

Investimenti

Fondi pacifisti. Lauti guadagni anche senza investire nelle armi

È un prodotto di Jp Morgan il migliore sui cinque anni (+126,8%)

Vitaliano D'Angerio

Si possono realizzare lauti guadagni anche senza avere in portafoglio aziende che producono armi. E si può battere pure l'indice Msci World. È quanto emerge dall'analisi di Cfs Rating sui fondi che evitano di investire in armi convenzionali, non convenzionali e nucleari.

Europa prima di tutti

Al 30 settembre 2025, su un arco temporale di cinque anni, tra quelli che abbiamo definito fondi pacifi-

sti spicca il risultato dello strumento finanziario di Jp Morgan Am specializzato sulle aziende europee a larga capitalizzazione: +126,8% è il risultato del Jpm Europe Strategic Value che ha superato ampiamente la media dei fondi di categoria (+56,7%) e anche quella dei prodotti senza armi (+54,66%). Il gestore più anziano come presenza nel team è Michael Barakos.

Il fondo di Jp Morgan Am (che Cfs Rating classifica come un cinquestelle), batte pure l'indice Msci World di ben il 45% sempre sui cinque anni. C'è però chi fa meglio: è l'indice Msci Aero-Defense (+202,6%) che già nel nome indica la propria specializzazione.

Azionario internazionale e Usa

È nella categoria Azionario internazionale che troviamo il secondo fondo pacifista con la migliore performance in assoluto sul periodo di cinque anni: è il Nef ethical global trend

che ha realizzato il 124,76 per cento, un risultato importante per il prodotto di Nord Est Asset Management, la società di gestione che fa capo, al 100 per cento, a Cassa Centrale Banca, capofila dell'omonimo gruppo bancario cooperativo. A gestire il fondo sono Andrea Andreis e Massimo Baggiani.

Infine, nelle categorie azionarie monitorate, la terza miglior performance sui cinque anni di un fondo pacifista è quella di un altro Jp Morgan Am: è il Jpm Us select equity plus specializzato sull'azionario Usa che guadagna il 109 per cento. Sia il prodotto di Nord Est Am sia quello di Jp Morgan Am battono la media di categoria di settore e anche quella dei "pacifisti".

Bilanciati e corporate

Infine un'occhiata ai bilanciati e agli obbligazionari focalizzati sui corporate bond area euro. Abbiamo ancora un fondo di Jp Morgan Am che

vince nei bilanciati: è il Jpm total Em income che mette a segno un incremento del 38,78 per cento. Nell'obbligazionario euro corporate a guadagnare il primo posto, fra i fondi pacifisti, è il Morgan Stanley If euro corporate bond duration hedged (+19,6%). Anche questi due fondi battono le medie di categoria.

Mine e bombe a grappolo

Ultimo elemento da segnalare è una novità nell'ambito dell'ormai nota legge 220 del 2021 sul divieto di finanziamento di aziende che producono e commercializzano mine antiuomo e bombe a grappolo. Cfs Rating realizza infatti un monitoraggio «delle principali liste pubbliche nazionali ed internazionali, individuando le società da escludere e gli Isin dei prodotti ad esse associati», fanno sapere dalla società.

v.dangerio@ilsole24ore.com

© RIPRODUZIONE RISERVATA

ISIN	FONDO	RATING CFS	VAR. % A 5 ANNI
AZIONARIO INTERNAZIONALE LARGE CAP			
I MIGLIORI			
LU2051778764	NEF-Eth GI Tr C	*****	+124,76
LU0308372076	GS Multi-M Dyn W Eq Port Base	*****	+98,77
LU0210534227	JPM Global Focus A Eur	***	+98,11
I PEGGIORI			
LU0503634734	Pictet SmartCity R Eur	*	+5,49
IE00BYT1LJ76	FTGF M Currie GI L-T Uncon A Eur	**	+9,88
LU0474970273	Pictet Global Megat Sel Eur	***	+10,28