

News

DATI &  
STATISTICHE



# Fondi, a maggio è soprattutto oro ciò che luccica

10 giugno 2021

DI ELENA SCUDIERI

🕒 2 min

Azionari sempre in testa. Tra le strategie di successo spiccano anche l'Est Europa e l'Italia. Bene i Bric, ma non la Cina. Recuperano materie prime ed energia. Le classifiche **FIDA**

Metalli preziosi di nuovo testa di serie a maggio. Nel grande torneo del risparmio gestito, a spiccare è infatti la persistenza dell'allungo di queste strategie, tornate positive da inizio anno grazie al rally dell'argento e soprattutto dell'oro. Ma i metalli preziosi non sono le uniche politiche di successo. Stando infatti all'analisi mensile targata **FIDArating** Analysis, che conferma il trend rialzista del primo quadrimestre, gli altri fondi comuni campioni del mese sono incentrati su aree geografiche, in particolare sulle economie emergenti dell'Europa dell'Est, e – sorpresa – sull'Italia. Bene anche i Bric, ad esclusione della Cina che invece rimane sulla parità.

Continua poi il momento d'oro dei fondi azionari, la cui top ten coincide quasi perfettamente con quella generale. I migliori

azionari del mese sono focalizzati quasi esclusivamente sull'oro e marginalmente sul Centro ed Est Europa, mentre la classifica dei fondi obbligazionari premia le emissioni in valuta locale dei mercati emergenti, in particolare le classi coperte dal rischio di cambio. Per quanto riguarda il ritorno assoluto, le strategie vincenti sono quelle legate all'elevata volatilità, con politiche incentrate su Bric e Italia.

Nel dettaglio dei prodotti, il podio generale di maggio, che coincide con quello azionario, vede sul gradino più alto Edmond de Rothschild Goldsphere A \$, forte di un allungo del 14,26%. Seguono LO Funds World Gold Expert. P EUR Hdg (+14,19%) e CPR Invest Global Gold Mines A EUR Hdg (+13,77%).

Tra gli obbligazionari, la medaglia d'oro va al Candriam Bonds Emerging Markets C Dis \$ che, con una performance positiva del 4,85%, batte di misura il secondo classificato, Candriam Bonds Global High Yield C Dis EUR fermo a +4,77%. Chiude il podio HSBC GIF Brazil Bond A Dis \$ (+3,51%).

Performance a due cifre, +11,75%, per il migliore degli absolute return, CompAM SB Convex Q EUR, cui seguono il Consultinvest Risparmio Italia PIR-E e l'H2O Multiequities RC \$, rispettivamente con +7,89% e +7,06%.

**TESTATA:** FOCUSRISPARMIO.COM

---

**DATA:** 10 Giugno 2021

---

**PAGINA:** focusrisparmio.com/news/fondi-a-maggio-e-soprattutto-oro-cio-che-luccica

---

**Glebb & Metzger**  
l'impresa di comunicazione

Le analisi sull'anno vedono invece proseguire il recupero delle energie tradizionali, fortemente penalizzate nel 2020. "Con la ripresa della produzione mondiale anche i metalli industriali e le risorse stanno avendo beneficio. Austria, Italia e Regno Unito figurano tra le migliori specializzazioni geografiche, anche grazie alle società a ridotta capitalizzazione di borsa", sottolinea Monica Zerbinati, analista finanziario di **FIDA**.

Da gennaio domina la classifica generale e quella azionaria il PIMCO MLP & Energy Infrastructure E Dis \$ con un degnissimo +38,19%. Numero uno tra gli obbligazionari è invece il JPM Italy Flexible Bond A (perf) (Fix) Eur 4 EUR , con una performance positiva del 10,02%, mentre tra i fondi a ritorno assoluto il primo posto è occupato dall'H2O Multiequities RC \$ (+38,06%).