitori SGR
<b>Nextam Partners Obbligazionario Misto</b>	EAA Fund EUR Cautious Allocation	Nextam Partners SGR
<b>Symphonia Patrimonio Attivo</b>	EAA Fund EUR Flexible Allocation - Global	Symphonia SGR

<b>FIXED INCOME</b>		
<b>Fondo</b>	<b>Categoria Morningstar</b>	<b>Società</b>
<b>Gestielle Obbligazionario Corporate</b>	EAA Fund EUR Flexible Bond	Aletti Gestielle SGR
<b>Gestielle Emerging Markets Bond</b>	EAA Fund Global Emerging Markets Bond - EUR Biased	Aletti Gestielle SGR
<b>Amundi Obbligazionario Paesi Emergenti a distribuzione</b>	EAA Fund Global Emerging Markets Bond	Amundi SGR
<b>Consulinvest Breve Termine</b>	EAA Fund EUR Diversified Bond - Short Term	Consulinvest SGR
<b>Eurizon Obbligazionario Etico</b>	EAA Fund EUR Diversified Bond	Eurizon Capital SGR

<b>EQUITY</b>		
<b>Fondo</b>	<b>Categoria Morningstar</b>	<b>Società</b>
<b>Azimut Trend</b>	EAA Fund Global Large-Cap Value Equity	Azimut
<b>Eurizon Azioni PMI Italia</b>	EAA Fund Italy Equity	Eurizon Capital SGR
<b>Eurizon Azioni Energia E Materie Prime</b>	EAA Fund Sector Equity Energy	Eurizon Capital SGR
<b>Symphonia Azionario Small Cap Italia</b>	EAA Fund Italy Equity	Symphonia SGR
<b>UBI Pramerica Azioni Italia</b>	EAA Fund Italy Equity	UBI Pramerica SGR

<b>ALTERNATIVE</b>		
<b>Fondo</b>	<b>Categoria Morningstar</b>	<b>Società</b>
<b>Alpi Hedge</b>	EAA Fund Alt - Multistrategy	Alpi Fondi SGR
<b>Hedgersel</b>	EAA Fund Alt - Multistrategy	Ersel SGR
<b>Soprarno Inflazione + 1,5%</b>	EAA Fund Alt - Multistrategy	Soprarno SGR
<b>Soprarno Relative Value</b>	EAA Fund Alt - Long/Short Equity - Global	Soprarno SGR

Fonte: Morningstar Direct.