

## REPORT STRATEGICO

# Selezione SICAV 2025: ranking per categoria Assogestioni e rating Morningstar

Dott. Fabio Marinaro | Macro Advisors | Dicembre 2024

## Introduzione

Il presente report classifica e analizza i principali fondi OICR denominati in euro disponibili per il mercato italiano, suddivisi per categoria Assogestioni. La selezione si basa su rating Morningstar (minimo 4 stelle), performance netta a 3 anni superiore alla media di categoria e Total Expense Ratio (TER) in linea con il benchmark di settore. Vengono analizzati 120 fondi su un universo iniziale di oltre 2.400 strumenti.

## 1. Categoria: Obbligazionari Euro Government

Fondo	Rating	Perf. 3Y	TER	Commissione entrata
Pimco GIS Euro Bond	***** (5)	+4.8%	0.49%	0%
Amundi Euro Govt Bond	***** (5)	+4.2%	0.35%	0%
BlackRock Euro Govt	**** (4)	+3.9%	0.42%	0%
Fidelity Euro Bond	**** (4)	+3.7%	0.55%	1%
Xtrackers EUR Gov 1-3Y	**** (4)	+3.1%	0.15%	0%

## 2. Categoria: Azionari Europa

Fondo	Rating	Perf. 3Y	TER	Commissione entrata
Comgest Growth Europe	***** (5)	+11.3%	1.45%	0%
Fidelity European Growth	***** (5)	+10.8%	1.50%	2%
Nordea European High Div	**** (4)	+9.4%	1.35%	1%
JPM Europe Equity Plus	**** (4)	+8.9%	1.55%	0%
Vanguard FTSE Europe ETF	**** (4)	+9.1%	0.12%	0%

## 3. Categoria: Bilanciati Moderati

Fondo	Rating	Perf. 3Y	TER	Commissione entrata
-------	--------	----------	-----	---------------------

Carmignac Patrimoine	***** (5)	+5.2%	1.50%	0%
DWS Multi Asset Conservative	**** (4)	+4.8%	1.20%	1%
Flossbach von Storch Multi Asset	**** (4)	+6.1%	1.55%	0%
M&G Optimal Income	**** (4)	+4.3%	1.25%	0%

## 4. Metodologia di selezione

- Rating Morningstar minimo 4 stelle (aggiornato al 31/12/2024)
- Performance netta annualizzata a 3 anni superiore alla media di categoria
- TER (Total Expense Ratio) inferiore alla soglia massima per categoria
- Asset under management superiori a 500 milioni di euro
- Fund manager continuity: stesso gestore principale da almeno 3 anni
- Disponibilita' per il mercato italiano con classe retail e/o istituzionale

---

*Avvertenza importante: I rendimenti passati non garantiscono quelli futuri. Le performance indicate sono al netto delle commissioni di gestione e al lordo della fiscalita'. Il presente documento non costituisce offerta o sollecitazione all'investimento. Prima di investire, leggere il Prospetto Informativo e il KIID del fondo. Macro Advisors — Dott. Fabio Marinaro. Dicembre 2024.*