

TESTATA: FOCUS RISPARMIO

DATA: 13 aprile 2023

PAGINA:

<https://www.focusrisparmio.com/news/innovazione-classifica-fondi-azionari-2023>

Glebb & Metzger
l'impresa di comunicazione

FocusRisparmio

L'informazione sul **Gestito**

NEWS

MAGAZINE

CORNERSTONE

FRIVISION

LE FIRME DI FR

Cerca nel sito...

Cerca

Innovazione, i fondi azionari che hanno iniziato meglio il 2023

13 aprile 2023

DI **GIULIO ZANGRANDI**

 3 min

Fida ha esaminato i prodotti della categoria che sono autorizzati alla vendita presso la clientela retail in Italia. Tlc e informatica le asset class migliori. Bene il passivo

Machine learning, intelligenza artificiale, tecnologia digitale. Ma anche metaverso e telecomunicazioni. Con il progresso tecnologico che avanza ad ampie falcate, l'innovazione è destinata a diventare un fattore chiave per gli **investimenti tematici**. Specie in un mercato, come quello attuale, dove regna l'incertezza a causa di condizioni macroeconomiche avverse. Ecco perché abbiamo deciso di passare in rassegna i migliori prodotti azionari della categoria nel tentativo di individuare schemi ricorrenti e indicazioni utili ad affrontare il nuovo scenario.

Informatica e Tlc le categorie più rappresentate

A circoscrivere l'universo d'osservazione è **Fida (Finanza Dati Analisi)**, società di sviluppo applicazioni software per i servizi finanziari e di distribuzione e analisi di dati nel risparmio gestito, che ha analizzato per **FocusRisparmio** gli andamenti registrati fino al 28 marzo 2023 dagli strumenti interessati (raggruppati in categorie omogenee per politica di investimento e altre caratteristiche quali-quantitative). "Le categorie di fondi ed Etf che investono in settori che fanno dell'innovazione tecnologica la loro vocazione sono relativamente numerose e originano, spesso, non tanto dalla nascita di nuovi fenomeni, quanto dallo sviluppo e dall'applicazione di tecniche già in uso e appartenenti alla più ampia sfera dell'**informatica**", sottolinea la financial analyst di Fida **Monica Zerbinati**.

Indice	Tipologia	Categoria	Performance				Volatilità			Perdita Massima		
			YTD	1Y	3Y	5Y	1Y	3Y	5Y	1Y	3Y	5Y
FIDA FFI A2 Sett. Telecomunicazioni (Eur.)	ETF	Azionari Settoriali - Telecomunicazioni (Europa)	16,91%	-3,10%	24,89%	1,41%	12,65%	15,51%	16,97%	20,71%	20,25%	15,00%
FIDA FFI A2 Sett. Telecomunicazioni	ETF	Azionari Settoriali - Telecomunicazioni	16,97%	-15,29%	29,68%	34,28%	21,78%	17,99%	16,78%	28,98%	36,59%	36,99%
FIDA FFI A2 Sett. Informatica&Tecnologia (Eur.)	ETF	Azionari Settoriali - Informatica e Tecnologia (Europa)	15,47%	1,19%	57,98%	55,52%	26,16%	21,67%	19,69%	19,35%	15,08%	15,99%
FIDA FFI A2 Sett. Informatica&Tecnologia (USA)	ETF	Azionari Settoriali - Informatica e Tecnologia (USA)	13,05%	-10,19%	58,75%	85,67%	25,53%	20,19%	20,26%	24,54%	30,38%	32,78%
FIDA FFI A2 Sett. Informatica&Tecnologia (Gl)	ETF	Azionari Settoriali - Informatica e Tecnologia (Globale)	12,70%	-12,48%	49,11%	79,31%	24,44%	20,54%	20,03%	24,18%	31,39%	35,39%
FIDA FFI A2 Sett. Intelligenza Artificiale (globale)	Fondi	Azionari Settoriali - Intelligenza Artificiale (globale)	12,83%	-4,23%	43,66%	70,32%	24,05%	20,71%	20,93%	25,14%	38,83%	38,83%
FIDA FFI A2 Sett. Robotica	Fondi	Azionari Settoriali - Robotica (globale)	11,05%	-6,80%	48,95%	75,32%	20,40%	21,02%	20,59%	18,89%	32,88%	32,88%
FIDA FFI A2 Sett. IT (Europa)	Fondi	Azionari Settoriali - Informatica e Tecnologia (Europa)	11,42%	-5,48%	61,48%	68,82%	20,00%	22,25%	21,29%	21,09%	25,46%	19,20%
FIDA FFI A2 Sett. IT (Globale)	Fondi	Azionari Settoriali - Informatica e Tecnologia (Globale)	9,96%	-12,97%	50,15%	79,75%	22,49%	19,86%	19,43%	21,89%	34,04%	34,06%
FIDA FFI A2 Sett. Telecom	Fondi	Azionari Settoriali - Telecomunicazioni	7,76%	-16,15%	22,61%	39,54%	21,17%	17,39%	14,88%	23,10%	35,61%	35,61%
FIDA FFI A2 Sett. Fintech EUR Hdg	Fondi	Azionari Settoriali - Fintech EUR Hedged	0,18%	-17,12%	17,15%	-	25,34%	24,00%	23,66%	29,40%	43,74%	-
FIDA FFI A2 Sett. Fintech	Fondi	Azionari Settoriali - Fintech	-0,21%	-22,20%	14,18%	15,67%	22,54%	21,86%	21,63%	23,77%	40,21%	40,21%

