

## Bilanciati moderati Euro: ecco quelli che rendono di più

di [Massimo Morici](#)

### **Da inizio anno hanno reso oltre il 5% nonostante il crollo delle Borse in agosto**

I fondi bilanciati sono stati tra i prodotti più venduti in Europa, e anche in Italia: negli ultimi dodici mesi la raccolta è stata di 28,5 miliardi di euro, stando ai dati Lipper. Quanto alla performance, i bilanciati moderati denominati principalmente in euro, che in genere possono avere un'esposizione azionaria pari al 30 - 50% del portafoglio, da inizio anno ai primi di settembre hanno prodotto un rendimento di oltre il 5%, nonostante il forte calo sui listini azionari di agosto. È il caso dei primi dieci fondi in classifica, stando ai dati forniti ad *AdvisorOnline.it* da **Morningstar**, che considerano i fondi venduti in Italia disponibili agli investitori retail con un accesso minimo di investimento non superiore ai 10.000 euro (le performance sono aggiornate all'11 settembre 2015).

Sul podio tre prodotti particolarmente esposti al mercato azionario italiano che hanno approfittato del buon andamento di Piazza Affari da inizio anno. Al primo posto per rendimento totale da inizio anno si piazza il fondo **Lemanik SICAV Italy**, gestito da Stefano Andreani, un fondo bilanciato che investe principalmente in titoli di società italiane che ha registrato da inizio anno una performance di +8,82% (+12,85% il rendimento annualizzato a 3 anni). Al secondo posto troviamo **Atlante Euro Flexible**, di Albenarle AM, gestito da Umberto Borghesi, con una performance di +7,93% e al terzo posto **JCI Capital Sicav Monti Harvest**, gestito da Daniele Scognamiglio, con un rendimento di +7,87%.

## I 10 MIGLIORI FONDI BILANCIATI MODERATI EURO DA INIZIO ANNO

Nome	Rendimento totale da inizio anno (%)	Rendimento annualizzato a 3 anni (%)	Rendimento annualizzato a 5 anni (%)
Lemanik SICAV Italy C Ret EUR A	<b>8,82</b>	12,85	5,09
Atlante Euro Flexible A	<b>7,93</b>	9,62	5,36
JCI Capital Sicav Monti Harvest CR CHF A	<b>7,87</b>	5,98	5,05
Fidelity Euro Balanced A-EUR	<b>6,07</b>	10,85	8,83
Franklin European Income A Mdis \$	<b>5,75</b>		
UBS (Lux) KSS Eurp Gr&Inc(EUR) P	<b>5,49</b>		
Groupama Bilanciato N	<b>5,28</b>	8,08	4,98
Eurizon Bilanciato Euro Multimanager	<b>5,16</b>	8,86	6,05
JB Multilabel Artemide EUR B	<b>4,95</b>	6,98	
UBI SICAV Multiasset Europe 50 A EUR Inc	<b>4,54</b>		

Fonte: Morningstar Direct. I fondi selezionati sono venduti in Italia, disponibili agli investitori retail (accesso minimo di investimento non superiore ai 10mila euro). I dati sono tutti espressi in Euro. I dati di rendimento sono aggiornati all'11 settembre 2015.

## I 10 MIGLIORI FONDI BILANCIATI MODERATI E

Nome	Rendimento totale da inizio anno (%)	Re anni
Lemanik SICAV Italy C Ret EUR A	<b>8,82</b>	
Atlante Euro Flexible A	<b>7,93</b>	
JCI Capital Sicav Monti Harvest CR CHF A	<b>7,87</b>	
Fidelity Euro Balanced A-EUR	<b>6,07</b>	
Franklin European Income A Mdis \$	<b>5,75</b>	
UBS (Lux) KSS Eurp Gr&Inc(EUR) P	<b>5,49</b>	
Groupama Bilanciato N	<b>5,28</b>	
Eurizon Bilanciato Euro Multimanager	<b>5,16</b>	
JB Multilabel Artemide EUR B	<b>4,95</b>	
UBI SICAV Multiasset Europe 50 A EUR Inc	<b>4,54</b>	

*Fonte: Morningstar Direct. I fondi selezionati sono venduti in Italia, disponibili agli investimenti non superiore ai 10mila euro). I dati sono tutti espressi in Euro. I dati di settembre 2015.*