

III Trim.
2024



RATING
Powered by FIDA

Osservatorio trimestrale

Analisi quantitative a cura dell'Ufficio Studi FIDA



Relazione trimestrale sul mercato italiano del risparmio gestito

Dati al 30/09/2024



FIDA

Ufficio Studi
Via Cernaia 31
10121 - Torino
finance@fida.finacial



Sommario

Introduzione	1
Ranking trimestrale Categorie Fondi	2
Ranking trimestrale Fondi	3
Ranking trimestrale Categorie ETF	5
Ranking trimestrale ETF	6
FIDArating ESG	8
Mercati	9
Note metodologiche	11

Osservatorio Trimestrale

Concluse le analisi sul **terzo trimestre**

L'analisi del risparmio gestito evidenzia come i prodotti diversificati abbiano colto le dinamiche di mercato, con una gestione attiva che ha apportato un valore aggiunto, superando i benchmark di qualche punto base. Il focus su small cap e società growth ha offerto un vantaggio competitivo.

Settorialmente, i metalli preziosi e l'immobiliare hanno registrato i migliori rendimenti (10-15%), grazie a una politica monetaria espansiva che ha reso meno attraenti i bond e aumentato la domanda di mutui. I settori tecnologici hanno subito lievi flessioni, ma restano in crescita.

L'obbligazionario è l'asset più solido, con il 90% degli indici in attivo e un rendimento medio del 2,2%. Il debito giapponese ha beneficiato del rafforzamento dello Yen, con ritorni vicini al 10%. La copertura all'euro ha influenzato positivamente le performance del debito emergente. Nell'Eurozona, il debito pubblico a lungo termine ha mostrato un apprezzamento consistente, mentre i bond USA sono stati penalizzati dal deprezzamento del dollaro.

Statistiche del sistema

▪ Strumenti oggetto delle analisi tra fondi e SICAV	60.975	(+86)
▪ Strumenti che hanno ricevuto la classificazione FIDArating	55.127	(+92)
▪ Autorizzati e distribuiti alla clientela retail italiana	22.511	(+59)
▪ Strumenti che hanno ricevuto il FIDArating	14.590	(+160)
▪ ETF registrati in Italia	1.932	(+36)



Ufficio Studi

Via Cernaia 31

10121 - Torino

finance@fida.financial

Fund Category Ranking

Top 10

Prime 10 categorie FIDA per performance trimestrale

Indici di categoria	Performance				Vol.
	3m	YTD	1y	3y	3y
FIDA FFI Az Sett Metalli Prez e Minerali EUR Hdg	15,80%	21,73%	35,20%	17,23%	28,57%
FIDA FFI Az Thailandia	15,51%	16,62%	14,15%	8,38%	12,13%
FIDA FFI Az Cina	14,50%	17,47%	7,77%	-25,32%	25,30%
FIDA FFI Az Sett Immobiliare (Globale) EUR Hdg	14,10%	8,79%	23,04%	-8,89%	19,09%
FIDA FFI Az Indonesia	13,95%	6,85%	0,38%	17,10%	14,64%
FIDA FFI Az Sett Metalli Prez e Minerali	13,90%	28,85%	41,07%	35,85%	26,51%
FIDA FFI Az Hong Kong	12,54%	18,97%	9,33%	-13,87%	22,57%
FIDA FFI Az Cina A Shares	12,48%	12,25%	2,11%	-28,83%	21,43%
FIDA FFI Az Asia Pac (Mer Em Sv ex Giap) Eur H	11,91%	17,04%	18,66%	-17,37%	20,74%
FIDA FFI Az Sett Immobiliare (Europa)	11,40%	8,19%	30,03%	-10,00%	23,56%