DIDA 1: Categorie di fondi ed Etf su innovazione. Fonte: Fida

Guardando ai dati raccolti dall'azienda, si può evincere come un ruolo importante sia però giocato anche dalle **telecomunicazioni**: non a caso, da inizio anno la categoria si è imposta come quella più performante grazie a rendimenti ampiamente al di sopra del 16%. Da non sottovalutare, sia in termini di performance che di redditività, **intelligenza artificiale e robotica**, i cui indici offrono un ritorno year-to-day pari rispettivamente al 12,83% e all'11,65%. In caduta, invece, la rilevanza del mondo **fintech**, l'unica categoria di investimento che si presenta in rosso su tutti e tre gli orizzonti temporali presi in esame: non solo l'inizio del 2023 ma anche gli ultimi 12 mesi e gli ultimi cinque anni.

IA ad alto rendimento con non senza rischi

Fondi	Categoria FIDA	Performance				Volatilità			Perdita Massima		
		YTD	1Y	3Y	5Y	1Y	3Y	5Y	1Y	3Y	5Y
T.Rowe Science&Technology Equity A Cap \$	Azionari Settoriali - Informatica e Tecnologia (Globale)	24,23%	5,35%	45,80%	-	27,60%	22,13%	22,40%	24,95%	39,32%	-
T.Rowe Global Technology Equity A Cap \$	Azionari Settoriali - Informatica e Tecnologia (Globale)	20,43%	-29,82%	11,16%	23,86%	34,91%	25,78%	26,75%	42,80%	62,30%	62,30%
JPM US Technology A Acc \$	Azionari Settoriali - Informatica e Tecnologia (USA)	17,85%	12,65%	43,65%	111,87%	29,06%	27,02%	25,69%	27,94%	46,33%	46,33%
AXA WF Metaverse G \$	Azionari Settoriali - Informatica e Tecnologia (Globale)	17,44%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Janus Hend. Hor. Global Tech. Leaders A2 EUR	Azionari Settoriali - Informatica e Tecnologia (Globale)	17,33%	5,77%	40,67%	82,69%	24,85%	19,88%	19,62%	20,69%	32,94%	32,94%
Invesco Metaverse A Cap \$	Azionari Settoriali - Informatica e Tecnologia (Globale)	17,30%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
DWS Invest Artificial Intelligence LC Cap EUR	Azionari Settoriali - Intelligenza Artificiale (Globale)	17,17%	-7,05%	34,16%	-	23,54%	20,09%	19,94%	22,23%	36,70%	-
Virtuvius Growth Opp. B USD Cap \$	Azionari Settoriali - Informatica e Tecnologia (Globale)	16,89%	-10,97%	45,66%	81,20%	25,84%	21,36%	20,35%	25,44%	38,40%	38,40%
Finallia Funds Digital Leaders R EUR	Azionari Settoriali - Informatica e Tecnologia (Globale)	16,78%	-15,53%	11,30%	44,90%	29,28%	22,01%	20,14%	29,14%	41,76%	41,76%
DNB Technology Ret A (N) Cap EUR	Azionari Settoriali - Informatica e Tecnologia (Globale)	16,21%	6,84%	-	-	21,72%	-	-	17,80%	-	-

DIDA 2: TOP 10 fondi attivi autorizzati retail per performance 2023. Fonte: Fida

Passando alla disamina dei singoli prodotti, Zerbinati non manca di sottolineare che “i fondi azionari focalizzati sull’intelligenza artificiale si dimostrano mediamente i più performanti dall’inizio dell’anno, ma sopportano anche livelli di volatilità e di perdita massima non trascurabili, soprattutto a medie scadenze. È il caso di **T. Rowe Science&Technology Equity**, che rende oltre il 24% da gennaio, così come di **JPM US Technology** (+17,85% year-to-date). Da segnalare la presenza di due prodotti dedicati specificamente alle tecnologie del **metaverso**, che sono stati lanciati meno di un anno fa da **Axa** e **Invesco** e da inizio 2023 a oggi pagano rispettivamente il 17,4% e il 17,3%.

