

News

CLASSIFICA
FIDA



Intelligenza artificiale e robotica, i migliori fondi da inizio anno

9 maggio 2024

DI GIULIO ZANGRANDI

3 min

Fida ha analizzato i prodotti della categoria venduti ai clienti retail in Italia. Gestione passiva più performante, ma attenzione alle mode. E nei portafogli regnano gli USA

All'ultimo forum AI for Good, che si è tenuto a maggio 2023 nella città svizzera di Ginevra, giornalisti di tutto il mondo si sono ritrovati a dialogare con nove robot umanoidi perfettamente in grado di rispondere alle loro domande. La scena, pensata dagli organizzatori per stupire il pubblico, ha fornito l'ultimo esempio di quanto possa essere disruptive la più discussa tecnologia degli ultimi anni: **l'intelligenza artificiale generativa**. Anche se la sua adozione è ancora agli inizi, un recente report di McKinsey stima infatti che il potenziale economico di questa innovazione si aggiri **tra i 2.600 e 4.400 miliardi di dollari** l'anno. Un rivoluzione destinata, in buona sostanza, a trasformare l'economia e con essa anche le strategie di investimento. Ecco, quindi, che FocusRisparmio ha deciso di analizzare i **prodotti finanziati** dedicati al tema nell'ottica di individuare schemi ricorrenti e indicazioni utili ad affrontare il nuovo contesto.

Leggi anche "Esg, i migliori fondi obbligazionari distribuiti in Italia"

Stampa

Torna alle news

I più letti

MERCATI PRIVATI

30 MAGGIO 2024

Business angel, nel 2023 alle startup 678 milioni

MEGATREND

29 MAGGIO 2024

Private banking, sfide e opportunità della transizione demografica

LA VIEW

28 MAGGIO 2024

Swisscanto, Ferrante: "Con nuova sede, Italia sempre più strategica"

SONDAGGIO

27 MAGGIO 2024

MiFID 2, il Rendiconto costi e oneri? Solo un investitore su tre sa cos'è

Registrati al portale



FocusRisparmio Magazine
- Abbonamento gratuito alla versione cartacea e allo sfogliabile online

Due temi intrecciati. Anche nella finanza

L'intelligenza artificiale e la robotica, pur essendo ambiti separati, sono profondamente interconnessi. Mentre l'IA si dedica alla creazione di algoritmi che imitano il ragionamento umano, la robotica si focalizza sulla realizzazione fisica dei robot. Due discipline la cui fusione porta alla nascita di automi avanzati che non si limitano a svolgere azioni ma sono anche capaci di apprendere e ragionare in maniera analoga agli umani. "L'incorporazione dell'IA nella robotica contemporanea consente alle macchine di adattarsi a nuovi scenari e complessità, accrescendo la loro indipendenza e funzionalità", ha detto la financial analyst di **Fida** **Monica Zerbinati**. Che ha aggiunto: "Si tratta di un connubio cruciale per l'innovazione tecnologica e con il potenziale per rivoluzionare ambiti come l'agricoltura, con droni che sorvegliano i raccolti, e la logistica, con robot che gestiscono autonomamente i magazzini". Questo rapporto sinergico sta inoltre spianando la strada a nuove prospettive nell'automazione e nell'IA stessa, con la creazione di sistemi intelligenti che possono assumere ruoli di assistenti personali, aiutanti nella cura della persona e collaboratori nell'industria, diventando sempre più autonomi, percettivi e reattivi.

L'universo d'osservazione

	AI	Robotics
Fondi	85	79
di cui autorizzati retail Italia	25	20
ETF	23	19
di cui quotati su Borsa Italiana	6	3

A circoscrivere l'universo d'osservazione è stata **Fida** (**Finanza Dati Analisi**), società di sviluppo applicazioni software per i servizi finanziari e di distribuzione e analisi di dati nel risparmio gestito, che ha analizzato gli andamenti realizzati fino al 12 dicembre 2023 dagli strumenti interessati (raggruppati in categorie omogenee per politica di investimento e altre caratteristiche quali-quantitative). In base ai dati raccolti, risultano distribuiti in Italia 25 **fondi attivi dedicati all'intelligenza artificiale** (su un totale di 85) 20 focalizzati sulla robotica (su un totale di 79). Nutrita si dimostra però anche la famiglia dei passivi, con un totale di 6 veicoli quotati su Borsa Italiana per il primo tema e di tre per il secondo.

✓ FocusRisparmio Newsletter - News ed eventi dal Risparmio Gestito

✓ FocusRisparmio Web - Contenuti in anteprima sul mondo delle istituzioni finanziarie

Iscriviti Gratis

Passivi più performanti. Ma quanto incidono le mode

Categorie Fondi ed Etf esposti a settori tecnologici

Nome	Valuta	Sottostante	Perf. YTD	Perf. 3Y	Vol. 3Y
FIDA FEI Az. Sett. Telecomunicazioni	EUR	ETF	17,26%	18,52%	16,54%
FIDA FEI Az. Sett. Informatica&Tecnologia (USA)	EUR	ETF	9,40%	39,73%	19,01%
FIDA FFI Az Sett Intelligenza Artificiale (Globale)	EUR	Fondi	9,08%	11,87%	21,14%
FIDA FFI Az Sett IT (Globale)	EUR	Fondi	8,29%	12,95%	19,16%
FIDA FEI Az. Sett. Informatica&Tecnologia (Eur.)	EUR	ETF	8,03%	16,78%	20,42%
FIDA FFI Az Sett Robotica	EUR	Fondi	7,35%	13,09%	23,18%
FIDA FFI Az Sett Telecom	EUR	Fondi	6,54%	5,15%	17,39%
FIDA FFI Az. Sett. Informatica&Tecnologia (Gi)	EUR	ETF	4,78%	12,24%	20,47%
FIDA FEI Az. Sett. Telecomunicazioni (Eur.)	EUR	ETF	2,69%	1,10%	12,99%
FIDA FFI Az. Sett. Fintech	EUR	Fondi	2,65%	-16,81%	15,49%
FIDA FFI Az Sett II (Europa)	EUR	Fondi	2,62%	-0,92%	20,41%
FIDA FFI Az. Sett. Fintech EUR Hdq	EUR	Fondi	-0,78%	-32,40%	23,89%

