



TOP FUNDS

AL TRAINO DI TURCHIA E GIAPPONE

Le classifiche da inizio anno sono dominate dal rally dell'Istanbul National 100 che viaggia a +33%. Bene anche il Paese del Sol Levante, mentre il cacao resta in vetta tra gli etf

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

La classifica propone i migliori comparti - autorizzati alla vendita a investitori retail italiani - per performance nel 2024 (dati disponibili al 20 maggio). Sono escluse le classi a distribuzione dei proventi, i fondi chiusi, assicurativi, pensione e speculativi. Per ogni comparto viene considerata la classe maggiormente performante. Nonostante nel corso delle ultime settimane i mercati stiano vivendo alterne fortune, ad oggi l'impostazione si conferma rialzista, con gli indici di categoria in attivo che raggiungono l'80%. Le classifiche da inizio anno sono ancora dominate dal rally della Turchia. L'Istanbul National 100 è ora a +33% e contestualmente la lira turca sta ritracciando del 7,5%. Alcuni prodotti riescono a raggiungere e superare i quaranta punti percentuali di rendi-

mento, ma sopportando livelli di volatilità tra i più elevati. L'impostazione degli attivi sulla Turchia appare piuttosto solida, forte di diversi elementi come l'incremento degli investimenti in startup. Anche il Giappone figura tra i temi di investimento più performanti, grazie ancora ai risultati ottenuti nel corso del primo trimestre, al quale stanno seguendo mesi di lateralizzazione. Oro, emergenti e finanza sono altri fattori di successo.

Il paniere di riferimento per il ranking degli etf è rappresentato da tutti i prodotti quotati su Borsa Italiana, inclusi gli etf e gli etn ed esclusi i prodotti a leva, long e short, al fine di cogliere i trend di mercato al netto di strategie particolarmente speculative e quindi non disponibili per l'investitore più prudente. Nell'anno cor-

rente la top ten per rendimento è piuttosto eterogenea ed abbraccia temi di investimento molto vari e decorrelati. Anche il cacao si conferma il miglior asset: nonostante abbia abbandonato i massimi dell'anno, il valore risulta comunque quasi raddoppiato. La finanza italiana conquista una posizione di rilievo tra le soluzioni di investimento passive quotate su Borsa Italiana. Con l'esposizione al settore bancario del Belpaese è possibile godere di un apprezzamento di quasi il 50%, contro il contemporaneo avanzamento del Ftse Mib del 16% circa. Il gap di volatilità, pur presente, non compromette l'interesse sull'asset cass. I semiconduttori trovano ancora spazio con diverse eccellenze, che nell'anno corrente rendono circa il 40%.

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
BNP Paribas Turkey Equity Clas Dis EUR	EUR	LU0823433429	41,07%	76,68%	193,09%
HSBC GIF Turkey Equity A SGD	SGD	LU0213961682	38,51%	60,40%	232,50%
ESPA Stock Istanbul T EUR	EUR	AT0000704341	37,27%	49,52%	151,52%
IXIOS Gold P EUR	EUR	FR0013447752	28,81%	20,00%	5,76%
Matthews Asia F. Japan I Cap \$ Hdq	USD	LU1525503915	26,36%	42,43%	84,88%
E.I. Sturdza Strategic Nippon Growth A EUR	EUR	IE00B991XL80	25,14%	45,73%	-
BGF Japan Flexible Equity E2 Cap EUR Hdq	EUR	LU0277197835	24,80%	43,54%	57,94%
Fidelity FAST Emerging Markets A Cap \$	USD	LU0650957938	23,97%	32,95%	-2,08%
East Capital Eastern Europe A Cap EUR	EUR	LU0332315638	23,76%	-	-
Algebris Financial Equity R \$	USD	IE00BWWY56W81	23,25%	47,41%	96,58%

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

Nome	Valuta	ISIN	Rend. YTD	Rend. a 1 anno	Rend. a 3 anni
WisdomTree Cocoa	EUR	JE00B2QXZK10	96,96%	175,11%	222,09%
WisdomTree FTSE MIB Banks	EUR	IE00BYMB4Q22	49,55%	80,60%	139,33%
Amundi MSCI Turkey UCITS ETF Acc	EUR	LU1900067601	44,94%	56,51%	148,82%
iShares MSCI Turkey UCITS ETF USD (Dist)	EUR	IE00B1FZS574	43,56%	53,05%	137,49%
Fineco AM MSCI World Semicond. and S. Eq. UCITS ETF	EUR	IE000C870S21	42,06%	94,65%	-
SG ETN Daily Short -1X VIX Future	EUR	XS2425315400	40,77%	202,36%	-
Amundi MSCI Semiconductors ESG Screened UCITS ETF Acc	EUR	LU1900066033	39,54%	87,40%	-
WisdomTree Tin	EUR	JE00B2QY0H68	39,42%	41,80%	45,96%
Global X Copper Miners UCITS ETF Acc	EUR	IE0003Z9E2Y3	37,65%	38,01%	-
WisdomTree WTI Crude Oil 3x Daily Leveraged	EUR	IE00BMTM6B32	32,94%	23,53%	-

Fonte: Fida - Dati al 20/05/2024

Ritaglio stampa ad uso esclusivo del destinatario, non riproducibile.

161183