Gestione passiva regno delle Tlc

Fondi	Categoria FIDA	Performance				Volatilità			Perdita Massima		
		YTD	1Y	3Y	5Y	1Y	3Y	5Y	1Y	3Y	5Y
VanEck Crypto and Blockchain Innovators UCITS ETF	Azionari Settoriali - Informatica e Tecnologia (Globale)	91,40%	-60,62%	-	-	102,64%	-	-	80,39%	-	-
ETC Group D, Assets and Blockch. Eq. UCITS ETF	Azionari Settoriali - Informatica e Tecnologia (Globale)	29,23%	-59,09%	-	-	70,10%	-	-	69,23%	-	-
Lycor MSCI Semiconductors ESG Filtered UCITS ETF	Azionari Settoriali - Informatica e Tecnologia (Globale)	25,18%	-3,26%	-	-	35,02%	-	-	28,05%	-	-
VanEck Semiconductor UCITS ETF A \$	Azionari Settoriali - Informatica e Tecnologia (USA)	23,39%	1,01%	-	-	33,60%	-	-	25,85%	-	-
Xtrackers Artif. Int. and Big Data UCITS ETF 1C	Azionari Settoriali - Intelligenza Artificiale (Globale)	19,36%	-8,75%	-	-	21,35%	-	-	23,83%	-	-
WisdomTree Artificial Intelligence UCITS ETF \$	Azionari Settoriali - Intelligenza Artificiale (Globale)	19,36%	-34,42%	77,57%	-	27,74%	26,51%	-	29,28%	40,09%	-
Global X Robotics & Artificial Int. UCITS ETF Acc	Azionari Settoriali - Informatica e Tecnologia (Globale)	18,43%	-6,76%	-	-	28,43%	-	-	24,48%	-	-
Lycor STOXX Europe 500 Telecom, UCITS ETF - Acc	Azionari Settoriali - Telecomunicazioni (Europa)	18,28%	1,28%	23,21%	3,58%	17,97%	16,00%	16,44%	21,08%	21,08%	34,41%
SPDR MSCI Europe Technology UCITS ETF	Azionari Settoriali - Informatica e Tecnologia (Europa)	18,12%	2,99%	58,40%	69,83%	32,07%	25,53%	23,05%	21,85%	38,50%	38,50%
Lycor STOXX Europe 500 Technology UCITS ETF - Acc	Azionari Settoriali - Informatica e Tecnologia (Europa)	18,24%	0,88%	57,80%	64,28%	31,53%	25,00%	22,50%	21,18%	40,13%	40,13%

DIDA 3: Etf quotati su Borsa Italiana per performance 2023. Fonte: Fida.

TESTATA: FOCUS RISPARMIO

DATA: 13 aprile 2023

PAGINA:

<https://www.focusrisparmio.com/news/innovazione-classifica-fondi-azionari-2023>

Glebb & Metzger
l'impresa di comunicazione

Tra gli Exchange traded fund, sono di nuovo le **telecomunicazioni** a regalare le maggiori soddisfazioni. E Zerbinati lo evidenzia chiaramente: “Parte dell’extra rendimento è imputabile ai minori costi di gestione, che consentono di risparmiare fino all’1,5% annuo rispetto alla gestione attiva”. L’analisi dei portafogli dei fondi, aggiunge l’esperta, “permette poi di individuare una certa **sovrapposibilità dei titoli**, soprattutto nella top ten”. I principali player mondiali del tech (i cosiddetti GAFAM) sono infatti attivi in molteplici declinazioni e applicazioni delle tecnologie e possono quindi essere inclusi sia tra gli attivi dei prodotti più generici (informatica e tecnologia), sia in politiche più focalizzate (AI, robotica e telecomunicazioni). Ecco perché, conclude la financial analyst di Fida, viste anche le attuali condizioni di mercato e considerata la preminenza delle sorelle del big tech, la **scelta dei prodotti passivi potrebbe risultare preferibile**.