

Non solo azioni: ecco i principali fondi ed etf sui semiconduttori

di Sara Bichicchi
e Luca Carrello

Big tech, produttori di chip e assemblatori di unità grafiche. Le società coinvolte nel boom dell'AI sono tante e diverse tra loro. Agli investitori non resta che l'imbarazzo della scelta in un momento di hype che coinvolge l'intero settore. «Adottare una strategia focalizzata sui chip può essere una mossa intelligente in questo periodo dato il ruolo cruciale di questi componenti nell'economia e nella tecnologia», riconosce Carlo De Luca, head of Am di Gamma Ca-

pital Market. «L'importante è diversificare abbracciando l'intera catena di approvvigionamento».

Ma come selezionare le migliori società oltre ai big già citati in pagina? «Bisogna analizzare la catena del valore e prediligere aziende con bilanci forti, margini di profitto solidi e una buona gestione del debito», aggiunge De Luca. «Nel design si distinguono Ansys e Cadence Design, artefici dei software che realizzano i migliori chip in circolazione. Prima, però, serve la macchina giusta e con Asml spiccano le giapponesi Nikon e Canon, che però non sono così all'avanguardia. Se invece si guarda al price earnings prospettico, i titoli più attraenti sono Entegris e Lam Research».

Oltre ai titoli è possibile acquistare un fondo o un Etf focalizzato sul comparto. Morningstar Direct ha elaborato

per Milano Finanza una selezione di fondi disponibili in Italia e di Etf domiciliati in Europa. Quelli nella tabella sono i primi 10 prodotti - cinque fondi e cinque Etf - in ordine di dimensione e sono accomunati da un rendimento positivo su base annua e triennale. Il fondo Pictet Robotics, ad esempio, è cresciuto di quasi il 30% in 12 mesi con un rialzo vicino al 10% in tre anni. L'etf Xtrackers AI & Big Data, invece, ha guadagnato circa il 40% in un anno e il 15% in un triennio.

«Noi preferiamo selezionare i singoli titoli per poter scartare le aziende che piacciono di meno», precisa De Luca. «In presenza di un patrimonio medio-grande e di un monitoraggio attivo e continuo non ha senso puntare su fondi ed Etf. Se si predilige invece una gestione passiva o con un patrimonio contenuto, allora può essere adeguato inserirli. In tal caso suggeriamo l'Etf Van Eck Semiconductor (Isin: IE00BMC38736)». (riproduzione riservata)

UNA SELEZIONE DI FONDI ED ETF PER ESPORSI AL SETTORE DEI SEMICONDUTTORI E DELL'INTELLIGENZA ARTIFICIALE

Nome Fondo	Isin	Perf. a 1 anno	Perf. 3 anni	Commissioni (%)	Nome Etf	Isin	Perf. a 1 anno	Perf. 3 anni	Commissioni (%)
Pictet-Robotics	LU1279334483	27,30	9,33	2,69	iShares Automation & Robotics	IE00BYZK4552	10,13	4,67	0,40
Allianz Global AI	LU1602091867	16,97	-1,75	2,86	Xtrackers AI & Big Data	IE00BGV5VN51	39,90	14,66	0,35
Edmond de Rothschild Big Data	LU1244895394	11,24	7,28	2,65	Amundi Msci Robotics & AI	LU1861132840	17,34	6,98	0,40
Candriam Equities L Robotics & Innovative Tech	LU1502282558	27,75	10,54	1,94	WisdomTree AI	IE00BDVPNG13	15,63	5,08	0,40
CS Robotics Equity	LU1330433571	14,16	3,37	1,86	L&G Global Robotics	IE00BMW3QX54	-4,27	-0,80	0,80

Fonte: Morningstar Direct. Dati al 18 giugno

Withub



Ritaglio stampa ad uso esclusivo del destinatario, non riproducibile.

139308