*FFI: Fida Fund Index

Dati al 30/09/2024

Bottom 10

Ultime 10 categorie FIDA per performance trimestrale

Indici di categoria	Performance				Vol.
	3m	YTD	1y	3y	3y
FIDA FFI Az Turchia	-15,21%	26,06%	7,37%	111,55%	36,67%
FIDA FFI Az Giappone Usd Hdg	-7,00%	13,15%	12,14%	39,59%	12,15%
FIDA FFI Az Europa Orientale	-6,74%	11,35%	26,88%	16,61%	17,12%
FIDA FFI Az Corea	-6,29%	-1,19%	5,70%	-16,01%	22,36%
FIDA FFI Az Taiwan	-6,04%	11,34%	22,02%	13,50%	18,97%
FIDA FFI Az Sett Energia	-5,73%	2,62%	-3,90%	44,84%	19,72%
FIDA FFI Az Sett Robotica	-5,20%	8,93%	22,06%	10,11%	21,29%
FIDA FFI Az Europa (Mer Em)	-4,56%	13,61%	28,52%	24,78%	17,03%
FIDA FFI Az Norvegia	-4,25%	3,03%	5,52%	-2,41%	21,19%
FIDA FFI Az Sett Intelligenza Artificiale (Globale)	-3,72%	15,37%	28,01%	13,91%	21,32%

*FFI: Fida Fund Index

Dati al 30/09/2024

Fund Ranking

Top 10

Primi 10 prodotti per performance trimestrale

Prodotti	Performance				Vol.	FIDA Rating
	3m	6m	1y	3y	3y	
GAM Star China Equity C EUR <i>GAM Fund Management Limited - IE00B1W3X261</i>	24,70%	23,79%	19,01%	-37,45%	33,88%	1
LO Funds China High Conv. P EUR Nav Hdg <i>Lombard Odier Funds (Europe) - LU2217674469</i>	23,93%	24,02%	21,33%	-34,27%	30,69%	2
Abrdn I All China Sust. Equity A Cap EUR Hdg <i>Abrdn Inv. Luxembourg S.A. - LU0854914826</i>	22,11%	16,31%	11,22%	-38,52%	31,20%	2
Neu.Berman China Equity A Cap EUR <i>Neuberger Berman AM Limited - IE00B54BK812</i>	21,72%	27,44%	20,37%	-31,50%	31,30%	2
EdR Fund China A-EUR Cap EUR <i>Edmond de Rothschild AM (Lux) - LU1160365091</i>	21,71%	24,22%	11,86%	-23,83%	33,32%	3
E.I. Sturza Strategic China Panda EUR Hdg <i>E.I. Sturza Strategic Man.Ltd - IE00B3DKHB71</i>	21,48%	21,95%	13,29%	-36,55%	29,54%	2
Vitruvius Greater China Equity B EUR Cap EUR <i>Kredietrust Luxembourg Sa - LU0431685253</i>	20,51%	20,83%	19,01%	-9,24%	35,38%	4
SISF Global Gold A Cap EUR Hdg <i>Schroder Inv. Mgmt Europe SA - LU1223083087</i>	20,26%	33,20%	57,51%	37,35%	34,90%	5
Allianz China Healthy Living AT Cap \$ <i>Allianz Global Inv. GmbH (Lux) - LU2488822045</i>	20,25%	7,31%	-2,99%	---	---	---
BGF Systematic China A-Share Opps AI2 Cap EUR Hdg <i>BlackRock (Luxembourg) S.A. - LU2183146518</i>	19,54%	22,18%	14,88%	-26,18%	24,79%	3

Dati al 30/09/2024

Top 10 - Equity

Primi 10 prodotti azionari per performance trimestrale

Prodotti	Performance				Vol.	FIDA Rating
	3m	6m	1y	3y	3y	
GAM Star China Equity C EUR <i>GAM Fund Management Limited - IE00B1W3X261</i>	24,70%	23,79%	19,01%	-37,45%	33,88%	1
LO Funds China High Conv. P EUR Nav Hdg <i>Lombard Odier Funds (Europe) - LU2217674469</i>	23,93%	24,02%	21,33%	-34,27%	30,69%	2
Abrdn I All China Sust. Equity A Cap EUR Hdg <i>Abrdn Inv. Luxembourg S.A. - LU0854914826</i>	22,11%	16,31%	11,22%	-38,52%	31,20%	2
Neu.Berman China Equity A Cap EUR <i>Neuberger Berman AM Limited - IE00B54BK812</i>	21,72%	27,44%	20,37%	-31,50%	31,30%	2
EdR Fund China A-EUR Cap EUR <i>Edmond de Rothschild AM (Lux) - LU1160365091</i>	21,71%	24,22%	11,86%	-23,83%	33,32%	3
E.I. Sturza Strategic China Panda EUR Hdg <i>E.I. Sturza Strategic Man.Ltd - IE00B3DKHB71</i>	21,48%	21,95%	13,29%	-36,55%	29,54%	2
Vitruvius Greater China Equity B EUR Cap EUR <i>Kredietrust Luxembourg Sa - LU0431685253</i>	20,51%	20,83%	19,01%	-9,24%	35,38%	4
SISF Global Gold A Cap EUR Hdg <i>Schroder Inv. Mgmt Europe SA - LU1223083087</i>	20,26%	33,20%	57,51%	37,35%	34,90%	5
Allianz China Healthy Living AT Cap \$ <i>Allianz Global Inv. GmbH (Lux) - LU2488822045</i>	20,25%	7,31%	-2,99%	---	---	---
BGF Systematic China A-Share Opps AI2 Cap EUR Hdg <i>BlackRock (Luxembourg) S.A. - LU2183146518</i>	19,54%	22,18%	14,88%	-26,18%	24,79%	3

