

## TOP FUNDS

# Vince di nuovo la cautela del fondo bilanciato CompAm

Exploit degli Etf long a leva 3 sul settore tecnologico e short sul gas naturale

a cura di Monica Zerbinati, analista finanziario FIDA

La classifica propone i migliori comparti, autorizzati alla vendita ad investitori retail italiani, per performance nel 2023 (dati a fine aprile). Sono escluse le classi a distribuzione dei proventi, i fondi chiusi, assicurativi, pensione e speculativi. Per ogni comparto viene considerata la classe maggiormente performante. L'impostazione dei mercati si conferma complessivamente positiva, con risultati generalmente positivi, ma ancora da attribuirsi prevalentemente al rally del primo bimestre. Aprile, infatti, si rivela sinteticamente neutro. Nonostante il clima tiepido delle ultime settimane, non mancano le eccellenze da ammirare. Il miglior fondo dell'anno è ancora una volta il CompAM, con un brillante +39% ytd: un prodotto bilanciato, con una quota di azionario compresa tra il 15% ed il 60%, gestito con cautela ed ampia discrezionalità. La classifica prosegue poi con il T.Rowe Science&Technology Equity, un fondo azionario che nonostante il lieve ritracciamento in aprile da inizio anno vanta un allungo di oltre il 23%. La classifica, popolata prevalentemente da prodotti azionari, prosegue con una serie di strumenti caratterizzata da politiche piuttosto generaliste, sia sul piano geografico che settoriale.

Il paniere di riferimento per il ranking degli Etf è rappresentato da tutti i prodotti quotati su Borsa Italiana, inclusi gli Etc e gli Etn. La top ten è popolata da Etf Azionari a Leva 3 e da Etc leva 3 sia short che long, su materie prime. I titoli azionari sottostanti agli Etf long appartengono la settore tecnologico. Meta, Nvidia, Spotify avanzano tra il 70% ed il 90%, e gli Etf su di essi, grazie alla leva 3, riescono a generare ritorni record fino al 475%. Il gas naturale, che nell'anno corrente ha più che dimezzato il suo valore, consente invece risultati fino 180% grazie alle esposizioni short, sempre con leva 3. In classifica compare anche un prodotto passivo sullo zucchero, gestito da Wisdom Tree ed in allungo del 173%.

## 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
CompAM SB Flexible Q Acc EUR	EUR	LU1275426358	38,63%	-6,80%	-0,68%
T.Rowe Science&Technology Equity A Cap \$	USD	LU1820537758	23,09%	4,16%	22,65%
Schroder GAIA Contour Tech Equity A Cap CHF Hdg	CHF	LU1725202193	22,63%	10,58%	25,82%
MSIF Global Endurance A (USD) EUR	EUR	LU2027375281	22,10%	-29,64%	0,13%
MSIF Europe Opportunity A EUR	EUR	LU1387591305	21,11%	0,62%	30,90%
CB-Accent Lux Swissness Equity B CHF	CHF	LU1435247959	21,04%	-7,30%	-9,51%
T.Rowe Global Technology Equity AH Cap EUR	EUR	LU1602119973	20,30%	-18,87%	-15,11%
Vitruvius Growth Opp. B EUR Cap \$	USD	LU0117772870	18,86%	-4,72%	21,98%
MSIF Global Opportunity AH EUR	EUR	LU0552385618	18,76%	-4,91%	-1,43%
NAT Loomis Sayles US Growth Equity F Cap \$	USD	LU1429559039	18,41%	6,14%	33,22%

## I 10 MIGLIORI ETF (DI TUTTE LE CATEGORIE) DA INIZIO ANNO

Nome	Valuta	ISIN	Rend. YTD	Rend. a 1 anno	Rend. a 3 anni
GraniteShares 3x Long Facebook ETP	EUR	XS2193971350	475,56%	-60,99%	-96,45%
Leverage Shares 3x Facebook ETP	EUR	IE00BK5C1B80	474,00%	-59,98%	-71,15%
Leverage Shares 3x NVIDIA ETP	EUR	IE00BK5BZR99	406,15%	-10,29%	-71,71%
GraniteShares 3x Long NVIDIA Daily ETP	EUR	XS2193971947	403,69%	-12,24%	-88,56%
GraniteShares 3x Long Spotify Daily ETP	EUR	XS2435549261	283,24%	-20,09%	-87,95%
GraniteShares 3x Long MicroStrategy ETP	EUR	XS2435550350	206,67%	-99,57%	-99,65%
WisdomTree Natural Gas 3x Daily Short	EUR	IE00B76BRD76	180,62%	-22,20%	-99,73%
WisdomTree Sugar 3x Daily Leveraged	EUR	JE00BYQY7H96	173,38%	183,79%	1265,76%
SG ETC Natural Gas -3X Daily Sht Collateral	EUR	XS2425316473	139,57%	-38,66%	-99,88%
SG ETC Daily Short -3X Natural Gas Future	EUR	XS2425314429	138,51%	259,13%	259,13%

Fonte: Fida - Dati al 28/4/2023