il Giornale

PAESE :Italia
PAGINE :25
SUPERFICIE :66 %
PERIODICITÀ :Quotidiano

DIFFUSIONE :(328000)
AUTORE :N.D.

► 27 settembre 2017 - N°228

Il patrimonio sfonda in agosto il muro dei 2mila miliardi

La raccolta netta a 8,6 miliardi grazie all'apporto dei fondi. I flessibili i più gettonati, male gli azionari

■ Raccolta netta mensile a 8,6 miliardi di euro e patrimonio al nuovo picco di 2.032 miliardi. Sono questi i dati di rilievo che emergono dai dati mensili di agosto di Assogestioni sull'industria italiana del risparmio gestito. I fondi comuni hanno totalizzato flussi mensili per 5,1 miliardi mentre le gestioni di portafoglio ne hanno accumulati 3,5: di questi, 3,4 miliardi sono riconducibili alle gestioni per investitori istituzionali mentre le gestioni per il pubblico retail non sono andate oltre i 58 milioni. A fine agosto, le gestioni collettive arrivavano a 1.022 miliardi, pari al 50,3% del totale, mentre le gestioni di portafoglio contabilizzavano 1.009 miliardi, pari al 49,7% del totale. Osservando più da vicino i flussi dei fondi, si nota che i flessibili sono stati i più gettonati nel mese con 1,75 miliardi di raccolta netta mensile; seguono, nell'ordine, gli obbligazionari (1,35 miliardi), i bilanciati (1,25 miliardi), i monetari (357 milioni) e gli azionari (184 milioni). Nonostante questo exploit dei flessibili in agosto, gli obbligazionari guidano saldamente la graduatoria dei flussi da inizio anno con 23,9 miliardi, cioè quanto hanno incamerato insieme i bilanciati (12,9 miliardi) e i flessibili (12,2 miliardi). Gli obbligazionari restano testa anche alla classifica per patrimonio con 406 miliardi (pari al 41,8% del totale), ampiamente al di sopra dei flessibili (che hanno 227,5 miliardi e il 23,4% del market share), degli azionari (210,8 miliardi e 21,7% di quota di mercato), dei bilanciati (91,2 miliardi e 9,4%) e dei fondi monetari (32,5 miliardi e 3,3%). Nella sfida tra fondi di diritto italiano e fondi di diritto estero, questi ultimi hanno avuto un saldo positivo per 3,6 miliardi (44,5 miliardi da inizio anno) contro gli 1,4 miliardi dei fondi di diritto italiano (saliti a 10,2 miliardi da inizio 2017). In virtù di questi risultati mensili, i fondi esteri vantavano a fine agosto 721 miliardi (74,2% del totale) e quelli italiani 250,9 miliardi (25,8%).

SOTTO LA LENTE

Tra gli obbligazionari spiccano gli emergenti

L'indice generale dei fondi obbligazionari segna un misero +0,73% da inizio anno, tuttavia i loro flussi di sottoscrizione sono ampiamente i più cospicui (23,9 miliardi). Le adesioni, però, hanno premiato in particolare gli obbligazionari emergenti (+4,2% la performance da inizio 2017) e gli obbligazionari flessibili (+1,7%) a discapito degli obbligazionari governativi euro sia a breve termine (-0,30%) che a medio lungo termine (-0,5%). Scelte spesso effettuate dopo aver ascoltato il proprio consulente di fiducia che permette di selezionare le categorie di fondi obbligazionari che possono offrire soddisfazioni anche in questo contesto di tassi ai minimi storici senza stravolgere il personale profilo di rischio.

Tutti i diritti riservati

il Giornale

PAESE :Italia
PAGINE :25
SUPERFICIE :66 %
PERIODICITÀ :Quotidiano□□

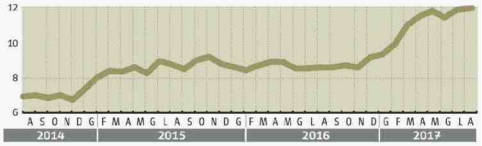
DIFFUSIONE :(328000)
AUTORE :N.D.

