

Le rilevazioni di Fida su 20.000 Fondi/Sicav

Top performer dall'inizio del 2020

LUCA LODI*

Nell'anno orribile alcuni gestori di strumenti retail grazie alle loro strategie sono riusciti a mettere a punto performance anche oltre il 30% a fronte di indici stazionari o addirittura negativi

Top Performer nell'anno del Covid 19. Pur ancora nella prima parte di un anno burrascoso caratterizzato da un'emergenza sanitaria che si immaginava impossibile per il mondo sviluppato, è possibile fare un primo bilancio esplorando le classifiche dei fondi con i migliori risultati del 2020 e fare qualche considerazione interessante.

Sono stati analizzati a questo fine tutti i Fondi/SICAV venduti in Italia alla clientela di tipo retail, escludendo quindi solo quelli riservati a particolari categorie di clientela o agli investitori istituzionali.

Un universo di quasi 20.000 strumenti che le oltre 200 categorie FIDA permettono di suddividere in fondi azionari, obbligazionari, diversificati e ritorno assoluto, caratterizzati, questi ultimi, da flessibilità di gestione e libertà di muoversi tra un asset class e l'altra.

Le tabelle dei 10 migliori fondi per rendimento dall'inizio dell'anno ci dicono innanzitutto che anche in un periodo così critico, con momenti di tensione eccezionali sui mercati, molti gestori, con diversi tipi di strategia, sono riusciti a ottenere rendimenti a doppia cifra anche oltre il 30%.

I migliori in assoluto, a sorpresa ma non troppo, sono strumenti azionari con risultati compresi tra +16% e l'ottimo +33% raggiunto dal "MSIF US Insight", specializzato sul mercato Usa come due altri prodotti presenti in classifica.

L'oro rappresenta l'altro tema decisivo su cui si focalizzano infatti ben tre fondi della selezione.

Gli strumenti a ritorno assoluto mostrano performance non molto inferiori che partono da +12% per arrivare comunque a superare il 30%. Il migliore in questo caso è l'"Amundi F. Volatility World" che si espone ai mercati con ampia libertà operativa utilizzando strumenti derivati per aprire posizioni lunghe o corte, cioè puntando rispettivamente su mercati in salita o in discesa. Come prevedibile questo tipo di strategie sono ben rappresentate tra i primi 10 e sono comunque utilizzate tipicamente da questo tipo di prodotti.

Performance di tutto rispetto anche per i migliori gestori obbligazionari, da +9,5% e +21,5%, quasi tutti focalizzati sul mercato obbligazionario americano come il "Nordea 1 Long Duration US Bond" primo in classifica, concentrato sulla

parte lunga della curva.

La famiglia dei diversificati, variegata da politiche di investimento con diverso grado di aggressività che in certi casi permette una presenza molto limitata di strumenti a pieno rischio, non mostra risultati eclatanti ma il "DWS Vorsorge Rentenfonds XL Duration" riesce ad assicurare un +13% con una strategia molto prudente concentrata prevalentemente sui bond.

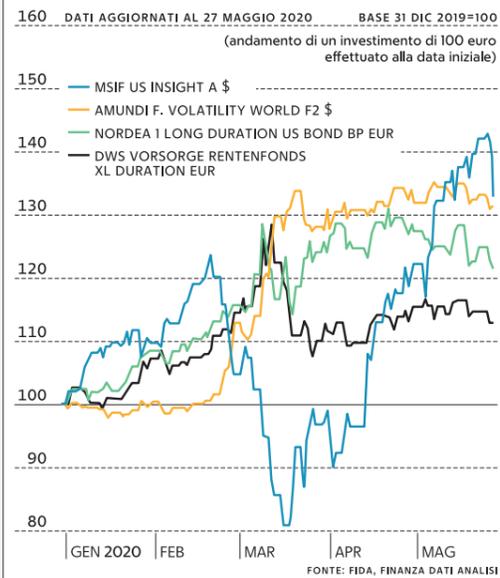
Tenendo presente l'andamento degli indici dei fondi più globali (indici Fida Fund index azionario obbligazionario, ritorno assoluto e diversificati moderati), quasi tutti negativi, ancora una volta si scopre come le opportunità sui mercati non manchino mai ed in particolare modo in questo caso se si osservano gli andamenti dei mercati americani sia quello bond che quello equity, con un Nasdaq che dopo un tonfo considerevole è già in prossimità dei massimi. - *head of R&D Fida

