

TOP FUNDS

# PERFORMANCE SEMPRE PIÙ PREZIOSE

I fondi e gli etf dedicati ai metalli nobili, dall'oro al palladio fino all'argento, e alle aziende collegate alla loro estrazione, guidano la classifica dei top performer da inizio anno

a cura di Ufficio Studi **Fida**

Nonostante le ultime settimane del mese di ottobre siano state caratterizzate da perdite diffuse a carico soprattutto degli asset azionari, l'impostazione di medio termine dei mercati si conferma rialzista: dall'inizio dell'anno, oltre il 90% degli indici rappresentativi dei fondi azionari è in attivo, così come l'86% degli indici riferiti a fondi obbligazionari.

Le asset class in negativo in ottobre sono numerose, ma complessivamente con perdite contenute e senza flessioni preoccupanti con rendimenti mensili che non si allontanano molto dalla parità.

Ne consegue che un portafoglio adeguatamente bilanciato, nel 2024 dovrebbe a oggi aver determinato ritorni posi-

tivi 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 da prodotti focalizzati sui metalli preziosi, in particolare l'oro, spinto da fattori geopolitici, ma non solo.

La politica monetaria espansiva della Fed che include tassi di interesse bassi e stimoli economici, tende a indebolire il dollaro americano. Poiché l'oro è quotato in dollari, un dollaro più debole rende l'oro più accessibile per gli investitori esteri, aumentando così la domanda. Inoltre, ci sono segnali di una crescita della domanda fisica di oro, soprattutto in mercati come la Cina e l'India, dove il metallo prezioso è spesso acquistato dalle Banche centrali.

Anche il palladio ha visto un notevole aumento dei prezzi, alimentato dalla crescente domanda nell'industria. Le tensioni geopolitiche e le interruzioni nella catena di approvvigionamento hanno ulteriormente sostenuto il rally. Il palladio ha raggiunto nuovi massimi storici a causa della scarsità del metallo e della competizione per i suoi utilizzi industriali.

L'argento, mosso da dinamiche simili, ha anch'esso il suo mercato industriale. La crescente adozione di tecnologie verdi e rinnovabili, come i pannelli solari, ha aumentato la domanda di argento. Inoltre, come l'oro, l'argento è visto come un rifugio sicuro durante l'incertezza economica, contribuendo al suo recente apprezzamento.

## 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
IXIOS Gold P EUR	EUR	FR0013447752	53,55%	71,31%	27,62%
NAT WCM Select Global Growth Equity F/A Cap EUR	EUR	LU2338974699	41,28%	64,02%	3,18%
Bakersteel Precious Metals D Cap EUR	EUR	LU1128910137	40,15%	56,65%	42,12%
Jupiter Gold & Silver L Cap EUR	EUR	IE00BYVJR916	39,95%	51,81%	22,19%
Franklin Gold and Precious Metals A EUR	EUR	LU0496367763	39,07%	48,60%	15,08%
SISF Global Gold A Cap \$	USD	LU1223082196	38,95%	46,81%	44,14%
Edmond de Rothschild Goldsphere B EUR	EUR	FR0010664086	37,87%	46,95%	35,75%
DWS Invest Gold and Precious Metals Eq. LC Cap EUR	EUR	LU0273159177	37,37%	44,57%	28,72%
Fin. Ech. Space B Cap EUR	EUR	LU2466448532	37,04%	52,76%	-3,02%
Quadriga Investors Igneo B \$	USD	LU1844121795	35,68%	14,58%	38,44%

## 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	168,39%	182,36%	359,66%
Fineco AM MSCI World Semicond. 20% C UCITS ETF	EUR	IE000C87OS21	63,68%	86,54%	-
Amundi MSCI Semiconductors ESG Screened UCITS ETF Acc	EUR	LU1900066033	57,66%	79,66%	-
WisdomTree FTSE MIB Banks	EUR	IE00BYMB4Q22	53,65%	61,96%	123,88%
VanEck Defense UCITS ETF	EUR	IE00YYE6WK5	46,39%	48,34%	-
WisdomTree Coffee	EUR	JE00BN7KB557	44,35%	57,96%	51,38%
L&G Gold Mining UCITS ETF	EUR	IE00B3CNHG25	42,19%	50,64%	51,16%
WisdomTree Coffee - EUR Daily Hedged	EUR	JE00B6TK3K31	40,26%	57,05%	33,39%
GraniteShares FAANG ETP	EUR	XS2679084603	39,83%	49,46%	-
Xtrackers IE Physical Silver ETC	EUR	DE000A2TOVS9	37,93%	38,15%	43,62%

Fonte: Fida - Dati al 05/11/2024