

ASSET CLASS

Date: 31.01.2020 Page: 28,29,30
Size: 1949 cm2 AVE: € .00
Publishing:
Circulation:
Readers:



ASSET

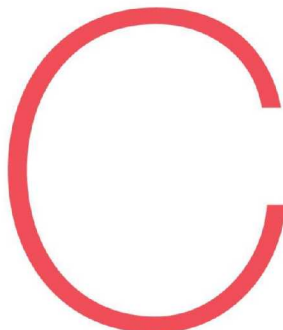
→ Top Story
dati Morningstar

A cura di
Marcello Astorri

I migliori e i peggiori dell'ultimo **decennio**

Quali tra i fondi comuni hanno dato le più grandi soddisfazioni
Un'analisi sui risultati del 2019 e su quelli dal 2010 in avanti

Ritaglio Stampa ad uso esclusivo del destinatario. Non riproducibile



Comporre un bouquet di prodotti retail con performance a doppia cifra è quello che ogni **consulente** sogna per il proprio cliente. L'eccellente 2019 che si è vissuto sui mercati mondiali ha arricchito molti investitori, ma in modo particolare chi ha messo il proprio denaro in questi 10 fondi: ovvero quelli che negli ultimi 12 mesi hanno avuto le prestazioni più scintillanti in base ai dati forniti da **Morningstar**. A svettare su tutti c'è un prodotto di **Gam**, il Multipartner Sicav-Konwave Gold Equity Fund, che ha avuto una performance del 64,58%. Subito dietro c'è **Columbia Threadneedle**, con un

ASSET CLASS

Date: 31.01.2020 Page: 28,29,30
Size: 1949 cm2 AVE: € .00
Publishing:
Circulation:
Readers:



Ritaglio Stampa ad uso esclusivo del destinatario. Non riproducibile

prodotto incentrato sui titoli tecnologici globali (performance oltre il 58%).
L'irlandese **Carn Global Fund Managers**, invece, chiude il podio puntando molto sull'equity di Stati Uniti e Regno Unito, in settori come finanza, salute e ovviamente tecnologia. Una top ten che ben fotografa l'andamento e i settori più in voga di un anno di riscatto dopo un opaco 2018.

I campioni dell'anno passato

- Multipartner Sicav - Konwave Gold Equity Fund B Eur +64,58%.
- Threadneedle (Lux) - Global Technology Class ZU (Acc. Shares) +58,03%.

- Vulcan Value Equity II Acc +57,80%.
- Pictet-Russia Index IS Usd +57,65%.
- Dws Invest Brazilian Equities LC +56,85%.
- J.P. Morgan Funds - China A-Share Opportunities Fund C (acc) - Eur +55,22%.
- Banor Sicav Greater China Equity J GBP +54,23%.
- Wellington FinTech Fund N Usd Unhedged Acc +53,67%.
- Franklin Gold & Precious Metals Fund A(acc)EUR +52,69%.
- Ubs (Lux) Equity Fund - Tech Opportunity (USD) Q-acc +52,48%.

Chi ha dominato la decade

La tecnologia e, in particolar modo, le biotecnologie, sono state il maxi trend dell'ultima decade. Soffrono invece i titoli legati all'estrazione di materie prime e all'energia. Lo si capisce dalle classifiche di performance dei fondi di investimento retail degli ultimi dieci anni ricavate dal database di Morningstar e realizzate sulla base del rendimento annualizzato (dati aggiornati al 2 gennaio 2020). Ad aggiudicarsi lo scettro, infatti, è un prodotto di Candriam,

continua a pag. 30 >



ASSET CLASS

Date: 31.01.2020 Page: 28,29,30
Size: 1949 cm2 AVE: € .00
Publishing:
Circulation:
Readers:



30

La CLASSIFICA degli asset manager in borsa nel 2019

			
→ Azimut Holding	▲ 122.22%	→ DeAWM	▲ 34.45%
→ BlackRock	▲ 113.59%	→ Janus Henderson	▲ 19.03%
→ Banca Mediolanum	▲ 76.93%	→ Invesco	▲ 5.88%
→ Amundi	▲ 53.80%	→ M&G*	▲ 5.68%
→ Anima Holding	▲ 41.77%	→ Natixis	▼ -3.90%
→ Legg Mason	▲ 39.50%	→ Franklin Templeton	▼ -12.06%
→ Vontobel	▲ 39.47%	→ Gam Holding	▼ -27.68%
→ Schroders	▲ 37.14%		

Dati rilevati dal 01/01/2019 al 27/12/2019. *Quotata dal 21 ottobre 2019.

che ha fatto le fortune degli investitori con un +20,13% annualizzato. Il suo portafoglio è incentrato al 90% su azioni di società statunitensi che investono nelle biotecnologie. Indietro, ma solo per un soffio, c'è un prodotto di **J.P. Morgan AM** incentrato sui titoli tecnologici Usa (+19,98% annualizzato). **Polar Capital**, con il suo Polar Capital Global Technology, è invece terza (+19,60%) dopo aver investito principalmente in titoli tech di Usa, Giappone e Asia.

Dal lato opposto della barricata ha deluso un fondo di **BlackRock** incentrato sull'industria delle materie prime (con una perdita dell'8,01%, sempre calcolata come media annualizzata). Chiudono l'anti-podio **Schroders** e **Invesco** con due prodotti legati al mercato energetico. Di seguito, ecco i migliori e i peggiori fondi per performance del decennio che si è appena concluso.

Best performer

- Candriam Equities L Biotechnology Class C Usd Cap +20,13%.
- J.P. Morgan Funds - US Technology Fund C (acc) - USD +19,98%.
- Polar Capital Funds Plc - Polar Capital Global Technology Fund I Income +19,60%.
- Fidelity Funds - Global Technology Fund Y-Acc-Eur +19,27%.
- Dnb Fund Technology retail A +18,94%.

Worst performer

- BlackRock Global Funds - World Mining Fund C2 Eur Hedged -8,01%.
- Schroder International Selection Fund Global Energy B Acc. Usd -7,82%.
- Invesco Funds Sicav - Invesco Energy Fund A (EUR Hedged) Acc. Eur -7,19%.
- Amundi S.F. - EUR Commodities F Eur ND -7,05%.
- La Française Protectaux I -6,86%. **A**