

Settimane speciali

I fondi azionari tecnologia che hanno navigato meglio la tempesta nel 2022

Abbiamo analizzato i comparti specializzati sui titoli hi-tech che hanno perso di meno nel 2022 e quelli con cinque stelle di rating Morningstar.

Sara Silano | 19/01/2023 | 10:22



AAA



I fondi azionari tecnologia sono stati la **peggiore categoria settoriale nel 2022**, registrando perdite medie superiori al 30% in euro. Nel complesso, i rendimenti sono stati di gran lunga inferiori a quelli del mercato azionario globale.



Gli investitori autentici mantengono il focus.

Baillie Gifford
Actual Investors

Articoli
Correlati

I più
popolari

Articoli
Recenti

**Guida agli
investimenti nel
settore
tecnologico**



Il 2022 è stato un anno da dimenticare per i titoli tecnologici. Ecco come gli investit...

Fondi ed ETF, chi ha vinto e chi ha perso nel 2022

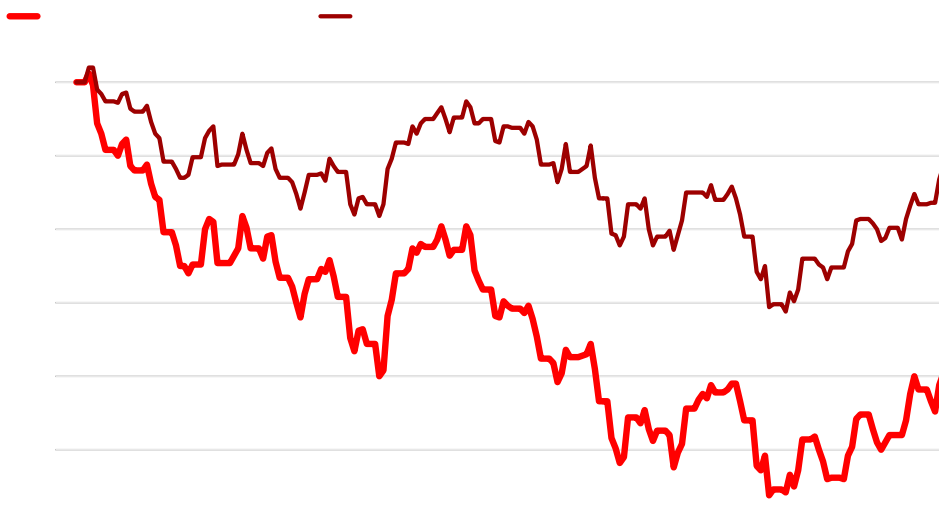


Azionari Turchia e settore energetico sono in cima alla classifica dei rendimenti 2022, insieme...

Investitori tematici, il pessimo tempismo affossa i rendimenti



Secondo una ricerca Morningstar, gli investitori in strategie tematiche accumulano in media un re...



MORNINGSTAR®

Per gli investitori in questi fondi è stato un boccone amaro da digerire, perché dal 2019 avevano rendimenti a due cifre. Nell'anno dello scoppio della pandemia di Covid-19, erano riusciti a cavalcare il cambiamento delle abitudini dei consumatori e il maggior uso della tecnologia per il lavoro da remoto, gli acquisti e l'intrattenimento. Anche il 2021 era stato un anno di forti rialzi.

Nel 2022, invece, le big tech sono crollate in un contesto macroeconomico che è cambiato a causa del rallentamento dei consumi, della forza del dollaro, della revisione delle spese pubblicitarie e dei timori di recessione.

I migliori fondi azionari tecnologia nel 2022

All'interno della categoria dei fondi azionari tecnologia rientrano diverse strategie, da quelle che investono nel settore nel suo complesso, a quelle specializzate su segmenti come la robotica, l'intelligenza artificiale, la sicurezza informatica, il **fintech**, la mobilità del futuro e la digital economy.

Fondi ed ETF: chi ha vinto e chi ha perso nel terzo trimestre 2023



Alcuni mercati emergenti e di frontiera salgono in cima alla classifica delle performance trimestrali...

Fondi ed ETF: chi ha vinto e chi ha perso nel secondo trimestre 2023



Gli Azionari Grecia e Brasile dominano la classifica, mentre quelli Cina e Turchia sono in fondo....

[...Clicca qui per cercare l'archivio degli articoli](#)

Titoli citati nell'articolo

Nome Titolo	Prezzo	Caml
BNP Paribas Disrupt Tech CI D	1.758,75 EUR	
EdRF Big Data R EUR	305,79 EUR	
Eiger Robotics A EUR Inc	156,99 EUR	
Fidelity Global Technology A-Acc-USD	63,68 USD	
Pharus Sicav Electric Moblty ValNichBAcc		
PrivilEdge Fidelity Tech USD MA	113,74 USD	

Info autore



Sara Silano è caporedattore di Morningstar in Italia

[Segui @MstarSSilano](#)

Tra i comparti che investono in società tecnologiche a livello globale e sono disponibili in Italia agli investitori retail, quelli che più sono riusciti a contenere le perdite nel 2022 sono Pharus Sicav Electric Mobility Niches, Eiger Robotics ed Edmond de Rothschild Fund - Big Data.

I tre fondi sono tematici. Il primo ha un focus sulla mobilità elettrica, il secondo sulla robotica e il terzo sui big data.