Dati al 30/09/2024

Fund Ranking

Top 10 - Bond

Primi 10 prodotti obbligazionari per performance trimestrale

Prodotti	Performance				Vol.	FIDA Rating
	3m	6m	1y	3y	3y	
H2O GSI Multi Emerging Debt N EUR Hdg <i>H2O AM LLP - IE00BGGJ24</i>	19,01%	13,22%	22,88%	11,89%	20,91%	5
H2O Multibonds N Cap EUR <i>H2O AM EUROPE - FR0013186707</i>	16,81%	4,10%	12,15%	47,24%	22,02%	5
Base Investments Sicav Bonds Value L Dis EUR <i>Edmond de Rothschild AM (Lux) - LU1242466289</i>	12,13%	13,47%	28,35%	14,66%	15,17%	5
Abrdn I Asian Bond A EUR Hdg <i>Abrdn Inv. Luxembourg S.A. - LU1814411606</i>	10,89%	5,40%	13,64%	-7,55%	11,52%	4
GAM Multibond Local Emerging Bond B Cap CHF <i>GAM Lux SA - LU0575136915</i>	10,73%	-2,00%	10,30%	6,32%	11,89%	3
BlueBay Em.Mkt Loc.Cur.Bond R-CHF Cap CHF <i>BlueBay Funds Management Co SA - LU0605619740</i>	10,43%	-1,95%	11,30%	8,08%	12,27%	5
Ashmore EM Local Currency Bond R Cap CHF <i>Ashmore Inv. Man.(Ireland) Ltd - LU1404976570</i>	10,33%	-1,92%	10,29%	5,76%	11,70%	3
Amundi F. Emerging Markets LC Bond G Dis EUR Hdg <i>Amundi Luxembourg S.A. - LU1880386468</i>	10,32%	4,26%	12,20%	-6,08%	11,57%	3
Barings EM Local Debt B EUR <i>Baring International Fd Manag. - IE00BKZGKP70</i>	10,11%	3,61%	13,18%	-0,33%	12,23%	4
Pictet-Emerging Local Currency Debt-HR EUR <i>Pictet AM (Europe) S.A. - LU0340554327</i>	10,02%	2,50%	10,94%	-3,81%	11,32%	4

Dati al 30/09/2024

Top 10 - Absolute Return

Primi 10 prodotti a ritorno assoluto per performance trimestrale

Prodotti	Performance				Vol.	FIDA Rating
	3m	6m	1y	3y	3y	
H2O Vivace R Cap EUR <i>H2O AM EUROPE - FR0011015478</i>	14,37%	1,99%	5,56%	44,42%	26,20%	5
H2O Multistrategies R Cap EUR <i>H2O AM EUROPE - FR0010923383</i>	14,20%	1,66%	5,35%	42,95%	26,64%	5
Templeton Global Total Return A CHF Hdg <i>Franklin Templeton Intern Serv - LU0450468185</i>	11,37%	-0,70%	12,26%	-2,02%	12,82%	1
Templeton Global Bond A Dis CHF Hdg <i>Franklin Templeton Intern Serv - LU0672653945</i>	10,78%	-4,74%	7,14%	-0,28%	12,12%	2
Invesco Gl. Income Real Estate Sec. A Cap EUR Hgd <i>Invesco Management S.A. - LU1981112870</i>	10,67%	4,72%	17,92%	-9,14%	15,25%	2
Capital Group Capital Income Builder Zdh Dis GBP <i>Capital International Sarl - LU1820812722</i>	9,78%	16,91%	26,68%	19,07%	14,72%	4
CompAM SB Convex Q EUR <i>Waystone Manag. Comp. Lux SA - LU1468873846</i>	9,52%	20,36%	33,45%	22,39%	22,75%	4
First Eagle Amundi International AHS SGD <i>Amundi Luxembourg S.A. - LU0985489474</i>	9,48%	16,48%	23,00%	29,56%	12,77%	5
Hi Numen Credit DM2 Cap CHF <i>Hedge Invest Sgr Spa - IE00BLG31171</i>	8,98%	6,42%	3,69%	2,00%	8,35%	3
Amundi IF Tactical Allocation E Cap EUR <i>Amundi Luxembourg S.A. - LU1437672998</i>	8,86%	1,26%	14,97%	-29,52%	11,40%	1