© RIPRODUZIONE RISERVATA



I numeri

FONDI TOP DA INIZIO ANNO
ELABOR. IN EURO INCLUSA EVENTUALE DISTRIBUZIONE PROVENTI



I numeri

FONDI AZIONARI
I MIGLIORI DIECI TRA I FONDI RETAIL DA INIZIO ANNO

Azionari	RENDIMENTO %	31/12/2019-27/05/2020
MSIF US INSIGHT A \$	33,21	
CS (LUX) DIGITAL HEALTH EQUITY IB \$	25,15	
BGF NEXT GENERATION TECHNOLOGY 12 CAP €	20,64	
MSIF GLOBAL ADVANTAGE A \$	19,77	
SANTANDER NORTH AMERICAN EQUITY B CAP \$	19,73	
ALGER DYNAMIC OPPORTUNITIES A \$	19,38	
EDMOND DE ROTHSCHILD GOLDSPIRE B €	19,29	
MSIF US ADVANTAGE A \$	18,87	
IGSF GLOBAL GOLD A CAP \$	18,36	
BGF WORLD GOLD C2 \$	15,64	
FIDA FFI GL (MER EM E SV) LARGE E MID	-6,56	

FONDI OBBLIGAZIONARI
I MIGLIORI NEL REDDITO FISSO TRA I FONDI RETAIL

Obbligazionari	RENDIMENTO %	31/12/2019-27/05/2020
NORDEA 1 LONG DURATION US BOND BP €	21,47	
ALLIANZ STRATEGIC BOND AT € HDG	21,39	
FIDELITY US DOLLAR BOND Y DIS \$	11,52	
KBC RENTA DOLLARENTA CAP \$	10,98	
PICTET-USD GOVERNMENT BONDS-R	10,96	
EF BOND USD LTE R €	10,91	
ANIMA BOND DOLLAR PRESTIGE €	10,23	
ANIMA BOND DOLLAR SILVER €	10,08	
EF BOND GBP LTE RH €	9,83	
UBAM US DOLLAR BOND R CAP \$	9,44	
FIDA FFI OBBL GL CORPORATE E GOV IG	0,62	

20

MILA

I top performer selezionati tra 20mila Fondi/Sicav venduti in Italia

+33

PER CENTO
Del "MSIF US Insight" la miglior performance registrata tra gli azionari

+21,4

PER CENTO
Migliore tra gli obbligazionari Nordea 1 Long Duration Us Bond Bp in euro

IL CONFRONTO

PERFORMANCE FONDI DIVERSIFICATI RETAIL A FRONTE DELLE PERFORMANCE DEI FONDI A RITORNO ASSOLUTO SEMPRE RETAIL

Diversificati	RENDIMENTO %	31/12/2019-27/05/2020	Ritorno Assoluto (Alta Volatilità)	
DWS VORSORGE RENTENFONDS XL DURATION €	13,04		AMUNDI F. VOLATILITY WORLD F2 \$	31,64
MFS MERIDIAN PRUDENT WEALTH WI ¥	6,16		COMPAM SB CONVEX Q €	19,82
PIMCO DYNAMIC MULTI-ASSET E CAP \$ HDG	6,14		IAM INCLINE GLOBAL LONG/SHORT EQUITY UCITS E \$	17,73
MAINFIRST GLOBAL EQUITIES C CAP €	4,55		CS (LUX) MULTIALTERNATIVE IB ACC \$	17,34
BGF ESG MULTI-ASSET E2 \$ HDG	4,17		ATOMO MIXED \$	16,95
PHARUS TREND PLAYER Q €	3,49		SCHRODER GAIA CONTOUR TECH EQUITY C CAP \$	16,55
PIMCO DYNAMIC MULTI-ASSET E CAP €	3,28		LEMANIK SICAV GLOBAL STRATEGY R \$	15,05
FONDACO MULTI-ASSET INCOME CLA CAP €	3,17		MAN GLG GLOBAL EM DEBT TOTAL RET IL \$	12,15
ISS QUANT PORTFOLIO GLOBAL (EUR) P \$ HDG	2,77		ALLIANZ MARKET NEUTRAL ASIAN EQUITY ATI 3 €	12,03
AZ F.I ALLOCATION BALANCED FOF B-AZ FUND €	2,65		CS (LUX) SMALL & MID CAP ALPHA L/S IBH ACC \$	11,90
FIDA FFI DIVERSIFICATI MODERATI	-5,92		FIDA FFI RITORNO ASSOLUTO (ALTA VOLATILITÀ)	-6,88

Sui listini borsistici performance a volte inattese anche in periodo di pandemia

Fonte: FIDA, FINANZA DATI ANALISI