



TOP FUNDS

CINA E PREZIOSI TIRANO LA VOLATA

I fondi e gli Etf dedicati al gigante asiatico sono tra le new-entry nella classifica dei top performer da inizio anno, insieme agli strumenti dedicati ai metalli nobili, in particolare all'oro

a cura di Ufficio Studi **Fida**

Archiviata un'estate brillante, ma non eccezionale, ad oggi l'impostazione di breve e medio termine si conferma rialzista: gli indici di categoria **Fida** costruiti sul risparmio gestito sono in attivo in oltre il 95% dei casi.

Gli elementi di debolezza sono poco numerosi e coincidono con asset class specifiche, limitate ad aree geografiche circoscritte, settori non particolarmente strategici e monete svalutate da politiche monetarie espansive.

Ne consegue che un portafoglio adeguatamente bilanciato, nel 2024, dovrebbe ad oggi aver determinato ritorni positivi tra il 5% e il 9% a seconda del livello di rischiosità dell'asset allocation.

Il ranking dei migliori fondi comuni per performance è dominato dall'azionario

cinese e presenta anche alcuni prodotti focalizzati sui metalli preziosi, in particolare l'oro.

Nell'anno corrente la top ten per rendimento è piuttosto eterogenea e abbraccia temi di investimento molto vari e decorrelati. La Cina rappresenta una new-entry nel ranking delle performance year to date. L'equity cinese è coinvolto in un trend di medio periodo negativo nato nel 2021 che ha determinato quasi il dimezzamento del valore dei principali indici. Il rally delle ultime settimane è particolarmente intenso e dal punto di vista tecnico sta portando l'equity line a testare le resistenze in queste sedute.

Cacao, caffè e semiconduttori trovano ancora spazio con diverse eccellenze,

che nell'anno corrente raggiungono rendimenti record del 156%.

La classifica propone i migliori comparti - autorizzati alla vendita a investitori retail italiani - per performance nel 2024 (dati disponibili al 7 ottobre). 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 paniere di riferimento per il ranking degli Etf è rappresentato da tutti i prodotti quotati su Borsa Italiana, inclusi gli Etc 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.

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
Matthews Asia F. China I Cap \$	USD	LU0491817440	47,01%	35,05%	-9,26%
IXIOS Gold P EUR	EUR	FR0013447752	43,15%	64,54%	36,81%
GS III Greater China Equity X Cap \$	USD	LU0121204944	38,39%	31,54%	-16,57%
Nordea 1 Chinese Equity BP \$	USD	LU0975278572	38,30%	28,58%	-20,71%
GAM Multistock China Evolution Equity B EUR	EUR	LU2305734506	37,93%	30,53%	-5,96%
Neuberger Berman China Equity A Cap \$	USD	IE008543VWZ88	37,87%	24,26%	-17,31%
East Capital China A-Shares A Cap EUR	EUR	LU1840852328	37,55%	23,40%	-13,34%
DWS Invest Chinese Equities LC Cap EUR	EUR	LU0273157635	36,35%	26,77%	-15,75%
Bakersteel Precious Metals D Cap EUR	EUR	LU1128910137	34,93%	63,05%	50,76%
Allianz China Equity PT Cap EUR	EUR	LU0348834242	34,21%	24,02%	-11,25%

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	156,20%	200,16%	288,55%
Finco AM MSCI World Semicond. and S. Eq. UCITS ETF	EUR	IE000C870S21	58,49%	81,95%	-
Amundi MSCI Semiconductors ESG Screened UCITS ETF Acc	EUR	LU1900066033	53,06%	76,56%	-
Xtrackers FTSE China 50 UCITS ETF 1C	EUR	LU0292109856	50,10%	36,52%	7,66%
iShares China Large Cap UCITS ETF USD (Dist)	EUR	IE00B02KXK85	49,37%	36,22%	7,46%
WisdomTree Coffee	EUR	JE00BN7KB557	48,21%	84,81%	60,55%
WisdomTree Coffee - EUR Daily Hedged	EUR	JE00B6TK3K31	44,97%	88,84%	41,62%
WisdomTree FTSE MIB Banks	EUR	IE00BYMB4Q22	44,05%	61,43%	117,95%
VanEck Defense UCITS ETF	EUR	IE000YYE6WK5	41,65%	52,89%	-
KraneShares CSI China Internet UCITS ETF EUR	EUR	IE00BFXR7900	41,60%	38,49%	-1,28%

Fonte: Fida - Dati al 05/07/2024

Ritaglio stampa ad uso esclusivo del destinatario, non riproducibile.

161183