IL RATING DEI GESTORI

Citywire ha introdotto per primo il concetto di un rating formulato in base alle performance dei singoli gestori di fondi invece che dei fondi stessi. Con una metodologia esclusiva e grazie a un ampio team di ricerca, seguiamo attualmente circa 15.000 gestori.

CITYWIRE AAA
CITYWIRE AA
CITYWIRE A
CITYWIRE +

Per saperne di più, consultate il nostro database online: **citywire.it/funds-and-managers**

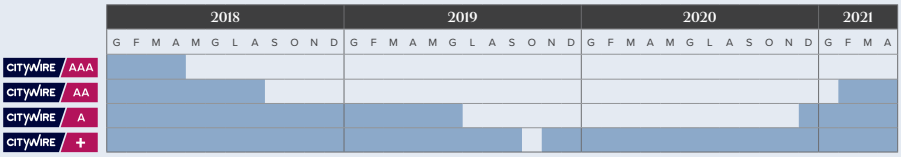
JIAN SHI CORTESI

Gam

SETTORE
EQUITY CINA

"La nostra strategia ha beneficiato enormemente delle società legate ai servizi di e-commerce e ai software cloud, anche se molte di esse sono ora scambiate a valutazioni che non offrono molta protezione al ribasso. Un'area a cui abbiamo sempre guardato è l'automotive: i produttori di auto cinesi sono più indietro rispetto ai tradizionali produttori europei e americani, a causa della tecnologia dei motori. Tuttavia, i veicoli elettrici stanno livellando il terreno di gioco", commenta **Jian Shi Cortesi**, gestore dei fondi **Gam Asia Focus Equity** e **Gam China Evolution Equity** di Gam. "L'anno scorso si pensava che il Covid-19 fosse un bene per il pharma, i nomi biotech hanno visto un rally. Tuttavia, per le aziende farmaceutiche, l'implicazione diretta è stata che la gente non voleva andare in ospedale, sono stati rinviati trattamenti e anche lo sviluppo dei farmaci ne ha risentito. Abbiamo visto alcune di queste aziende trattare a valutazioni piuttosto basse. Per alcune di loro, quest'anno rappresenterà un buon contesto. L'anno scorso, tra le aziende nella classifica Fortune Global 500, c'erano più aziende cinesi che statunitensi. La rivalità tra la Cina e gli Stati Uniti continua. L'esito di questa competizione dipenderà dalla corsa tecnologica; questo è un ambiente che ci rende sempre più entusiasti della tecnologia oltre che delle aree legate al consumo in Cina".

EVOLUZIONE DEL RATING CITYWIRE DI **JIAN SHI CORTESI**



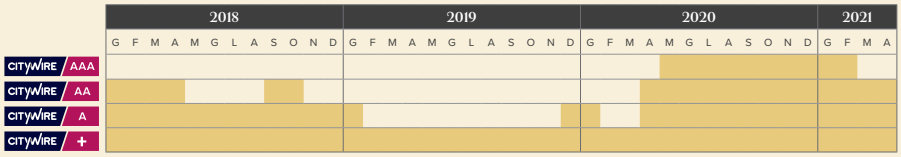
CHANTANA WARD

Comgest

SETTORE
ASIA PACIFIC INCLUSO GIAPPONE

"Sono continuati alcuni dei trend prevalenti nel 2020, inclusa la solida performance dei settori It e dei servizi di comunicazione", commenta **Chantana Ward**, gestore del fondo **Comgest Growth Asia** di Comgest. "Tsmc ha pubblicato i dati trimestrali per il 2021 nettamente positivi, dando luogo a revisioni al rialzo delle stime. Il gruppo ha incrementato la spesa in conto capitale per il 2021, da 25-28 a 30 miliardi di dollari, e ha reso note previsioni a 3 anni per 100 miliardi di dollari, il che suggerisce una fiducia nell'espansione della domanda a lungo termine di semiconduttori e nel miglioramento della prevedibilità degli utili. Continua il dibattito sul previsto aumento dell'inflazione e sulla risposta monetaria della Fed. Prevediamo una rivalutazione delle aziende leader a livello mondiale in crescita, i cui titoli sono stati ceduti dagli investitori esteri, ansiosi di prendere parte al rally del settore bancario, e che hanno in realtà avviato una ripresa nelle ultime settimane. Abbiamo già assistito a una drastica ripresa delle spese in conto capitale in Asia, che dovrebbe continuare per diversi trimestri. La ripresa dei consumi e del settore industriale in Asia è da sempre favorevole per il Giappone. Fornisce infatti un'opportunità pluridecennale per i marchi giapponesi più rinomati che vanno dai cosmetici ai prodotti per l'infanzia e alla tecnologia".

EVOLUZIONE DEL RATING CITYWIRE DI **CHANTANA WARD**



La proprietà intellettuale è riconducibile alla fonte specificata in testa alla pagina. Il ritaglio stampa è da intendersi per uso privato