


 Advertisement

News DATI & STATISTICHE



Settembre difficile per i fondi: in testa energia e Asia

13 ottobre 2021

DI CHIARA SANTILLI

 2 min

Bene anche risorse naturali e finanza, ma solo il 20% degli azionari registra rendimenti positivi. Per gli obbligazionari è il secondo peggior mese del 2021. Si salvano le emissioni Usa

L'autunno parte in salita per i fondi, che archiviano un settembre difficile dal punto di vista della performance per tutte le asset class. È quanto emerge dalla consueta analisi Fida stando alla quale tra le categorie azionarie, solo il 20% registra rendimenti positivi. Le variazioni mensili sono comprese tra il +5 ed il -10% circa, con un rendimento medio che si ferma intorno al -1,50%.

Dal punto di vista geografico l'Asia è l'area meglio posizionata, seguita dagli Usa e, infine, dall'Europa. Mentre per quanto riguarda i settori spiccano le energie tradizionali (+9%), le risorse naturali (+2%) e la finanza (+1,40%), le uniche specializzazioni settoriali in attivo. Continua il periodo nero dei metalli preziosi che mettono a segno il risultato peggiore: -9,60%.

Non va meglio agli obbligazionari che registrano ritracciamenti diffusi. Appena il 36% delle categorie è in positivo: il peggior dato del 2021 dopo febbraio. I risultati migliori sono registrati dalle emissioni a stelle e strisce, specie se con breve duration e high yield, mentre Europa ed Emergenti si alternano nella seconda metà della classifica.

Passando al dettaglio dei prodotti, la top ten di settembre coincide perfettamente con quella dei fondi azionari. In testa Amundi F. Japan Equity Value A2 Dis EUR che mette a segno un allungo del 22,54%, seguito da SISF Global Energy C Cap. \$ con +18,15%. Chiude il podio, generale e azionario, BGF World Energy E2 Cap \$, forte di una performance positiva del 13,84%.

Tra gli obbligazionari, la medaglia d'oro va al BlueBay Gl. Sover. Opp. ZR-USD (Cperf)(AIDiv) \$ che registra +4,64%. Seguono praticamente a parimerito T.Rowe Dynamic Global Inv. Grade Bond A Cap \$ (+2,87%) e JSS SI Senior Loan Fund P Dis \$ (+2,80%).

Infine, tra gli absolute return la migliore performance è di Algebris Financial Equity R \$, con una performance positiva del 7,65%, cui seguono [Banor](#) Sicav North America Long Short Equity S \$ e DWS Invest Enhanced Commodity Strategy LC Cap \$, rispettivamente con +7,39% e +7,13%.

 Stampa

[Torna alle news](#)

I più letti

RAPPORTO CENSIS-ASSOGESTIONI

6 OTTOBRE 2021

Prodotti Esg, i consulenti sovrastimano l'interesse dei clienti?

CONOSCERE A FONDO

7 OTTOBRE 2021

Azionario Usa, i migliori fondi nel 2021

#BIGTALKFR

5 OTTOBRE 2021

Wells Fargo AM: strategie, masse e piani per il mercato italiano

BORSA ITALIANA

7 OTTOBRE 2021

Competitivi e di qualità: i green bond italiani passano l'esame

MERCATI

1 OTTOBRE 2021

I mercati provano a reagire dopo un settembre difficile