Dati al 30/09/2024

ETF Category Ranking

Top 10

Prime 10 categorie FIDA per performance trimestrale

Indici di categoria	Performance				Vol.
	3m	YTD	1y	3y	3y
FIDA FEI Az. Cina	20,10%	22,98%	11,43%	-14,82%	29,67%
FIDA FEI Az. Leva 3 Long	19,07%	81,03%	122,71%	102,21%	51,62%
FIDA FEI Az. Malesia	15,09%	27,42%	27,56%	22,20%	12,07%
FIDA FEI Az. Sett. Immobiliare (Eur.)	13,82%	8,43%	31,53%	-13,67%	25,33%
FIDA FEI Az. Sett. Distribuz. al dett. (Europa)	13,06%	18,06%	29,67%	12,27%	27,83%
FIDA FEI Az. Sett. Serv. di Pubbl.Utilita' (Eur.)	12,90%	9,36%	20,76%	29,78%	15,95%
FIDA FEI Az. Sett. Servizi di Pubblica Utilita'	12,87%	19,92%	27,33%	35,00%	13,30%
FIDA FEI Az. Sett. Immobiliare (America)	11,87%	12,27%	27,68%	12,69%	19,02%
FIDA FEI Az. Sett. Immobiliare (Globale)	11,17%	9,91%	21,32%	5,56%	16,78%
FIDA FEI Obbl Leva 3 Long	10,99%	1,94%	22,05%	-38,31%	23,49%

*FEI: Fida ETF Index

Dati al 30/09/2024

Bottom 10

Ultime 10 categorie FIDA per performance trimestrale

Indici di categoria	Performance				Vol.
	3m	6m	1y	3y	3y
FIDA FEI Az. Leva 3 Short	-30,04%	-53,81%	-61,94%	-71,28%	45,64%
FIDA FEI Obbl Leva 5 Short	-19,11%	-4,62%	-32,31%	52,91%	42,86%
FIDA FEI Az. Turchia	-16,02%	20,95%	2,27%	59,08%	36,51%
FIDA FEI Commodities Petrolio	-15,00%	0,79%	-15,97%	44,09%	27,07%
FIDA FEI Volatilita'	-14,18%	-27,74%	-42,78%	-73,54%	34,64%
FIDA FEI Obbl Leva 3 Short	-13,99%	-1,69%	-19,78%	44,69%	26,84%
FIDA FEI Az. Leva 2 Short	-11,91%	-23,26%	-35,42%	-47,72%	32,98%
FIDA FEI Az. Sett. Auto & Componentistica (Eur.)	-9,74%	-6,02%	-1,99%	1,70%	22,93%
FIDA FEI Az. Corea	-8,91%	-5,29%	3,90%	-15,12%	24,25%
FIDA FEI Obbl Leva 2 Short	-8,02%	1,02%	-11,69%	37,70%	17,71%

