

TOP FUNDS

Energie tradizionali e materie prime si confermano in vetta alla classifica

Le performance di fondi ed Eft in questi settori sono elevate, ma è alta anche la volatilità

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 aprile) è dominato dalle commodities e, marginalmente, dalle fonti tradizionali di energia. Una conferma di tendenze in atto nell'atto corrente. Per gli azionari settoriali risorse naturali (energia e materie prime) il rendimento medio è del 20%, con l'eccellenza del 44% del Sif Commodity, primo in classifica. La categoria maggiormente rappresentata è però quella del ritorno assoluto - materie prime, che rendono in media il 3% e raggiungono vette prossime al 44% grazie al Vontobel Commodity. Troviamo infine la categoria commodities, anch'essa con un rendimento medio del 3% e con un best in class rappresentato dal Bnp Paribas Flexi I Commodities con il 4%. La top ten propone strumenti che stanno correndo in modo sostenuto, ma che incorporano livelli di rischiosità non trascurabili: la volatilità di tali prodotti su tre anni raggiunge il 55% con un prodotto sugli energetici.

Il paniere di riferimento per il ranking degli Eft è rappresentato dai prodotti quotati su Borsa Italiana, esclusi gli Etc e gli Etn. La top ten per (dati a fine aprile) presenta le stesse caratteristiche di quella dei fondi attivi: energia e commodities sono i due temi che esauriscono tutte le posizioni, con allunghi che sfiorano il 50%. Analoga è anche la questione della rischiosità: la volatilità a 3 anni per questi prodotti supera il 40%. La medaglia d'oro va al Spdr S&P Us Energy Select Sector, appartenente agli azionari settoriali - energia, che in media rendono il 4%. Al secondo posto il L&G Longer Dated All Commodities allunga del 49% a fronte di una media del 33% della sua categoria, i commodities. ●

I 10 MIGLIORI FONDI COMUNI DA INIZIO ANNO

Nome	Valuta	ISIN	Rend. YTD	Rend. a 1 anno	Rend. a 3 anni
SISF Commodity C Cap \$	USD	LU2274224240	44,17%	63,32%	-
Vontobel Commodity B Cap \$	USD	LU0415414829	43,67%	63,08%	81,70%
BGF World Energy A12 Cap EUR	EUR	LU1960223417	42,14%	76,10%	-
DWS Invest Enhanced Commodity Strategy LC Cap EUR	EUR	LU1881477043	41,86%	71,61%	-
SISF Global Energy EUR C EUR	EUR	LU0374901725	41,70%	73,53%	19,07%
BNP Paribas Flexi I Commodities Clas Dis EUR	EUR	LU1931956525	40,96%	67,76%	-
GS North Am. Ener. & En. Infr. Eq. Ptf E Cap EUR	EUR	LU1046545502	40,65%	68,57%	39,78%
PIMCO Commodity Real Return E Cap \$	USD	IE00B1D7YH97	40,02%	66,67%	87,13%
TLux Enhanced Commodities AU EUR	EUR	LU0757427116	39,87%	59,67%	68,84%
CS (Lux) Commodity Index Plus USD EB \$	USD	LU1042824406	39,54%	65,22%	77,28%

I 10 MIGLIORI ETF DA INIZIO ANNO

Nome	Valuta	ISIN	Rend. YTD	Rend. a 1 anno	Rend. a 3 anni
SPDR S&P US Energy Select Sector UCITS ETF	EUR	IE00BWBXM492	49,94%	82,11%	45,37%
L&G Longer Dated All Commodities UCITS ETF	USD	IE00B4WPHX27	49,41%	98,65%	103,24%
Invesco Energy S&P US Select Sector UCITS ETF Acc	EUR	IE00B435CG94	49,37%	83,40%	44,57%
L&G Multi Strategy Enhanced Commodity UCITS ETF	EUR	IE00BFXR6159	45,97%	60,51%	60,51%
Lyxor C. Refinitiv/Core Commodity CRB TR UCITS ETF	EUR	LU1829218749	42,54%	78,00%	79,61%
Amundi IS MSCI World Energy UCITS ETF EUR	EUR	LU1681046006	41,04%	69,08%	27,81%
Lyxor MSCI World Energy TR UCITS ETF - Acc	EUR	LU0533032420	40,49%	68,60%	28,48%
SPDR MSCI World Energy UCITS ETF	EUR	IE00BYTRR863	40,40%	69,30%	30,30%
Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF 1C	EUR	IE00BM67HM91	40,33%	69,39%	30,68%
Invesco Bloomberg Commodity UCITS ETF Acc	EUR	IE00BD6FTQ80	40,00%	65,41%	73,03%

Fonte: **Fida** - Dati al 29/04/2022