

News

REDDITO
FISSO

Stampa

Torna alle news

AI, i migliori fondi azionari per investire nell'innovazione

20 febbraio 2025

DI MONICA ZERBINATI*

3 min

FIDA ha esaminato i prodotti tematici venduti in Italia per stilare una classifica dei più performanti e capire dove si celano le opportunità. In top ten largo alla visione globale, con le mega perno dei portafogli. Ma occhi anche agli investimenti regionali. E alle strategie meno convenzionali

Non c'è **DeepSeek** che tenga. Nonostante lo scossone arrivato ai mercati dalla notizia dei risultati straordinari dell'app cinese, il settore della **robotica** e dell'**intelligenza artificiale** si conferma uno dei motori trainanti per la crescita economica globale. La trasformazione digitale in corso sta infatti ridefinendo non solo i paradigmi industriali ma anche il comportamento dei consumatori in settori come l'intrattenimento o il gaming. E così si fanno sempre consistenti i capitali indirizzati al comparto, con l'ultimo rapporto OCSE che testimonia il livello record raggiunto dagli **investimenti in ricerca e sviluppo** anche grazie al supporto della normativa. Ecco allora che si pone la necessità di capire quali siano i fondi azionari più performanti tra quelli distribuiti in Italia con un focus sul comparto.

▮ **Leggi anche** ["IA, i migliori fondi azionari ed ETF da inizio 2024"](#)

Un universo in espansione

I più letti

LA SURVEY

17 FEBBRAIO 2025

Biondo (Lemanik):
strategie alternative
liquide scelta vincente
in un panorama avverso

REDDITO FISSO

20 FEBBRAIO 2025

AI, i migliori fondi
azionari per investire
nell'innovazione

LA NOVITÀ

19 FEBBRAIO 2025

Mainò (Nafop): "La RIS
creerà un contesto
favorevole alla
diffusione della
consulenza
indipendente"

ASSIOM FOREX

18 FEBBRAIO 2025

Chiara Scotti
(Bankitalia): "Serve una
regolamentazione
chiara per le
criptoattività"

OBBLIGAZIONARIO

17 FEBBRAIO 2025

Obbligazionario, rotta

Il punto di partenza metodologico per attuare un'analisi di questo tipo consiste nel prendere atto che l'ecosistema della robotica e dell'IA non è limitato alla mera applicazione industriale o all'universo delle big tech, ma si estende in maniera pervasiva a un ben più ampio ventaglio di settori. Le evoluzioni viste di recente nel **comparto videoludico**, ad esempio, dimostrano come l'integrazione di tecnologie basate su intelligenza artificiale stia ridefinendo l'esperienza interattiva e il comportamento dei consumatori. Il lancio di piattaforme arricchite da algoritmi predittivi e di personalizzazione, nonché l'adozione di sistemi come la realtà aumentata e virtuale, testimoniano poi una convergenza sempre più stretta anche tra **intrattenimento** e tecnologie digitali avanzate. Tutto questo mentre i nuovi paradigmi si consolidano al punto da coinvolgere anche i **beni di largo consumo**. Tali innovazioni, supportate dalla crescente potenza di calcolo e dalla diffusione di reti a banda ultra-larga, stanno quindi contribuendo a una **trasformazione strutturale** del tessuto produttivo globale e generando nuove opportunità di investimento.

Indice settore tecnologici	Perf. 1.Y11	Perf. 1.Y12	Perf. 1.Y13	16.02/2024	Delta 16/02/24
Azionari Settoriali - Informatica e Tecnologie (Euro Stoxx)	16,44%	22,21%	22,17%	23,37%	-11,41%
Azionari Settoriali - Informatica e Tecnologie (Global)	4,93%	11,00%	43,82%	70,20%	-10,94%
Azionari Settoriali - Intelligenza Artificiale (Global)	4,58%	22,34%	46,14%	70,55%	-10,22%
Azionari Settoriali - Informatica e Tecnologie (USA)	4,57%	10,47%	44,82%	70,11%	-10,47%
Azionari Settoriali - Robotica (Global)	2,83%	12,81%	11,34%	20,45%	-17,30%

Dati al 17/02/2024 Fonte: FIDA workstation

La classifica

La top ten dei fondi comuni in esame mostra una notevole sovrapposizione, con una forte concentrazione su titoli di primaria rilevanza nel settore tecnologico e dell'intelligenza artificiale. In particolare, società come **Nvidia e Meta** o anche **Amazon, Alphabet e Microsoft** ricorrono con cadenza elevata: una circostanza che evidenzia come i gestori di questi fondi condividano una visione focalizzata sui leader di mercato capaci di guidare l'innovazione digitale e la trasformazione operativa. Il colosso dei semiconduttori guidato da Jen-Hsun Huang, ad esempio, domina l'elenco grazie a un peso medio del 9% mentre dietro si collocano titoli che rispecchiano l'importanza di un ruolo strategico nell'apparato infrastrutturale: in particolare, Arista Networks (7%) e Meta Platforms (6%). Il peso complessivo della classifica si aggira in media attorno al 54% del portafoglio, il che sottolinea una significativa **concentrazione degli investimenti** in un numero limitato di azioni. Questa struttura è indicativa di una

su credito USA e high yield per cavalcare Trump

Registrati al portale

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

✓ FocusRisparmio Newsletter - News ed eventi dal Risparmio Gestito

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

Iscriviti Gratis

scelta strategica volta a sfruttare il potenziale di crescita di alcune società che sono percepite come i veri motori della rivoluzione digitale ma implica anche una necessità di **monitoraggio costante del rischio**, visto il contesto di elevata volatilità e rapide trasformazioni tecnologiche.