► 27 settembre 2017 - N°228

MIGLIORI & PEGGIORI

performance al 31/8/2017

Symphonia Azionario Small Cap Italia



Migliori a 1 anno

Acomea Italia A2	46,3%
Anima Iniziativa Italia F	44,0%
Zenit Mc Pianeta Italia I	38,6%
Symphonia az.small cap Italia R	38,3%
Eurizon Azioni Pmi Italia	34,9%

Migliori a 5 anni

Symphonia az.small cap Italia R	166,3%
Eurizon Azioni Pmi Italia	157,4%
Ersel Fondersel P.M.I.	146,2%
Fideuram Italia	110,3%
Soprarno Esse Stock B	104,1%

Peggiori a 1 anno

Allianz Reddito Globale L	-9,0%
Ubi Pramerica Obbl.globali	-8,4%
Anima Pianeta A	-7,3%
AG Obbligazionario Intern.le A	-7,1%
SG Nordfondo Obblig.Dollari	-7,0%

Peggiori a 5 anni

Fideuram Ms eq.global Resources	-27,0%
Agora Selection	-19,2%
Agora Flex	-3,4%
Pioneer Unicredit Sol.Bt	-2,8%
Allianz Liquidita EUR A	-1,8%

Migliori a 3 anni

Symphonia az.small cap Italia R	69,7%
Eurizon Azioni Pmi Italia	56,4%
Eurizon az.tecnologie avanzate	55,8%
Agora materials	41,9%
Anima Geo America Y	39,6%

Migliori a 7 anni

Eurizon az.tecnologie avanzate	153,2%
Anima Geo America Y	151,7%
Pioneer Azionario America A	144,0%
Bnl Azioni America	138,5%
Anima America A	137,7%

Peggiori a 3 anni

Fideuram Ms eq.global Resources	-26,7%
Ubi Pram.Euro eq.risk Controlled	-10,0%
Ubi Pramerica Inflation Shield	-8,4%
Eurizon az.energia&materie prime	-6,9%
Agora Stars	-6,9%

Peggiori a 7 anni

Fideuram Ms eq.global Resources	-24,7%
Agora Stars	-19,1%
Ubi Pramerica Tot.ret.dinamico	-2,5%
Sofia Gestori dEccellenza	-1,7%
Ba I Gran Paradiso	-1,6%

I PODI DEI MIGLIORI FONDI A 2 ANNI

performance al 31/8/2017

Azionari area euro

Agora Equity	39,1%
Epsilon QEquity	17,8%
BancoPosta Azionario Euro	16,0%

Bilanciati

Sofia Trading EUR	19,1%
SG Star Collection Bil.P.Emergenti C	15,0%
Arca Multiasset Balanced	11,6%

Azionari America

Anima America F	19,8%
Anima Geo America Y	19,7%
Symphonia Azionario Usa R	18,3%

Bilanciati Obbligazionari

Arca TE Titoli Esteri	8,3%
Anima Cedola Alto Potenz.2021 Dis	7,8%
Anima Visconteo F	7,2%

Azionari paesi emergenti

Acomea Paesi Emergenti A2	37,2%
Fideuram MS eq.New World	29,8%
Anima Emergenti EUR F	29,7%

Flessibili

Azimut Trend	27,1%
Symphonia Asia Flessibile R	26,4%
Amundi Eureka Europa Emet.Ripr.2017	25,1%

Azionari Europa

Consultinvest Azione I	16,6%
Amundi Dividendo Italia A	15,0%
Anima Geo Europa PMI Y	13,6%

Obbl. euro govern. Bt

Acomea Breve Termine A2	3,1%
Consultinvest Breve Termine C	2,6%
Anima Fix Obbligazionario BT Y	1,0%

Azionari internazionali

Acomea Globale A1	10,3%
Anima Geo Globale A	17,4%
Anima Valore Globale A	16,0%

Obbl. euro corp. inv. grade

Anima Fix Imprese Y	8,4%
Anima Obbligaz.corporate F	8,3%
SG Nordfondo Obbl.euro corp. C	6,2%

Azionari Italia

Symphonia Az. Small Cap Italia R	42,6%
Anima Iniziativa Italia F	25,9%
Eurizon Azioni Pmi Italia	25,1%

Obblig.euro govern. m/l

Anima Fix Obbligazionario MLT Y	5,6%
Ersel Fondersel Euro	4,4%
Arca RR Diversified Bond	3,8%

Azionari Pacifico

Ersel Fondersel Oriente	22,1%
Arca Azioni Far East	19,4%
Acomea Asia Pacifico A2	17,4%

Obbl. int.li governativi

Arca Bond Globale	3,0%
AG Obbligazionario Intern.le B	2,3%
Anima Fix Obbligaz.Globale Y	1,1%

Bilanciati azionari

Arca Multiasset Aggressive	13,7%
Anima Forza 5 Y	11,7%
Ubi Pramerica Portafoglio Aggressivo	8,8%

Obbl.p.emergenti

AG Emerging Markets Bond B	17,2%
Pioneer Obbl.P. Emergenti Dis A	14,8%
Anima Obbligaz.Emergente F	14,3%

Tutti i diritti riservati