*FEI: Fida ETF Index

Dati al 30/09/2024

III Trim.
2024



RATING
Powered by FIDA

ETF Ranking

Top 10

Primi 10 prodotti per performance trimestrale

Prodotti	Performance				Vol.	FIDA Rating
	3m	6m	1y	3y	3y	
GraniteShares 3x Short Moderna Daily ETP <i>GraniteShares Financial Plc - XS2838543614</i>	226,40%	-40,41%	-70,67%	-92,22%	215,20%	-
Leverage Shares 3x Alibaba ETP <i>Leverage Shares p.l.c. - XS2337090851</i>	184,01%	99,59%	21,76%	-94,23%	150,92%	-
GraniteShares 3x Long Alibaba Daily ETP <i>GraniteShares Financial Plc - XS2842095320</i>	174,54%	90,91%	15,99%	-94,29%	149,31%	-
SG ETN Daily Long +5X Us Treasury 10Y Future <i>GraniteShares Financial Plc - XS2600249812</i>	156,39%	-86,68%	-91,09%	-99,99%	280,33%	-
Leverage Shares 3x Long NIO ETP <i>Leverage Shares p.l.c. - XS2663694417</i>	147,81%	-87,89%	-91,98%	-99,99%	287,98%	-
Leverage Shares 3x Palantir ETP <i>Leverage Shares p.l.c. - XS2663694680</i>	133,66%	318,05%	251,59%	-70,42%	303,09%	-
GraniteShares 3x Long Palantir Daily ETP <i>GraniteShares Financial Plc - XS2856105833</i>	132,86%	316,85%	249,01%	-91,80%	295,16%	-
Leverage Shares 3x PayPal ETP <i>Leverage Shares p.l.c. - XS2663695067</i>	104,37%	37,13%	33,07%	-94,48%	113,83%	-
GraniteShares 3x Long PayPal Daily ETP <i>GraniteShares Financial Plc - XS2596087671</i>	103,67%	35,67%	31,91%	-99,25%	121,82%	-
WisdomTree Coffee 3x Daily Leveraged <i>WISDOMTREE COMMODITY SEC. - JE00BYQY3Z98</i>	56,23%	160,36%	396,13%	32,75%	79,12%	-

Dati al 30/09/2024

Top 10 - Equity

Primi 10 prodotti azionari per performance trimestrale

Prodotti	Performance				Vol.	FIDA Rating
	3m	6m	1y	3y	3y	
GraniteShares 3x Short Moderna Daily ETP <i>GraniteShares Financial Plc - XS2838543614</i>	226,40%	-40,41%	-70,67%	-92,22%	215,20%	-
Leverage Shares 3x Alibaba ETP <i>Leverage Shares p.l.c. - XS2337090851</i>	184,01%	99,59%	21,76%	-94,23%	150,92%	-
GraniteShares 3x Long Alibaba Daily ETP <i>GraniteShares Financial Plc - XS2842095320</i>	174,54%	90,91%	15,99%	-94,29%	149,31%	-
GraniteShares 3x Long NIO Daily ETP <i>GraniteShares Financial Plc - XS2600249812</i>	156,39%	-86,68%	-91,09%	-99,99%	280,33%	-
Leverage Shares 3x Long NIO ETP <i>Leverage Shares p.l.c. - XS2663694417</i>	147,81%	-87,89%	-91,98%	-99,99%	287,98%	-
Leverage Shares 3x Palantir ETP <i>Leverage Shares p.l.c. - XS2663694680</i>	133,66%	318,05%	251,59%	-70,42%	303,09%	-
GraniteShares 3x Long Palantir Daily ETP <i>GraniteShares Financial Plc - XS2856105833</i>	132,86%	316,85%	249,01%	-91,80%	295,16%	-
Leverage Shares 3x PayPal ETP <i>Leverage Shares p.l.c. - XS2663695067</i>	104,37%	37,13%	33,07%	-94,48%	113,83%	-
GraniteShares 3x Long PayPal Daily ETP <i>GraniteShares Financial Plc - XS2596087671</i>	103,67%	35,67%	31,91%	-99,25%	121,82%	-
Leverage Shares 3x Baidu ETP <i>Leverage Shares p.l.c. - XS2757381749</i>	44,87%	-54,40%	-74,56%	-98,03%	142,23%	-

