

News

DATI & STATISTICHE



Fondi comuni, azionari in testa per performance nei primi quattro mesi

24 maggio 2021

DI ELENA SCUDIERI

🕒 2 min

Il primo quadrimestre 2021 chiude in bellezza nonostante un aprile debole. Spicca il balzo di Taiwan ed energia. Rimandati gli obbligazionari. I dati Fida

Nonostante un aprile tiepido, il **primo quadrimestre dei fondi aperti** chiude con risultati decisamente positivi, sulla scia dell'impostazione dei mercati che rimane rialzista al di là delle turbolenze. Stando alla consueta analisi di Fida, a far da traino sono ancora i fondi azionari, con **Taiwan in testa alla classifica** delle categorie a specificazione geografica per la performance mensile, forte di un allungo del 5%, e primo in assoluto da inizio anno con una crescita del 23%.

"Il Paese rappresenta un'eccezione tra gli asiatici che occupano il fondo della classifica mensile con risultati debolmente negativi. Usa ed Europa invece si alternano nel popolare la prima parte del ranking con variazioni contenute ma positive", spiega Monica Zerbinati, analista finanziario di Fida.

In testa alle prime dieci categorie del mese si trovano gli azionari metalli preziosi e minerali, seguiti dal fintech, mentre il risultato peggiore dell'indice generale va agli azionari Giappone. Da gennaio, invece, vince appunto Taiwan, seguito da energia e metalli e minerali, mentre peggio di tutti fa l'azionario turco.

Passando ai **fondi obbligazionari**, la cui prestazione è stata meno brillante, i bond dei mercati emergenti, se coperti in euro, conquistano la medaglia d'oro con un allungo dell'1,64%, non sufficiente però a riportare in positivo la variazione da inizio anno. L'euro **rappresenta il principale elemento di successo** soprattutto se accompagnato da duration ridotta. I bond Usa, invece, fanno da fanalino di coda e sono le duration più elevate a sovraperformare.

E veniamo ai prodotti. La medaglia d'oro di aprile va all'Invesco Gold&Special Minerals AH Acc EUR, primo anche nella classifica degli azionari, che mette a segno una performance positiva del 13,04%, seguito dal SEB Nordic Small Cap C EUR (+12,7%) e dal Vontobel Commodity H Cap EUR Hdg (+12,1%). In testa rispettivamente tra gli obbligazionari e gli absolute return si piazzano EdR Fund Emerging Bonds A-EUR Cap EUR (+4,95%) e Pharos Basic A Cap EUR (+7,14%).

La **pagella del primo quadrimestre 2021** vede invece come primo della classe M&G (Lux) Japan Smaller Companies AH \$, che nonostante il segno meno di aprile vanta un allungo del 31,84% da inizio anno. Seguono PIMCO MLP & Energy Infrastructure E Dis \$ (+30,97%) e ISF Global Energy EUR C EUR (+30,86%). Il terzetto compone anche il podio da inizio anno dei fondi azionari. Infine, per obbligazionari e absolute return, la palma d'oro di inizio 2021 va rispettivamente a JPM Italy Flexible Bond A (perf) (Fix) Eur 4 EUR (+9,88%) e Pharos Basic Q Cap EUR (+29,53%).