

TOP FUNDS

Pharus guida la top 20 dei rendimenti

Un fondo a ritorno assoluto dell'asset manager svizzero archivia un roboante +66,48% da inizio anno. Seguono un azionario di Atomo (+57,95%) e l'H2O Multiequities (+38,79%)

a cura di **Fida**

Le classifiche dei fondi disponibili per la clientela retail italiana per performance da inizio anno (dati al 20/8/2021) mettono in luce uno scenario positivo per i mercati in generale, azionari in particolare. Il risultato migliore registrato dal paniere considerato è di oltre il 66%, ottenuto dal Pharus Basic, un fondo a ritorno assoluto caratterizzato da elevata volatilità e da una componente obbligazionaria preminente. Al secondo posto troviamo Atomo Made in Italy, un azionario Italia che nell'anno corrente porta a casa quasi il 58%. Il bronzo va al H2O Multiequities, stessa categoria del primo e performance del 39%. Pharus Management compare ancora tra i primi venti fondi con Pharus Eos, focalizzato sulle mid&small cap europee.

Sul piano geografico, le mid e small cap italiane rappresentano attualmente l'asset che, attraverso il risparmio gestito, sta generando i rendimenti mediamente più alti (+29,67%), seguiti dall'equity austriaco e dagli Emea. L'Europa è l'area più avvantaggiata, soprattutto grazie alle società a ridotta capitalizzazione di borsa. Gli Usa si collocano anch'essi nella prima parte del ranking, mentre i mercati asiatici risultano più deboli e raggiungono record negativi con gli azionari Cina che cedono il 58%. Dal punto di vista settoriale l'immobiliare Usa, al 30,46%, è in assoluto la migliore categoria. Le classi settoriali offrono grandi opportunità e quelle poche in negativo sono rappresentate unicamente dai metalli preziosi, che arrivano a perdere mediamente il 14,23% se coperte in euro.

Gli asset obbligazionari sono i più deboli ma anche qui non mancano ritorni particolarmente favorevoli, forniti principalmente dal debito Usa, in particolare high yield, inflation linked e con duration contenute. Sulle classifiche pesano considerevolmente i movimenti sul Forex: l'euro, dall'inizio dell'anno, cede tra il 4 e il 4,6% contro sterlina, dollaro e yuan. Su yen, invece, l'allungo è dell'1,69%.

I 20 MIGLIORI FONDI COMUNI (DI TUTTE LE CATEGORIE) DA INIZIO ANNO

Nome	Valuta	ISIN	Rend. YTD	Rend. a 1 anno	Rend. a 3 anni
Pharus Basic A Cap EUR	EUR	LU0082941195	66,48%	97,22%	102,60%
Atomo Made in Italy L EUR	EUR	LU1391064828	57,95%	64,97%	47,52%
H2O Multiequities R EUR	EUR	FR0011008762	38,79%	61,48%	-15,39%
AcomeA PMItalia ESG A2	EUR	IT0004718893	36,98%	58,61%	39,39%
Arca Economia Reale Equity Italia P	EUR	IT0005094187	36,89%	57,69%	64,70%
Schroders UK Dynamic Smaller Companies C Acc GBP	GBP	GB0007219362	36,71%	70,04%	46,76%
Magna New Frontiers G GBP	GBP	IE00BKRCMJ13	35,92%	73,78%	43,88%
Pharus EOS A1 EUR	EUR	LU0649901526	35,32%	55,85%	19,16%
T.Rowe Frontier Markets Equity Q Cap \$	USD	LU1079764939	34,46%	53,48%	29,66%
DWS Invest CROCI Sectors Plus LC Cap EUR	EUR	LU1278917452	33,98%	44,30%	63,47%
Janus Henderson Hor. Pan Europ. Prop. Eqs A2 Cap \$ Hdg	USD	LU1059379971	33,91%	39,40%	53,69%
Mediobanca Sicav Private Eq. Strategies C EUR	EUR	LU0175425247	33,46%	50,83%	53,94%
Lemanik Sicav European Sp. Situations Ret Cap EUR	EUR	LU0090850842	33,32%	62,27%	69,49%
Neuberger Berman US Real Estate Securities A Cap \$	USD	IE00B0T0GQ85	33,25%	31,90%	43,53%
Azimut Italia Alto Potenziale	EUR	IT0001055091	32,98%	49,82%	34,61%
M&G (Lux) Japan Smaller Companies AH \$	USD	LU1797817514	32,93%	50,71%	-
Nordea 1 Indian Equity BC Cap \$	USD	LU0841618886	32,85%	55,48%	33,17%
Algebris Core Italy R EUR	EUR	IE00BF4RQB44	32,20%	53,42%	57,95%
MSIF Us Property Fund A \$	USD	LU0073233958	32,19%	41,59%	1,42%
GAM Multistock Swiss Small & Mid Cap Equity B CHF	CHF	LU0038279179	31,74%	46,05%	69,90%

Fonte: **Fida** - Dati al 20/8/2021