Gli indici di categoria calcolati separatamente su fondi attivi ed Exchange Traded Funds evidenziano in primo luogo una apprezzabile **sovrapperformance ottenuta dalla gestione passiva**, in parte imputabile ai minori costi di gestione m anche un vantaggio competitivo dei prodotti con politiche più generaliste rispetto a quelli focalizzati su nicchie di mercato o sotto-settori specifici. Non solo. Secondo **Monica Zerbinati**, financial analyst della società, un altro elemento interessante emerge dalla storicizzazione delle performance, dei volumi e dal confronto su più orizzonti temporali: “Si tratta di temi di investimento che vivono alterne fortune e che risultano fortemente influenzati dalle mode nonché dalle notizie di cronaca, in quanto queste hanno un forte impatto sulle quotazioni e sulle movimentazioni dei capitali”.

E il portafoglio guarda sempre più agli Usa

In entrambe le categorie si nota una ridotta disclosure sulla composizione dei fondi, per i quali non sono sempre disponibili i breakdown dei portafogli. Dove possibile”, sottolinea ancora Zerbinati, si rileva una **netta sovraesposizione al mercato statunitense**: “Titoli come Nvidia, Tesla e Amazon sono presenti in quasi tutte le top ten disponibili dei prodotti focalizzati sulla AI mentre le azioni di Alphabet e Siemens fanno la loro puntuale comparsa nella maggior parte dei veicoli incentrati sul tema Robotics”.

Le classifiche

Primi 5 fondi Azionari AI per Perf. YTD

Nome	Valuta	Perf. YTD	Perf. 3Y	Vol. 3Y
Franklin Intelligent Machines A \$	USD	13,57%	-	-
DWS Invest Artificial Intelligence IC Cap EUR	EUR	13,36%	17,46%	19,64%
TCW Global Artificial Intell.Sust.Eq. AU Cap \$	USD	11,36%	14,32%	22,38%
M&G (Lux) Global Artificial Intellig. C Cap GBP	GBP	10,56%	-	-
LUX IM AI & Data DL Cap EUR	EUR	10,53%	-	18,98%

Fondi autorizzati retail Italia, esclusi assicurativi, pensione, chiusi, speculativi

Tra i primi cinque fondi attivi specializzati in intelligenza artificiale, spicca l'accoppiata **Franklin Templeton-Dws**. La casa di gestione Usa detiene la testa della classifica grazie a un prodotto capace di rendere il 13,57% nei primi quattro mesi dell'anno mentre la rivale tedesca conquista il secondo posto con un 13,36%. Da notare come proprio l'asset manager teutonico rappresenti una delle poche eccezioni in termini anagrafici, con due terzi degli strumenti in esame di così recente costituzione da disporre solo della performance year-to-date: un dato che conferma come il tema, specie in chiave finanziaria, sia esploso nel corso degli ultimi 12 mesi. Sul terzo gradino del podio si posiziona **M&G Investments**, con un fondo azionario globale ad alta convinzione pensato per intercettare i titoli delle società che più potranno beneficiare del trend secolare a livello di fondamentali: nello specifico, si tratta di un prodotto destinato a sviluppare un approccio aggressivo su un portafoglio di massimo 60 firme attive nei settori più disparati (automotive, healthcare, manifattura, agricoltura, finanza).

Primi 5 fondi Azionari Robotics per Perf. YTD

Nome	Valuta	Perf. YTD	Perf. 3Y	Vol. 3Y
Candriam Eq. I Robotics&Innovative Tech. C Cap EUR	EUR	11,84%	24,08%	21,38%
Pictet-Robotics R EUR	EUR	10,81%	26,72%	23,13%
AXA WF-Robotech A EUR	EUR	8,71%	4,22%	23,00%
Robeco Digital Innovations D Cap EUR	EUR	7,51%	23,25%	20,15%
NAT Thematics AI and Robotics R Cap EUR	EUR	-7,46%	29,58%	21,42%

Fondi autorizzati retail Italia, esclusi assicurativi, pensione, chiusi, speculativi

Con un trackrecord maggiore si presenta invece la classifica relativa alla robotica, in cui a farla da padrona è **Candriam**: il fondo della casa di gestione vanta infatti un rendimento dell'11,84% da inizio. Seguono **Pictet** e **Axa**, con due prodotti incentrati specificamente sul tema e che hanno reso rispettivamente il 10,8% e l'8,7%. A chiudere la classifica c'è **Natixis**, il cui fondo ha registrato -7,46% da gennaio ma a fronte della migliore performance sui tre anni: +29,58%.

[Vuoi ricevere ogni mattina le notizie di FocusRisparmio? Iscriviti alla newsletter!](#)

Registrati sul sito, entra nell'area riservata e richiedi la selezione della voce "Voglio ricevere la newsletter" nella sezione "I MIEI SERVIZI".