

ASSET

→ **Top Story**
strategie vincenti

A cura di
Matteo Chiamenti



Guadagni in **scottish** style

Rendimenti a due cifre per Baillie Gifford, asset manager di Edimburgo
I suoi fondi furono tra i primi a puntare su Tesla e altri big dell'hi-tech

S

BAILLIE GIFFORD



1907

Anno di nascita di Baillie Gifford che inizialmente opera come studio legale

1908

L'anno successivo alla fondazione, la società inizia a offrire servizi finanziari

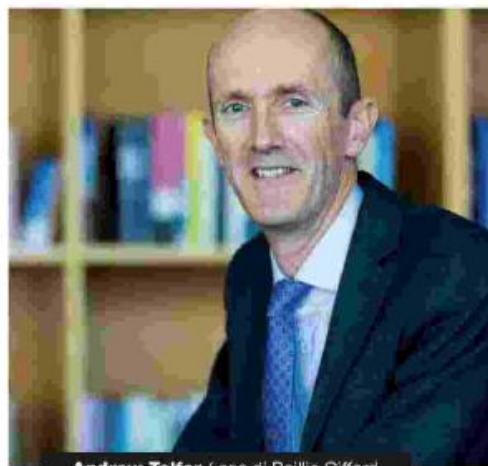
e è vero il detto che "il buongiorno si vede dal mattino", allora si può affermare che **Baillie Gifford**, società d'investimento scozzese dalla storia ultracentenaria, ne sia una delle evidenze più autorevoli. Fin dalle sue origini infatti l'asset manager di **Edimburgo** ha sempre avuto un forte talento per le scommesse vincenti in materia d'investimento, oltre che uno spiccata vocazione per la resilienza. Nata inizialmente come studio legale nel 1907, per poi "convertirsi" alle gestioni nel 1908, la società uscì indenne dai ruggenti anni '20 e da due guerre mondiali, riuscendo passo dopo passo a costruire una realtà che al momento del suo centenario, nel 2008, aveva uffici a New York e Londra oltre alla sua sede centrale a Edimburgo e gestiva più di 50 miliardi di sterline. Tra i clienti troviamo cinque dei sette più grandi fondi pensione negli Stati Uniti, con la società che è stata capace di sviluppare livelli significativi di affari dal Giappone e dall'Australia, oltre a continuare a farsi strada in altre parti dell'Estremo e Medio Oriente.

Tris vincente nel portafoglio

Una storia di successo che è anche merito di diverse scelte di impiego azzeccate per qualità e timing: tra le ultime, la società è stata tra i primi asset manager ad aver scommesso su **Tesla**, ma anche su titoli di società emergenti e innovative come **Beyond Meat** (ipo di successo che annovera **Bill Gates** e **Leonardo Di Caprio** tra i propri finanziatori della prima ora) e **Zoom Video Communications** (titolo che da inizio anno ha guadagnato circa il 600%).

Relativamente al colosso guidato da **Elon Musk**, Baillie Gifford, attualmente secondo maggiore azionista, ha saputo raccogliere i vantaggi di essere stata "long" di lungo periodo, con i primi acquisti che risalgono al 2012 quando il titolo viaggiava in area intorno ai **30 dollari** (ora ne vale circa 410).

continua a pag. 28 >



Andrew Telfer / ceo di Baillie Gifford

Durante il periodo più difficile della pandemia uno dei prodotti della società ha registrato una crescita del patrimonio da record

Tesla è una delle principali partecipazioni in diversi fondi della società scozzese, a partire dallo **Scottish Mortgage Trust** gestito da **James Anderson** e **Tom Slater**, dove Tesla rappresentava la posizione più importante del **13,4%** del portafoglio al 31 luglio.

Sopra il 70%

La società di veicoli elettrici è anche la più importante partecipazione, con oltre il **10%** del capitale investito, del comparto **Baillie Gifford Worldwide US Equity Growth**, fondo che durante il periodo più feroce della prima ondata del Covid-19 (da febbraio ad aprile 2020) è risultato essere il terzo prodotto in assoluto sul mercato internazionale per crescita del patrimonio (oltre il **34%**). Rimanendo sul fronte dei dati, Baillie Gifford quest'anno ha registrato numeri da capogiro con il

suo fondo azionario globale **Urquhart**, gestito dall'omonimo **Mark Urquhart** e da **Tom Slater** che segna un rialzo **72%** da inizio anno, risultando de facto il miglior prodotto nella categoria degli azionari globali (fonte dati **Fida**). Ma i buoni risultati non finiscono qui. Osservando infatti la classifica di giudizio stilata da Morningstar nel terzo trimestre 2020, relativa alle case di investimento con un patrimonio in gestione coperto dall'analisi superiore a **5 miliardi** di euro, Baillie Gifford si piazza al primo posto in base al rating equi-ponderato di **4,43 stelle** e l'**88%** del patrimonio in fondi con i giudizi più alti. E con dei numeri così ottenuti in terra di Scozia, chissà che Edimburgo non diventi meta turistica di grande fascino anche per investitori in cerca di ispirazione: per informazioni citofonare Baillie Gifford, 1 Cafton Hill, Greenside Row. **A**

TRE AZIENDE SU CUI HANNO PUNTATO GLI STRATEGIST DEL GESTORE SCOZZESE