Pharus Sicav Electric Mobility Value Niches

Tra i fondi azionari tecnologici, quelli specializzati sull'innovazione nei trasporti sono riusciti mediamente a contenere le perdite nel 2022. Il tema della "mobilità del futuro" racchiude diverse strategie oltre l'elettrico per rendere gli spostamenti più ecologici, efficienti e sicuri. Ne sono esempi i veicoli a guida autonoma, quelli a zero emissioni, il *car sharing*, i servizi *on demand* come Uber e le infrastrutture ad essi collegati.

Pharus Sicav Electric Mobility Niches, che ha [cinque stelle Morningstar](#) (al 30 novembre 2022), ha contenuto le perdite sotto il 10% nell'ultimo anno. Il confronto tra il fondo e la categoria mostra che, oltre al peso della liquidità, hanno contribuito maggiormente alla performance in positivo Eramet (settore minerario e metallurgico), IHI (turbocompressori) e Sumitomo Metal Mining (metalli non ferrosi, dati di portafoglio al 31 dicembre 2022).

Eiger Robotics

Eiger Robotics, che ha tre stelle ed è gestito da Gamma Capital Markets, investe principalmente nel settore della robotica, dell'intelligenza artificiale, della sicurezza informatica e degli altri mega-trend dell'innovazione tecnologica. La *performance attribution*, realizzata attraverso Morningstar Direct su dati di portafoglio al 30 settembre, rivela che nel 2022 hanno contribuito positivamente il peso della liquidità e titoli come Northrop Grumman (aerospazio e difesa), ON Semiconductor (semiconduttori) e Lockheed Martin (ingegneria aerospaziale).

Edmond de Rothschild Fund – Big Data

Edmond de Rothschild Fund – Big Data (tre stelle Morningstar) investe in aziende in grado di beneficiare della rivoluzione dei big data. Grazie all'evoluzione tecnologica è possibile trarre informazioni rilevanti dai dati che possono essere usate in vari campi, da quello medico all'efficienza energetica, alle offerte personalizzate per i clienti. In base ai dati di portafoglio al 30 novembre 2022, i *leading contributor* della performance 2022 sono stati SLB (servizi energetici), SailPoint Technologies (sicurezza dell'identità aziendale) e Booz Allen Hamilton (consulenza strategica e direzionale).

Fondi azionari tecnologia a cinque stelle

Quando si investe in un fondo azionario tecnologia, la performance di un solo anno non è sufficiente a valutarne il profilo di rischio/rendimento, perché l'innovazione ha spesso tempi lunghi e il settore può essere soggetto a forti oscillazioni nel breve periodo.

Può essere utile, quindi, guardare come sono andati i fondi che su

un orizzonte temporale più lungo hanno il miglior profilo di rischio/rendimento in base alla metodologia Morningstar, ossia quelli con cinque stelle (al 31 dicembre 2022).

Per gli investitori retail italiani, ne sono disponibili tre con queste caratteristiche, oltre al fondo Pharus già citato sopra. Si tratta di: BNP Paribas Disruptive Technology, Fidelity Global Technology, e PrivilEdge Fidelity Tech.



BNP Paribas Funds Disruptive Technology

Il fondo ha perso circa il 26% in euro nel 2022 e investe in società esposte all'innovazione tecnologica, compresa l'intelligenza artificiale, il cloud computing e la robotica. La *performance attribution*, realizzata attraverso Morningstar Direct su dati di portafoglio al 30 novembre, rivela che nel 2022 hanno contribuito positivamente First Solar (pannelli solari) e Fair Isaac (analisi dati),

mentre è stato particolarmente penalizzante il calo di Advanced Micro Devices (semiconduttori).

Fidelity Global Technology

Fidelity Global Technology ha contenuto le perdite nel 2022, collocandosi tra i migliori della categoria azionari tecnologia. In base ai dati di portafoglio al 31 dicembre 2022, hanno contribuito in positivo alla performance Baker Hughes (tecnologie energetiche), Activision Blizzard (videogiochi) e Trip.com (agenzia di viaggi online). Per contro Microsoft (software), Salesforce (software per la gestione dei clienti) e Amazon.com (e-commerce) sono stati i titoli che hanno più penalizzato la performance nel 2022.

PrivilEdge Fidelity Tech

PrivilEdge Fidelity Tech, gestito da Lombard Odier Funds, è stato anch'esso uno dei migliori della categoria nel 2022. In base ai dati di portafoglio al 30 settembre, l'esposizione a titoli del settore energia e real estate ha contribuito positivamente alla performance, mentre Big Tech come Microsoft e Amazon.com hanno avuto un impatto negativo.

Le informazioni contenute in questo articolo sono esclusivamente a fini educativi e informativi. Non hanno l'obiettivo, né possono essere considerate un invito o incentivo a comprare o vendere un titolo o uno strumento finanziario. Non possono, inoltre, essere viste come una comunicazione che ha lo scopo di persuadere o incitare il lettore a comprare o vendere i titoli citati. I commenti forniti sono l'opinione dell'autore e non devono essere considerati delle raccomandazioni personalizzate. Le informazioni contenute nell'articolo non devono essere utilizzate come la sola fonte per prendere decisioni di investimento.

Iscriviti alle newsletter Morningstar.

Clicca qui.

LEGGI ALTRI ARTICOLI SU

2023_TECNOLOGIA

FONDI TECNOLOGICI

FONDI TEMATICI

RENDIMENTI FONDI



AAA