Dati al 30/09/2024



Ufficio Studi
Via Cernaia 31

10121 - Torino

finance@fida.financial

Fund Ranking

Top 10 - Bond

Primi 10 prodotti obbligazionari per performance trimestrale

Prodotti	Performance				Vol.	FIDA Rating
	3m	6m	1y	3y	3y	
SG ETN Daily Long 5X BTP Future <i>SG ISSUER - XS2425322794</i>	28,70%	9,10%	64,76%	-52,26%	51,89%	-
WisdomTree BTP 10Y 3x Daily Leveraged <i>WisdomTree Multi Asset Issuer - IE00BKT09149</i>	17,02%	8,70%	41,57%	-35,62%	30,19%	-
SG ETN Daily Long +5X Bund Future <i>SG ISSUER - XS2425322018</i>	13,98%	-11,08%	18,93%	-64,36%	45,81%	-
SG ETN Daily Long +5X Us Treasury 10Y Future <i>SG ISSUER - XS2425319147</i>	13,55%	-1,83%	11,10%	-58,04%	31,12%	-
Xtrackers II Japan Govern. Bond UCITS ETF 1C <i>DWS INVESTMENT - LU0952581584</i>	10,21%	-5,02%	-2,95%	-27,11%	9,63%	-
WisdomTree Bund 10Y 3x Daily Leveraged <i>WisdomTree Multi Asset Issuer - IE00BKT09255</i>	9,09%	-3,58%	16,35%	-45,67%	26,46%	-
SPDR Bloom. Barc. EM Local Bond UCITS ETF EUR Hdg <i>SSGA Europe Limited - IE00BK8JH525</i>	8,35%	2,96%	10,72%	-6,49%	10,78%	1
UBS (Lux) FS Bl. Jap Tr. 1-3 Y Bd UCITS ETF A-acc <i>UBS Asset Mgmt (Europe) S.A. - LU2098179695</i>	7,96%	-2,73%	-1,48%	-19,89%	8,40%	-
Invesco Preferred Shares UCITS ETF Dist <i>Invesco Investment Mgmt. Ltd - IE00BDT8V027</i>	7,73%	9,73%	16,49%	-11,07%	14,78%	2
WisdomTree US Treasuries 10Y 3x Daily Leveraged <i>WisdomTree Multi Asset Issuer - IE00BKT09032</i>	7,23%	1,81%	10,08%	-35,21%	17,28%	-

Dati al 30/09/2024

Top 10 - Commodities

Primi 10 prodotti su materie prime per performance trimestrale

Prodotti	Performance				Vol.	FIDA Rating
	3m	6m	1y	3y	3y	
WisdomTree Coffee 3x Daily Leveraged <i>WISDOMTREE COMMODITY SEC. - JE00BYQY3Z98</i>	56,23%	160,36%	396,13%	32,75%	79,12%	-
WisdomTree Cocoa 2x Daily Leveraged <i>WISDOMTREE COMMODITY SEC. - JE00B2NFV803</i>	39,54%	408,69%	629,37%	907,07%	105,02%	-
WisdomTree Coffee 2x Daily Leveraged <i>WISDOMTREE COMMODITY SEC. - JE00B2NFTD12</i>	37,02%	110,03%	230,54%	77,73%	53,27%	-
WisdomTree Gold 3x Daily Leveraged <i>WisdomTree Multi Asset Issuer - IE00B8HGT870</i>	30,88%	73,47%	117,36%	102,74%	35,40%	-
SG ETC Daily Long +3X Gold Future <i>SG ISSUER - XS2425318412</i>	30,74%	72,83%	116,14%	22,61%	37,53%	-
WisdomTree Brent Crude Oil 3x Daily Short <i>WisdomTree Multi Asset Issuer - IE00BLRPRK35</i>	30,06%	-16,03%	4,41%	-93,90%	68,95%	-
SG ETC Daily Short -3X Brent Oil Future <i>SG ISSUER - XS2425317877</i>	25,97%	-23,96%	-0,18%	-63,12%	56,61%	-
WisdomTree Cocoa <i>WISDOMTREE COMMODITY SEC. - JE00B2QXZK10</i>	23,05%	180,66%	232,76%	341,27%	43,45%	3
WisdomTree Coffee - EUR Daily Hedged <i>WISDOMTREE HDG COMMODITY SEC. - JE00B6TK3K31</i>	22,33%	53,36%	100,72%	54,28%	26,64%	2
WisdomTree Gold 2x Daily Leveraged <i>WISDOMTREE COMMODITY SEC. - JE00B2NFTL95</i>	19,19%	48,16%	70,99%	74,66%	22,42%	-

