

ASSET

→ Top Funds
classifiche

MORNINGSTAR®



TOP 20 BILANCIATI

Società di gestione	Nome fondo	Codice Isin	Rendimento annualizzato a 12 mesi
01 Compass	Compam Sb Blockchain Tech D Eur Inc	LU0620021070	▲ 62,76%
02 Pharus	Pharus Sicav Trend Player A Eur Acc	LU1253867508	▲ 28,34%
03 Azimut	Az Ma Az Allc Technology Bal Azeurret	LU2279429596	▲ 17,37%
04 Carmignac	Carmignac Investissement Lat A Eur Acc	FR0010147603	▲ 17,21%
05 House Of Wealth	How Global Leaders Fund Eur I	LI1206123492	▲ 15,65%
06 Fideuram	Ailis Schroder Global Thematic R Eur Acc	LU2218727035	▲ 13,63%
07 AllianceBernstein	AB American Multi-Asset Ptf A Eur H	LU2471912910	▲ 13,42%
08 Euromobiliare	Euromobiliare Power Brands A	IT0005507014	▲ 13,19%
09 Euromobiliare	Euromobiliare Pic Action 4 Tra Atto II A	IT0005506503	▲ 13,14%
10 Natixis	Dnca Invest Evolutif B Eur	LU0284394821	▲ 12,92%
11 Comgest	Comgest Growth Global Flex R Eur Acc	IE00BZ0X9R35	▲ 12,51%
12 Eurizon	Eis Flexible Plus 6 I Cap	LU1571038733	▲ 12,44%
13 F. Templeton	Franklin Esg-Focused Bal A Acc Eur	LU2319533704	▲ 12,19%
14 Eurizon	EIS Euro Equity Insurance Cap Light ID	LU0282141893	▲ 12,16%
15 J.P. Morgan	Pbfi Access Balanced (Eur) Q (Acc)	LU2311382183	▲ 12,09%
16 Crossinvest	Crosssicav Crossinvest Return B Eur	LU0871320999	▲ 12,06%
17 Dws	Db Vermögensfondsmandat High Convctn Eq	LU0240541796	▲ 11,89%
18 Dje Kapital	Dje - Multi Asset & Trends Pa (Eur)	LU0159549145	▲ 11,75%
19 Gam	Gam Star Alpha Spectrum Ordinary Eur Acc	IE00B5KMD450	▲ 11,70%
20 Carmignac	Carmignac Profil Réactif 100 A Eur Acc	FR0010149211	▲ 11,68%

Fonte: Morningstar. Dati aggiornati al 15/02/2024. Fondi considerati: 993, tutti valorizzati in euro. Sono esclusi prodotti con meno di 12 mesi di vita. Azionari Bilanciati corrisponde alle categorie di Morningstar: Eur Flexible Allocation, Eur Flexible Allocation - Global, Eur Cautious Allocation, Eur Cautious Allocation - Global, Eur Moderate Allocation ed Eur Moderate Allocation - Global.

15

I bond in stile Goldman Sachs

Goldman Sachs ha quotato sull'EuroMOT di Borsa Italiana nuove obbligazioni a tasso fisso decrescente callable che offrono agli investitori flussi cedolari annuali in euro con tassi fino all'1,25% annuo.



16

Attenzione al rally

“Non si ferma il rally del Bitcoin, che da inizio anno ha registrato un incremento del 50,85% e del 197% a 12 mesi. Secondo J.P. Morgan, il prezzo scenderà a 42mila dollari dopo l'halving di aprile”. (Cryptonomist.ch).



ASSET

→ Top Funds
classifiche

MORNINGSTAR®



TOP 20 OBBLIGAZIONARI GLOBALI

Società di gestione	Nome fondo	Codice Isin	Rendimento annualizzato a 12 mesi
01 Schroders	Schroder Isf Glb Crdt Hi Inca Dis M	LU0575582704	▲ 9,16%
02 Zest	Zest Flexible Bond Cap Retail Eur	LU0840527872	▲ 8,11%
03 Bny Mellon	Bny Mellon Targeted Ret Bd Usd A Acc	IE00BYRC8G84	▲ 7,90%
04 Natixis	H2o Multi Aggregate I Usd	IE00BD8RGM75	▲ 7,86%
05 Ubp	Ubam Strategic Income Uc Usd	LU2351068684	▲ 7,80%
06 Wellington	Wellington Credit Income Usd N M4 Di	LU2308173918	▲ 7,35%
07 Dodge & Cox	Dodge & Cox Worldwide Global Bd Usd Acc	IE00B5568D66	▲ 7,10%
08 PGIM	PGIM Global Total Return Bond Usd P Acc	IE00BG372R05	▲ 6,93%
09 PGIM	PGIM Global Total Ret Esg Bd Usd I Acc	IE00BK7Y2113	▲ 6,63%
10 Capital Group	Capital Group Globhiinc (Lux) Nd	LU1486394429	▲ 6,55%
11 Pimco	Pimco Gis Low Duration Opps Ins Usd Inc	IE00BGMHJW58	▲ 6,42%
12 BlueBay	BlueBay Total Return Credit C Usd (Qid)	LU1128624639	▲ 6,21%
13 Lemanik	Lemanik Sicav Eurp Flex Bd Cap Ret Eur	LU0162047491	▲ 5,48%
14 Amundi	Amundi Fds Optimal Yld S/T F Eur C	LU1883339589	▲ 5,45%
15 Colchester	Colchester Alpha Usd Acc I	IE00BQZJ1M20	▲ 5,33%
16 Ram	Ram (Lux) Tactical Glb Bd Total Rtrn F	LU0419187215	▲ 5,32%
17 Fidelity	Fidelity Global Income A-Acc-Usd	LU0882574303	▲ 5,28%
18 Nikko AM	Nikko AM Global Green Bond A Usd	LU0489503028	▲ 5,26%
19 Azimut	Az Fd 1 Az Bd Glbl Macro Bd B Eur Acc	LU2085663859	▲ 4,89%
20 Janus Henderson	Janus Henderson Ari Opp E2 Usd	IE00BLWF5C65	▲ 4,86%

