



TOP FUNDS

Il settore tecnologico domina la classifica dei fondi e degli Etf

Ma il record di performance è di un prodotto azionario globale, il Msif Global Endurance

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

La classifica propone i migliori comparti, auto-rizzati alla vendita a investitori retail italiani, per performance nel 2023 (dati al 15 giugno). Sono escluse le classi a distribuzione dei proventi, i fondi chiusi, assicurativi, pensione e speculativi. Per ogni comparto viene considerata la classe maggiormente performante. I dati parziali sul primo semestre descrivono un'impostazione complessivamente positiva, corroborata dal 90% degli indici **Fida** espressivi di categorie azionarie in positivo, come anche il 70% degli indici obbligazionari. In media le asset class azionarie avanzano di quasi l'8%, con punte che raggiungono il 32% con la categoria dedicata all'intelligenza artificiale, all'interno della quale si distingue il comparto Echiquier Artificial Intelligence con un brillante +40% da inizio anno. In termini di prodotti, invece, il record di performance è detenuto dal Msif Global Endurance, un prodotto azionario globale che nell'anno corrente produce un ritorno del 56%, a fronte però di livelli di volatilità tutt'altro che trascurabile e che su tre anni superano il 40%. Oltre a questo prodotto, che presenta una politica di investimento estremamente aperta e libera da vincoli, nella top ten troviamo quasi unicamente fondi azionari focalizzati sul settore tecnologico. Pur trattandosi di un settore sempre più ampio e ricco di sottosectori, anche sensibilmente distanti tra loro, le top ten per peso dei portafogli prodotti più performanti presentano diversi elementi di sovrapposizione, che emergono con ulteriore forza nell'ambito dei prodotti passivi. Il paniere di riferimento per il ranking degli Etf è rappresentato da tutti i prodotti quotati su Borsa Italiana, inclusi Etc e Etn. La top ten per rendimento al 15 giugno 2023 è popolata esclusivamente da Etp azionari a leva 3. I sottostanti appartengono tutti al settore tecnologico. A primeggiare è Nvidia, che rende circa il 190% in euro da inizio anno, e che con la leva, il rolling dei titoli e frequenze di reinvestimento anche molto elevate, consente ritorni superiori al 1.500%. Sono solo due le case produttrici che compaiono in classifica, ed entrambe sono specializzate nel realizzare posizioni a leva e/o short. Facebook e Palantir sono altre protagoniste di questa prima metà dell'anno. ●

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
MSIF Global Endurance A \$	USD	LU2027375281	56,51%	35,07%	3,33%
T.Rowe Global Technology Equity A Cap CHF Hdg	CHF	LU1602120047	45,48%	36,79%	-2,79%
JPM US Technology C Acc \$	USD	LU0129496690	43,77%	33,37%	44,56%
T.Rowe Science&Technology Equity A Cap \$	USD	LU1820537758	42,08%	38,06%	30,43%
CompAM SB Flexible Q Acc EUR	EUR	LU1275426358	39,91%	-1,34%	-1,84%
Fin. Ech. Artificial Intelligence B EUR	EUR	LU1819480192	39,79%	30,27%	-7,59%
NAT Loomis Sayles US Growth Equity F Cap \$	USD	LU1429559039	37,26%	40,09%	46,08%
Vitruvius Growth Opp. B EUR Cap \$	USD	LU0117772870	36,58%	26,25%	26,11%
Franklin Technology A \$	USD	LU0109392836	36,55%	29,39%	33,03%
Allianz GI.Artificial Intelligence AT-H2 Cap EUR Hdg	EUR	LU1548497772	36,52%	19,44%	22,02%

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

Nome	Valuta	ISIN	Rend. YTD	Rend. a 1 anno	Rend. a 3 anni
Leverage Shares 3x NVIDIA ETP	EUR	IE00BK5BZR99	1523,11%	568,69%	-9,27%
GraniteShares 3x Long NVIDIA Daily ETP	EUR	XS2193971947	1505,96%	553,47%	-63,51%
GraniteShares 3x Long Facebook ETP	EUR	XS2193971350	794,96%	29,82%	-94,49%
Leverage Shares 3x Facebook ETP	EUR	IE00BK5C1B80	793,92%	41,44%	-55,07%
GraniteShares 3x Long Palantir Daily ETP	EUR	XS2620728860	747,11%	119,36%	-96,32%
Leverage Shares 3x Palantir ETP	EUR	XS2337085851	737,31%	101,08%	-86,71%
GraniteShares 3x Long Spotify Daily ETP	EUR	XS2435549261	459,67%	49,87%	-82,41%
Leverage Shares 3x Tesla ETP	EUR	XS2297549128	423,75%	-56,94%	-90,20%
GraniteShares 3x Long Tesla Daily ETP	EUR	XS2193972598	422,92%	-56,85%	-96,39%
GraniteShares 3x Long AMD Daily ETP	EUR	XS2377112110	353,06%	13,88%	-85,45%

Fonte: **Fida** - Dati al 19/6/2023