

TOP FUNDS

# Da inizio anno vincono i prodotti ad alta volatilità

*I risultati migliori arrivano da comparti esposti a mercati e settori tra i più rischiosi*

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

**L**a 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 nel mese di gennaio si compone prevalentemente di fondi azionari, con qualche eccezione rappresentata da fondi a ritorno assoluto.

Le performance mensili sono decisamente elevate in termini assoluti e raggiungono picchi oltre il 20%. Si tratta però di fondi particolarmente volatili, che ai risultati brillanti nel breve periodo accompagnano standard deviation a tre anni comprese tra il 30% e il 50%.

Su tre anni infatti non mancano le performance pesantemente negative.

La classifica è dominata da un certo numero di fondi dello stesso gestore. Al primo, secondo e nono posto troviamo infatti tre comparti H2O a ritorno assoluto caratterizzati da una buona correlazione.

Brasile ed energie tradizionali determinano tutte le altre posizioni. In generale i risultati migliori in gennaio sono stati realizzati da comparti esposti a mercati e settori tra i più rischiosi.

Il paniere di riferimento per il ranking degli etf è rappresentato dai prodotti quotati su Borsa Italiana, inclusi gli ete e i prodotti a leva. La classifica per performance nel 2021 è dominata dagli strumenti con la leva più elevata e perlopiù focalizzati sulle materie prime, in particolare il gas naturale che nel periodo è aumentato di quasi il 32%. Al primo posto, con un rendimento record del 152,54% troviamo un etf (short) a leva 3 su Moderna, che nel periodo di riferimento ha ceduto circa il 28%. La sovraperformance del fondo passivo, garantito da uno swap con Natixis, è determinata oltre che dalla leva anche dalla capitalizzazione giornaliera dei risultati.

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
H2O Vivace R Cap EUR	EUR	FR0011015478	20,35%	52,91%	-17,18%
H2O Multistrategies R Cap EUR	EUR	FR0010923383	20,06%	54,20%	-29,48%
NN (L) Energy X Cap \$	USD	LU0121175821	16,42%	60,14%	-2,00%
BNP Paribas Brazil Equity Clas \$	USD	LU0265266980	16,20%	3,47%	-20,45%
Swisscanto (LU) Eq. Fund Global Energy AT EUR	EUR	LU0102843504	16,20%	68,50%	12,74%
BGF World Energy E2 Cap \$	USD	LU0122377152	15,67%	68,22%	17,24%
SISF Global Energy C Cap. \$	USD	LU0256331728	14,75%	74,35%	1,29%
HSBC GIF Brazil Equity A \$	USD	LU0196696453	14,69%	-5,63%	-35,95%
H2O Multiequities RC \$	USD	FR0011978204	13,97%	84,19%	4,27%
DWS Invest Brazilian Equities LC Cap EUR	EUR	LU0616856935	13,50%	5,00%	15,95%

  

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 Short Moderna Daily ETP	EUR	XS2377112540	152,54%	381,62%	381,62%
SG ETC Natural Gas +3x Daily Leveraged Collateral	EUR	XS1957215723	138,28%	111,63%	-97,41%
SG ETC Natural Gas +3X Daily Lev Collateral ETC	EUR	XS1778810405	138,21%	111,23%	-97,41%
GraniteShares 3x Short Netflix Daily ETP	EUR	XS2193970899	127,19%	164,97%	164,97%
GraniteShares 3x Short Palantir Daily ETP	EUR	XS2377112037	125,22%	162,46%	162,46%
WisdomTree Natural Gas 3x Daily Leveraged	EUR	IE00BLAPRG98	115,25%	111,17%	-96,79%
SG ETC Natural Gas +2x Daily Lev Collat	EUR	XS1526243016	88,24%	136,98%	-80,51%
GraniteShares 3x Short NVIDIA Daily ETP	EUR	XS2193972168	87,10%	88,31%	88,31%
WisdomTree Natural Gas 2x Daily Leveraged	EUR	JE00BDD90956	72,90%	120,39%	-79,46%
GraniteShares 3x Short FAANG Daily ETP	EUR	XS2305051018	47,32%	30,63%	30,63%

Fonte: Fida - Dati al 30/11/2021