Fonte: Morningstar. Dati aggiornati al 15/02/2024. Fondi considerati: 174, tutti valorizzati in euro. Sono esclusi prodotti con meno di 12 mesi di vita. Obbligazionari Globali corrisponde alle categorie di Morningstar: Global Bond e Global Flexible Bond.

17

Sentiment neutrale
“Le aspettative sull’economia domestica degli investitori professionali italiani certificati Cfa risalgono ulteriormente: il Sentiment Index è risultato prossimo alla neutralità, a -8,7 punti”. Lo dice CFA Society Italy.



18

Valutazioni favorevoli
“La Cina resta un mercato interessante per le aziende. Diverse realtà hanno ottenuto buoni risultati e molte di queste hanno valutazioni molto favorevoli”. Gokce Bulut (Columbia Threadneedle Investments).



ASSET

→ Top Funds
classifiche

MORNINGSTAR®



TOP 20 OBBLIGAZIONARI HIGH YIELD

Società di gestione	Nome fondo	Codice Isin	Rendimento annualizzato a 12 mesi
01 Ubp	Ubam Global High Yield Solution Rc Usd	LU0569864480	▲ 12,44%
02 Sphereinvest	Sphereinvest Global Credit Strategies F	IE00BKXBBV70	▲ 12,31%
03 Ubs	Ubs (Lux) Bs Float Rt Inc \$ Usd P-Acc	LU1679112000	▲ 11,69%
04 PGIM	PGIM Global High Yield Bond Usd I Acc	IE00BKF05M17	▲ 11,24%
05 F. Templeton	Ftgf Bw Glb High Yield A Usd Dis(D)	IE00BD068151	▲ 10,84%
06 Ubp	Ubam Global Hi Yld Solu Ext Dur Ic Usd	LU2051741416	▲ 10,79%
07 M&G	M&G (Lux) Glb Fl Rt Hy Ah Hkd Acc	LU1959281343	▲ 10,63%
08 Eurizon	Eurizon Bond High Yield Zu2 Usd Acc	LU1240313970	▲ 10,49%
09 Artemis	Artemisfds(Lux) Sd Glb Hy Bd B Usd Acc	LU1988890759	▲ 10,31%
10 Aegon	Aegon High Yield Global Bd A Acc Usd	IE00B296WY05	▲ 10,30%
11 Swisscanto	Swc (Lu) Bf Responsible Sec Hy At	LU1057799410	▲ 10,23%
12 PGIM	PGIM Global Hi Yld Esg Bd Usd I Acc	IE00BD1DGW27	▲ 10,22%
13 Bny Mellon	Bny Mellon Glb Shrttdt Hy Bd Usd A Acc	IE00BD5CTS25	▲ 10,21%
14 Jupiter	Jupiter Global Hy Bd D Uacc Hsc	LU1981108845	▲ 10,21%
15 Credit Suisse	Cs (Lux) Global High Yield Bond B Usd	LU0458987335	▲ 10,12%
16 Wellington	Wellington Hi Qual Glb Hy Bd Usd S Ac	IE00BF426977	▲ 10,07%
17 BlackRock	BlackRock Glb Hy Sust Crdtscrn DUSD Acc	IE00BF5HLF28	▲ 9,99%
18 Mercer GI	Mercer Global High Yldbda9-0.1750eur	IE00BJQY8H15	▲ 9,88%
19 State Street	Ssga Sttstrtglbhiyldbdesgscrmidxiusdacch	LU2287755255	▲ 9,81%
20 Barings	Barings Global Senior Scrd Bd E Usd Acc	IE00BC1J1951	▲ 9,61%

Fonte: Morningstar. Dati aggiornati al 15/02/2024. Fondi considerati: 100, tutti valorizzati in euro. Sono esclusi prodotti con meno di 12 mesi di vita. Obbligazionario High Yield corrisponde alla categoria di Morningstar: Global High Yield Bond.

19

Temi chiave

“Il mercato giapponese è sostenuto da tre temi chiave: la ripresa dei profitti, gli incentivi da parte della Borsa di Tokyo alle aziende e l'uscita dalla deflazione che favorisce un rerating del mercato”. La view di Amundi.



20

Outlook in linea

“La traiettoria dell'inflazione e le politiche delle banche centrali saranno i fattori che influenzeranno i mercati internazionali per tutto il 2024, in linea con l'outlook sul mercato statunitense”. Anastasia Amoroso (iCapital).