Dati al 30/09/2024

FIDArating ESG

Top 10 - Fondi

Primi 10 prodotti attivi per Score ESG

Prodotti	ESG Level	ESG Score	ESG Rating
DPAM L Bonds Government Sustainable Hdg B Cap EUR <i>Degroof Petercam Asset Serv. - LU0336683502</i>	art.9	97,83	5
Pictet-Climate Government Bonds-R EUR <i>Pictet AM (Europe) S.A. - LU2468126086</i>	art.9	96,79	5
Vontobel Green Bond C EUR <i>Vontobel Asset Mgmt S.A. - LU1651443258</i>	art.9	95,52	5
Allianz Green Bond AT Cap EUR <i>Allianz Global Inv. GmbH (Lux) - LU1542252181</i>	art.9	93,03	5
GS III Sovereign Green Bond X Cap EUR <i>Goldman Sachs AM B.V. - LU2280235743</i>	art.9	91,19	5
AXA WF ACT Green Bonds A Dis EUR <i>AXA Funds Management SA - LU2094260564</i>	art.9	90,62	5
Candriam Sust. Bond Euro R EUR <i>Candriam - LU1313770023</i>	art.9	90,58	5
EF Absolute Green Bonds RD Dis EUR <i>Eurizon Capital S.A. - LU2755764847</i>	art.9	90,28	5
Amundi F. Impact Euro Corp. ST Green Bond G EUR <i>Amundi Luxembourg S.A. - LU0945151735</i>	art.9	89,98	5
Sella Investimenti Sostenibili C <i>Sella Sgr Spa - IT0005067480</i>	art.9	89,62	5

