



Patrimoni

IL PRIMO MENSILE PER CREARLI, GESTIRLI, ACCRESCERLI

ME MILANO
FINANZA

*Il borgo di Bolgheri
in Maremma.
Qui i terreni coltivati
a vigneti hanno raggiunto
una rivalutazione del 20%
nell'ultimo anno.*

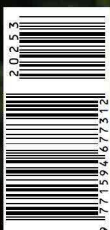
INVESTIMENTI
10 IDEE DALL'INVESTMENT
WEEK DI CLASS CNBC

FONDI ESG
LA CORSA È ARRIVATA
AL CAPOLINEA? ECCO
COSA DICONO I NUMERI

DOVE LA TERRA VALE DI PIU'

e si apprezza anche del 20% l'anno

RAPPORTO ANNUALE SUL VALORE DEI TERRENI



TOP FUNDS

La Turchia domina la classifica Tra gli Etf si impone la leva

Da inizio anno il fondo Hsbc Gif Turkey Equity ha messo a segno un +66% in euro

a cura di Monica Zerbinati, analista finanziario **FIDA**

La classifica dei fondi comuni considera i comparti autorizzati alla vendita a investitori retail italiani. Sono escluse le classi a distribuzione dei proventi, i fondi chiusi, assicurativi, pensione e speculativi. Per ogni comparto viene considerata la classe maggiormente performante. Il ranking dei migliori fondi per performance dall'inizio dell'anno (dati di fine settembre), a seguito dei movimenti delle ultime settimane, risulta particolarmente omogeneo. Nonostante settembre si sia chiuso sostanzialmente sulla parità, il mercato turco risulta ancora essere il più performante tra i principali listini mondiali, con l'Istanbul National 100 che avanza, in valuta, del 71% circa. Contemporaneamente, però, la lira turca cede oltre il 20% contro la moneta unica. L'indice di categoria **Fida** Azionari Turchia, calcolato in euro, mette a segno un ottimo +47,52% e figura tra i pochi indici in positivo nell'anno corrente. Il Hsbc Gif Turkey Equity si conferma il fondo più performante del 2022, con un risultato del 66% in euro. Dalla top ten emergono poi altre due categorie: i Ritorno assoluto ad alta volatilità, che con varieghe strategie ottengono il risultato di generare rendimento a prescindere dalle condizioni di mercato, oggi tutt'altro che favorevoli, e gli Azionari settoriali - Energia. Ai primi appartengono la medaglia d'argento e di bronzo: il Schroder Gaia Blue Trend, che è anche il fondo della categoria con il **Fida rating** più elevato, e il Nat Asg Managed Futures, che fa ampio uso di derivati. Il paniere di riferimento per il ranking degli Etf è rappresentato dai prodotti quotati su Borsa Italiana, esclusi gli Etc e gli Etn. Nella top ten, insieme a energia e commodities, temi che ci accompagnano da inizio anno, spiccano gli incredibili allunghi di alcuni prodotti che fanno della leva e delle posizioni corte la loro strategia core. La prima e la seconda posizione sono conquistate da un Lyxor e un Xtrackers, short a leva 2 sullo S&P 500.

I 10 MIGLIORI FONDI COMUNI (DI TUTTE LE CATEGORIE) DA INIZIO ANNO					
Nome	Valuta	ISIN	Rend. YTD	Rend. a 1 anno	Rend. a 3 anni
HSBC GIF Turkey Equity A \$	USD	LU0213961682	66,31%	54,34%	41,55%
Schroder GAIA Blue Trend C Cap \$	USD	LU1293073315	59,96%	56,40%	71,80%
NAT ASG Managed Futures R Cap \$	USD	LU1429557256	56,32%	60,56%	51,67%
BNP Paribas Turkey Equity Clas EUR	EUR	LU0265293521	42,19%	21,31%	-1,43%
Alma Platinum IV Systematic Alpha R1C U Cap \$	USD	LU0462954982	40,78%	40,03%	15,93%
BGF World Energy AI2 Cap EUR	EUR	LU1960223417	40,46%	51,24%	43,01%
NN (L) Energy X Cap \$	USD	LU0121175821	39,19%	46,36%	21,66%
Man AHL Trend Alternative DNY Cap \$	USD	LU0428380397	38,98%	37,37%	25,81%
GS North Am. Ener. & En. Infr. Eq. Ptf Base Cap \$	USD	LU1046545411	38,96%	46,28%	48,11%
Swisscanto (LU) Eq. Fund Global Energy AT EUR	EUR	LU0102843504	38,61%	46,26%	35,14%
I 10 MIGLIORI ETF (DI TUTTE LE CATEGORIE) DA INIZIO ANNO					
Nome	Valuta	ISIN	Rend. YTD	Rend. a 1 anno	Rend. a 3 anni
Lyxor S&P 500 Daily (-2X) Inverse UCITS ETF Acc	EUR	LU1327051279	74,48%	44,02%	-59,60%
Xtrackers S&P 500 2x Inv. D Swap UCITS ETF 1C	EUR	LU0411078636	74,19%	43,82%	-59,12%
SPDR S&P US Energy Select Sector UCITS ETF	EUR	IE00BWBXM492	56,22%	69,94%	63,00%
Invesco Energy S&P US Select Sector UCITS ETF Acc	EUR	IE00B435CG94	55,97%	69,14%	62,07%
L&G Longer Dated All Commodities UCITS ETF	USD	IE00B4WPHX27	53,68%	63,75%	105,60%
Lyxor BTP Daily (-2x) Inverse UCITS ETF - Acc	EUR	FR0011023621	52,81%	57,42%	35,57%
Lyxor 10Y US Tr. Daily (-2x) Inv. UCITS ETF - Acc	EUR	FR0011607084	52,46%	56,48%	35,39%
Lyxor Daily ShortDAX x2 UCITS ETF - Acc	EUR	FR0010869495	47,85%	33,53%	-42,71%
L&G DAX Daily 2x Short UCITS ETF	EUR	IE00B4QNHZ41	46,96%	32,62%	-43,14%
Xtrackers S&P 500 Inv. Daily Swap UCITS ETF 1C	EUR	LU0322251520	45,70%	34,42%	-25,36%

Fonte: **Fida** - Dati al 30/09/2022