

FONDI/ LA PAGELLA MORNINGSTAR DEI PRODOTTI VENDUTI IN ITALIA CHE INVESTONO IN BORSA

La stella di Merrill Lynch splende nell'azionario

Euromobiliare si piazza prima tra le società nazionali. Bnp Parvest è invece ultima in assoluto

Nella sfida tra italiane e straniere, è Merrill Lynch a conquistare più stelle nella gestione dei fondi azionari con i suoi 24 prodotti collocati in Italia. Tra le sgr nazionali, invece, brilla Euromobiliare, ma con soli otto fondi. È la fotografia estratta dall'analisi mensile di Morningstar, che attribuisce i rating e mette in classifica sicav e fondi di tutta Europa (ma più di una società non comunica i suoi dati e non viene quindi considerata). Morningstar tiene conto delle performance dei fondi negli ultimi tre anni corrette per la volatilità (in particolare quella negativa, il cosiddetto down side risk), in modo da evidenziare anche il rischio corso dagli investitori. I rendimenti vengono inoltre calcolati al netto delle commissioni di gestione e performance e anche di tutte le spese sostenute dai fondi ogni anno e delle fee di sottoscrizione.

Nella gara tra i fondi azionari disponibili in Italia, i team con almeno tre prodotti che hanno lavorato meglio, dopo Merrill Lynch ed Euromobiliare, sono stati a pari merito Dws (gruppo Deutsche bank) e Fondinvest, entrambe però con appena quattro fondi (più prodotti si hanno, più è difficile mediamente avere un risultato elevato). Seguite dai terzetti Arca, Ersel e Ing tra le italiane e Crédit agricole, Goldman Sachs e Morgan Stanley tra le estere. Fanalini di coda sono risultate due straniere: Bnp Parvest e Schroder, ma a poca distanza dalle italiane Bnl gestioni, Mediolanum e Aureo.



Euromobiliare sgr è prima tra le italiane

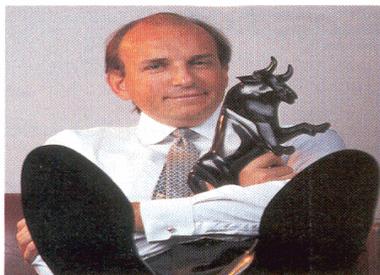


Attilio Piero Ferrari, direttore di Arca



Giovanni Facchini Martini di Ing Italia

Alessandro Albrighi, general manager di Merrill Lynch a Milano: la società è prima in classifica per stelle Morningstar conquistate dai fondi azionari



I RATING PER ITALIANE E STRANIERE

Società di gestione	Fondi considerati	5 stelle	4 stelle	3 stelle	2 stelle	1 stella	Punteggio medio
Italiane							
Euromobiliare	8	2		4	2		3,7
Fondinvest	4		2	2			3,5
Arca	7		3	4			3,4
Ersel	5	1	2	1		1	3,4
Ing	7	1	2	3	1		3,4
Euroconsult	3		1	2			3,3
Gesticredit	7		3	3	1		3,3
Ras	3		2		1		3,3
Capitalgest	4		2	1	1		3,2
Rolo Pioneer	5		1	4			3,2
Prime	9		5	3	1		3,1
Sanpaolo Imi	9	1	1	5	2		3,1
Bipiemme gestione	6	1	2	1		2	3,0
Deutsche bank	8	1	3	1	1	2	3,0
Eptafund	4		1	2	1		3,0
Finanza & Futuro	10		1	8	1		3,0
Romagest	9		2	5	2		3,0
Banca Fideuram	5			4	1		2,8
Sai investimenti	4		1	1	2		2,7
Ducato	7	1		2	2	2	2,4
Intesa	8			5	1	2	2,4
Aureo	3			1	2		2,3
Mediolanum	7		1	2	2	2	2,3
Bnl gestione	5		1		3	1	2,2
Estere							
Merrill Lynch	24	12	5	6	1		4,2
Dws	4		3		1		3,5
Crédit agricole	12	2	3	4	3		3,3
Goldman Sachs	9		4	4	1		3,3
Morgan Stanley D.W.	17	1	6	8	2		3,3
American express	4		2	1	1		3,2
Fidelity	25	2	9	7	5	2	3,2
Henderson inv. Horizon	10	1	3	4	1	1	3,2
Abn Amro	13	1	4	4	4		3,1
Scudder global opport.	13	2	6	1		4	3,1
Vontobel	11		3	6	2		3,1
Crédit Lyonnais	5		1	3	1		3,0
Crédit suisse	6		2	2	2		3,0
Hsbc	14	2	1	6	3	2	2,9
Bank von Ernst	7		1	4	1	1	2,7
Jp Morgan	9		1	5	2	1	2,7
Ubs	13		2	6	4	1	2,7
Franklin Templeton	9		1	4	3	1	2,5
Invesco	9		1	2	6		2,4
Schroder	10			5	1	4	2,1
Bnp Parvest	11			1	8	2	1,9

Nella tabella, la classifica elaborata su dati Morningstar delle società di gestione italiane e straniere con almeno tre fondi azionari