

Azionari Italia Per affrontare questa fase volatile i gestori puntano sui business legati a digitale, sanità e cybersecurity

CHI LA SPUNTA A PIAZZA AFFARI

di Nicola Carosielli

La performance del Ftse Mib di giovedì 11 (-4,81%) è sicuramente un segnale della volatilità ancora presente sui mercati, italiano e internazionale. Questo però non toglie quanto fatto da Piazza Affari nell'immediato periodo post-lockdown. Guardando infatti ai migliori fondi focalizzati sul listino milanese si nota la ripresa in termini di performance. Se al 23 maggio gli andamenti a un anno erano quasi del tutto negativi, oscillanti tra -6 e -12%, la tabella elaborata da Fida (pagina accanto) con dati aggiornati al 5 giugno mostra tutte performance positive, con picchi anche del 30% circa. Ma ora, per cercare di proseguire il trend di crescita o almeno di evitare di finire nell'occhio del ciclone, resta da capire quali titoli e, in generale, quali settori usciranno vincenti da questa situazione. Tra questi a detta dei money manager vi saranno i titoli legati alla tecnologia, alla sanità in genere, all'economia green ma anche al food. Certo, come ricorda Paolo Rizzo, partner di Anthilia Capital Partners e gestore del fondo Anthilia Small Cap Italia, «alla luce della scarsa visibilità su come sarà la ripresa post lockdown, qualsiasi pronostico potrebbe risultare un azzardo». Tuttavia,

aggiunge Rizzo, «bisogna ricordare l'enorme liquidità che cerca uno sfogo». Sulla stessa linea è anche

(continua a pag. 40)

I MIGLIORI FONDI AZIONARI FOCALIZZATI SU PIAZZA AFFARI

Nome del fondo	Società di gestione	Codice Isin	Rendimento a 1 anno	Rendimento a 3 anni	Commissione di gestione %
Anthilia Small Cap Italia A	Anthilia SGR	IT0005247132	29,58%	16,71%	1,75
Euromobiliare Equity Mid Small Cap A	Euromobiliare A.M.Sgr Spa	IT0005342867	5,02%	-	1,60
CS (Lux) Italy Equity B Acc EUR	Credit Suisse Fund Management	LU0055733355	3,65%	1,42%	1,92
Symphonia Azionario Small Cap Italia PIR	Symphonia Sgr Spa	IT0005246373	2,13%	0,35%	1,80
Pramerica Sicav Italian Equity U EUR	PRAMERICA Mgmt S.A.	LU1341362272	1,38%	-4,82%	1,35
Fondersel P.M.I. A EUR	Ersel Asset Mgmt Sgr Spa	IT0000386489	1,24%	-3,55%	1,75
Anima Italian Equity Silver Cap EUR	Anima Sgr Spa	IE00B2BXFP28	1,14%	9,31%	2,00
Fidelity Italy Y EUR	FIL Inv. Mgmt (Lux) SA	LU0318940342	0,93%	-5,85%	0,80
AXA WF Framlington Italy F Cap EUR	AXA Funds Management SA	LU0087656855	0,50%	-5,42%	0,75
Arca Economia Reale Equity Italia P	Arca Sgr Spa	IT0005094187	0,44%	1,02%	2,00

Performance calcolate sui dati disponibili il 05/06/2020. Classi Retail a capitalizzazione dei proventi

Fonte: Fida



Az. Italia

(segue da pag. 39)

Luigi Dompè, responsabile azionario Italia di Anima, che ha poi notato come il Recovery Fund da 750 miliardi «dovrà rappresentare un investimento nel futuro, attraverso il finanziamento di progetti nei settori dell'economia verde, della digitalizzazione e della salute». Secondo Dompè saranno dunque sia i titoli legati ai settori impattati dalle tematiche d'investimento del Fondo a poter trovare beneficio, ma anche quelli che si dimostrano resilienti ad affrontare un contesto di distanziamento sociale: «gran parte del settore tecnologico trae evidente vantaggio dalla straordinaria accelerazione che ha visto il processo di digitalizzazione di imprese e famiglie, che si sta rivelando un alleato essenziale per gestire la crisi e mitigarne le conseguenze; tra l'altro, a beneficiarne sono anche imprese operanti in differenti settori ma che fanno ampio ricorso a un approccio digitale». Ma la tecnologia resasi indispensabile per proseguire

anche le attività lavorative durante il lockdown apre un filone collaterale, nota Rizzo, cioè quello della cyber security. «Da un lato le persone si sono trovate a trascorrere maggior tempo davanti al proprio computer in casa per assolvere alle

mansioni lavorative, dall'altro anche una discreta parte delle attività produttive viene ormai gestita tramite il digitale, si pensi al tema dell'industria 4.0. Questo inevitabilmente espone a un maggior rischio di attacchi hacker, facendo emer-

gere con veemenza la necessità di prendere delle precauzioni, portando così a una maggior richiesta di soluzioni di sicurezza informatica». Rizzo in questo segmento indica come possibile beneficiario Cyberoo, sottolineando che ovviamente

quale sono state avviate nuove sperimentazioni a idrogeno come quella di Snam-Alstom.

Infine, conclude invece Dompè, «la crescente percezione della strategicità di un'infrastruttura che garantisca un'efficiente connettività dovrebbe portare interesse sul settore delle telecomunicazioni». (riproduzione riservata)