

TOP FUNDS

La classifica di febbraio fa il pieno di energie tradizionali

Buone performance anche per gli strumenti specializzati sulle altre commodity

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 del 2022 (dati a fine febbraio) si compone di fondi azionari focalizzati sulle energie tradizionali e di fondi sulle commodities. Non mancano poi strumenti esposti al mercato brasiliano e all'America Latina.

Le performance non sono particolarmente elevate in termini assoluti, ma raggiungono picchi oltre il 20%. Nel caso dei fondi energetici e brasiliani si tratta però di strumenti particolarmente volatili, che ai risultati brillanti nel breve periodo accompagnano una standard deviation a tre anni, in media, oltre il 30%. I prodotti sulle commodities, invece, presentano un rischio inferiore.

La classifica è caratterizzata da una buona diversificazione in termini di asset manager e vede comparire molti dei principali player di mercato.

Il paniere di riferimento per il ranking degli Etf è rappresentato dai prodotti quotati su Borsa Italiana, inclusi gli Etc e i prodotti a leva. La top ten per performance nel 2022 (dati a fine febbraio) è caratterizzata da leve elevate e dall'esposizione alle materie prime, in particolare il petrolio che nel periodo è aumentato tra il 27% (Wti) e il 30% (Brent). Al primo posto, con un rendimento record del 290% troviamo un Etf a leva 3 su Moderna, che nel periodo di riferimento ha ceduto circa il 38%. La sovraperformance del fondo passivo, garantito da uno swap con Natixis, è determinata oltre che dalla leva anche dalla capitalizzazione giornaliera dei risultati. Compagno poi strumenti aventi come sottostante Paypal e Netflix.

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 |
|--|--------|--------------|-----------|----------------|----------------|
| Swisscanto (LU) Eq. Fund Global Energy AT EUR | EUR | LU0102843504 | 22,03% | 52,40% | 15,42% |
| NN (L) Energy X Cap EUR | EUR | LU0332193340 | 21,88% | 44,45% | -0,18% |
| BGF World Energy AI2 Cap EUR | EUR | LU1960223417 | 19,60% | 55,24% | - |
| GS North Am. Ener. & En. Infr. Eq. Ptf Base Dis \$ | USD | LU1046545338 | 18,78% | 58,27% | 26,63% |
| Vontobel Commodity B Cap \$ | USD | LU0415414829 | 17,75% | 52,27% | 51,28% |
| BNP Paribas Brazil Equity Clas EUR | EUR | LU0281906387 | 17,65% | 11,82% | -16,44% |
| Templeton Latin America A Dis EUR | EUR | LU0260865158 | 17,54% | 17,73% | -5,31% |
| PIMCO Commodity Real Return E Cap \$ | USD | IE00B1D7YH97 | 16,81% | 49,21% | 58,57% |
| Allianz Dynamic Commodities A Dis EUR | EUR | LU0542493225 | 16,81% | 31,71% | 34,45% |
| Franklin Natural Resources A EUR | EUR | LU0300741732 | 16,70% | 43,61% | 15,63% |

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 | 289,78% | 289,78% | 104,38% |
| WisdomTree Brent Crude Oil 3x Daily Leveraged | EUR | IE00BMTM6D55 | 235,00% | 558,02% | 83,04% |
| WisdomTree WTI Crude Oil 3x Daily Leveraged | EUR | IE00BMTM6B32 | 219,83% | 556,18% | 90,05% |
| WisdomTree Coffee 3x Daily Leveraged | EUR | JE00BYQY3Z98 | 193,73% | 86,89% | 3,85% |
| GraniteShares 3x Short PayPal Daily ETP | EUR | XS2376992389 | 183,28% | 183,28% | - |
| WisdomTree Petroleum 2x Daily Leveraged | EUR | JE00BDD9Q733 | 153,53% | -9,91% | 56,24% |
| GraniteShares 3x Short Netflix Daily ETP | EUR | XS2193970899 | 153,09% | 153,09% | 117,01% |
| WisdomTree Brent Crude Oil 2x Daily Leveraged | EUR | JE00BDD9QD91 | 152,29% | 19,42% | 50,40% |
| WisdomTree WTI Crude Oil 2x Daily Leveraged | EUR | JE00BDD9Q840 | 150,97% | -59,26% | 54,95% |
| SG ETC WTI +2x Daily Leveraged Collat | EUR | XS1957213272 | 145,21% | -86,85% | 59,69% |

Fonte: Fida - Dati al 28/02/2022