Fondazioni Focus #1	Nome	Valuta	Compartimenti (%)	Ret. YTD	Ret. 12	Ret. 24	Max DD (%)
1	Echiquier Artificial Intelligence B	EUR	Azionario Settoriale - Intelligenza Artificiale (Globale)	9,12%	20,84%	28,54%	42,46%
2	Oddo BHF Artificial Intelligence CI EUR	EUR	Azionario Settoriale - Intelligenza Artificiale (Globale)	6,44%	25,57%	35,75%	28,10%
3	BGF China Innovation II Cap EUR	EUR	Azionario Grande Cina (Cina, Hong Kong, Taiwan)	3,38%	10,38%	17,17%	24,10%
4	M&L (Lux) Global Artificial Intelligence A Cap S	EUR	Azionario Settoriale - Intelligenza Artificiale (Globale)	4,56%	24,18%	32,24%	35,77%
5	INVS Invest Artificial Intelligence CI Cap EUR	EUR	Azionario Settoriale - Intelligenza Artificiale (Globale)	4,24%	22,50%	30,24%	35,77%
6	Almanac Global Artificial Intelligence A Cap EUR High	EUR	Azionario Globale (Mercati Emergenti e Sviluppati) - Euro HighGrowth	8,02%	17,08%	9,54%	42,50%
7	Almanac Sol. II - Azionario Intell. A.I. CI EUR	EUR	Riforma Azionario (Media Volatilità)	4,02%	20,12%	27,12%	35,77%
8	Franklin Intelligent Machines N S	USD	Azionario Settoriale - Intelligenza Artificiale (Globale)	2,07%	20,27%	27,27%	25,81%
9	Symphony Lux SICAV Artificial Intellig. II Cap EUR	EUR	Azionario Settoriale - Intelligenza Artificiale (Globale)	5,56%	12,56%	27,56%	25,78%
10	Global Artificial Invest Sol. II Cap S	USD	Azionario Settoriale - Intelligenza Artificiale (Globale)	1,33%	24,33%	31,33%	35,77%

Dati al 17/02/2024. Fonte: FIDAworkstation

Il ruolo dei fondi tematici tra approccio globale e locale

Nel contesto degli investimenti in settori innovativi, i **fondi comuni** rappresentano lo strumento più sofisticato sia per capitalizzare le dinamiche dell'intelligenza artificiale sia per consentire agli investitori di ottenere un'esposizione settoriale diversificata e gestita professionalmente senza esporsi eccessivamente a rischi specifici. L'analisi dei dati aggiornati relativi a questi strumenti evidenzia una gamma di performance che spaziano da risultati particolarmente brillanti a profili di rischio più contenuti, offrendo così soluzioni adatte a diverse tipologie di portafoglio. L'analisi delle performance di alcuni dei principali veicoli tematici evidenzia però differenti profili di rischio e rendimento sui quali è opportuno soffermarsi. Il fondo **Echiquier Artificial Intelligence**, con un rendimento annuo del 9% e una performance annua del 29%, si distingue ad esempio per il suo forte potenziale di crescita. Tuttavia, una volatilità al 29% e un drawdown a tre anni del 48% lo rendono un'opzione adatta solo a operatori con alta propensione al rischio. **Oddo BHF Artificial Intelligence**, che mostra performance dell'8% sui 12 mesi e del 56% dal 2021, si trova invece nella situazione opposta: la volatilità più contenuta, pari al 20%, e un drawdown del 24% lo rendono infatti una scelta equilibrata per chi cerca crescita e stabilità. Per coloro che invece dimostrano maggiore attenzione alle dinamiche geografiche, una soluzione valida può consistere nel **BGF China Innovation**: pur mostrando un ritorno year-to-date del 5% e un rendimento 2024 del 17%, la sua **focalizzazione sulla Grande Cina (comprensiva quindi di Hong Kong e Taiwan)** offre una diversificazione preziosa in un contesto in cui l'innovazione tecnologica asiatica continua a spingere la

Ritaglio stampa ad uso esclusivo del destinatario, non riproducibile.

161183

complesse.

Per approfondire Vai al [Comerstone Esg](#)

Vuoi ricevere ogni mattina le notizie di FocusRisparmio? Iscriviti alla newsletter!

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

Contenuti correlati

27 FEBBRAIO 2025



DATI & STATISTICHE

Quando emergeranno gli emergenti?

di **FRANCESCO PAGANELLI***

Dopo anni di rendimenti deludenti, le azioni EM tornano sotto i riflettori. Ma il fenomeno della concentrazione sta trasformando la leadership dei confini e dei Paesi all'interno dell'universo investibile. In due studi di Morningstar opportunità e sfide per i gestori

Asset allocation e strategie di investimento

Azionario Cina

concentrazione

Conoscere a fondo

India

Mercati emergenti

Morningstar

13 FEBBRAIO 2025



LA VIEW

Gestori, contrordine: per gli attivi è sempre più facile battere il mercato

di **CHIARA SANTILLI**

Uno studio Schroders mostra che la tesi del 'gioco a somma zero' è stata fraintesa. E che l'aumento degli investimenti non allocati in base ai pesi del mercato favorirà sempre di più la gestione attiva

Asset allocation e strategie di investimento

Conoscere a fondo