Dati al 30/09/2024

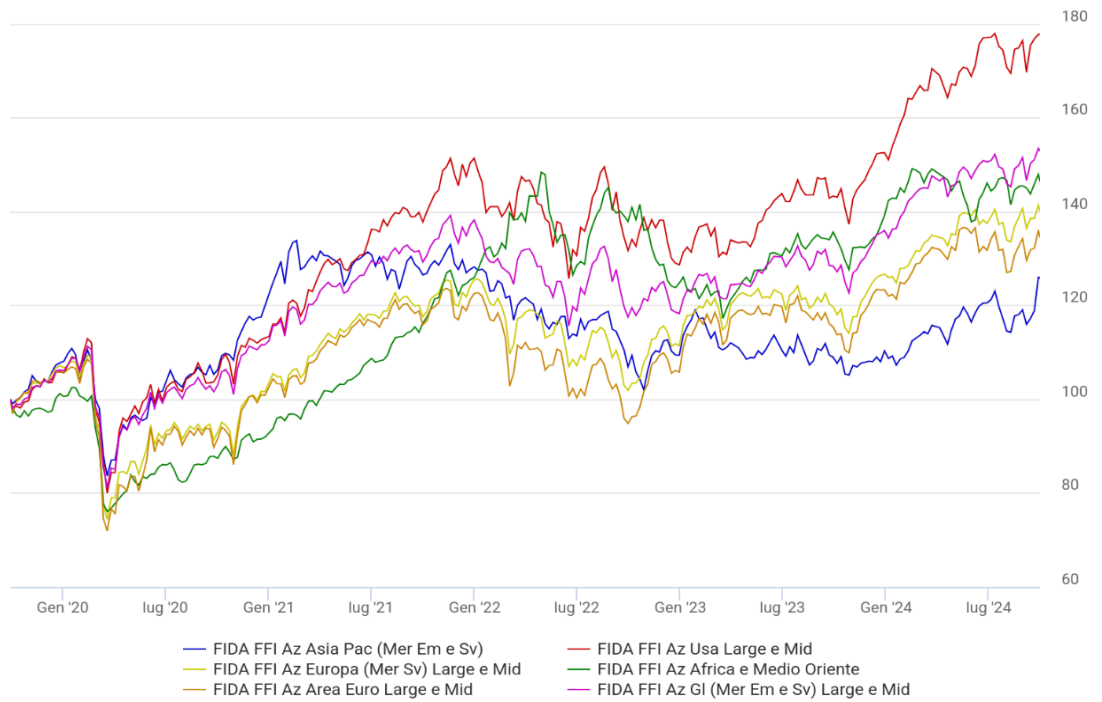
Top 10 - ETF

Primi 10 prodotti passivi per Score ESG

Prodotti	ESG Level	ESG Score	ESG Rating
Amundi Euro Government Green Bond UCITS ETF Acc <i>Amundi Asset Management SAS - LU2356220926</i>	art.9	91,55	5
L&G Clean Energy UCITS ETF <i>LGIM Managers (Europe) Limited - IE00BK5BCH80</i>	art.9	89,68	5
BNP P.Easy JPM ESG Green S & S IG EUR Bd UCITS ETF <i>BNP Paribas AM Lux - LU2365458731</i>	art.9	88,69	5
L&G Hydrogen Economy UCITS ETF <i>LGIM Managers (Europe) Limited - IE00BMYDM794</i>	art.9	87,01	5
Xtrackers EUR Corp. Green Bond UCITS ETF 1C <i>DWS INVESTMENT - IE000MCVFK47</i>	art.9	85,68	5
L&G Clean Water UCITS ETF <i>LGIM Managers (Europe) Limited - IE00BK5BC891</i>	art.9	85,56	5
VanEck Hydrogen Economy UCITS ETF A <i>Van Eck Investments Ltd - IE00BMDH1538</i>	art.9	85,25	5
Xtrackers USD Corp. Green Bond UCITS ETF 2C <i>DWS INVESTMENT - IE0003W9O921</i>	art.9	84,57	5
Amundi IS Euro Gov. Tilted Green Bond UCITS ETF Acc <i>Amundi Luxembourg S.A. - LU1681046261</i>	art.8	83,69	5
L&G EM ESG Exclusions Paris Aligned UCITS ETF Acc <i>LGIM Managers (Europe) Limited - IE000CUBYU7J5</i>	art.9	81,53	5

Dati al 30/09/2024

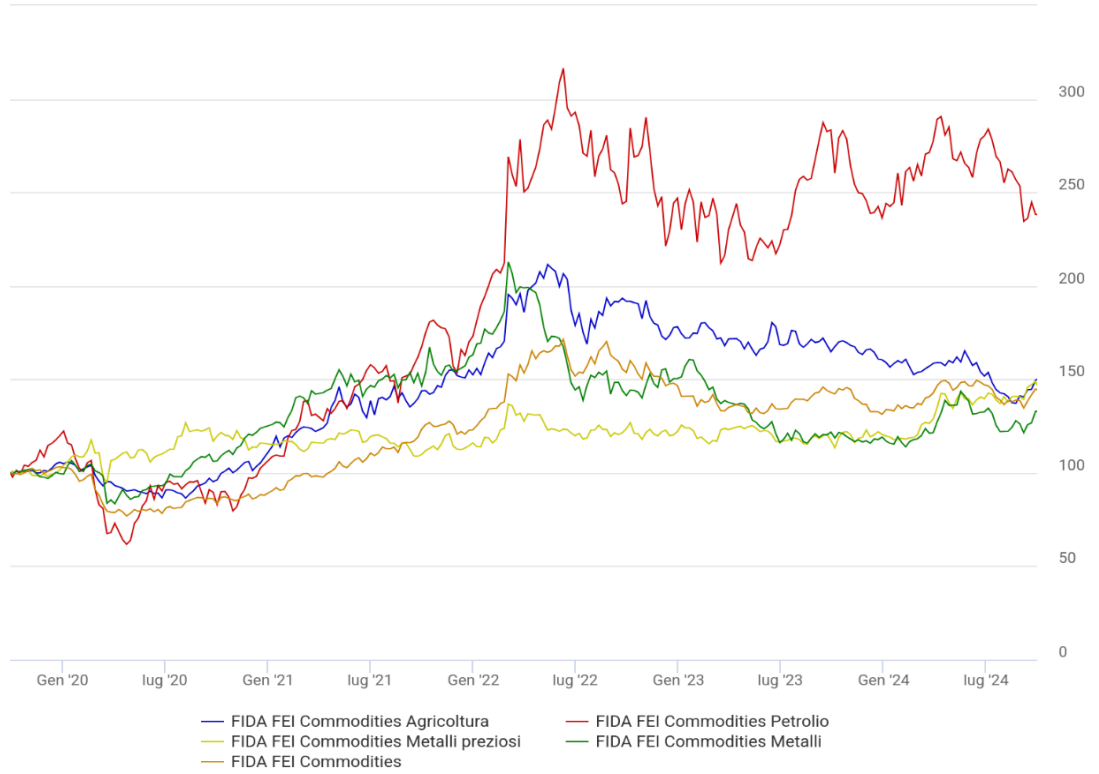
Mercati azionari (5Y)



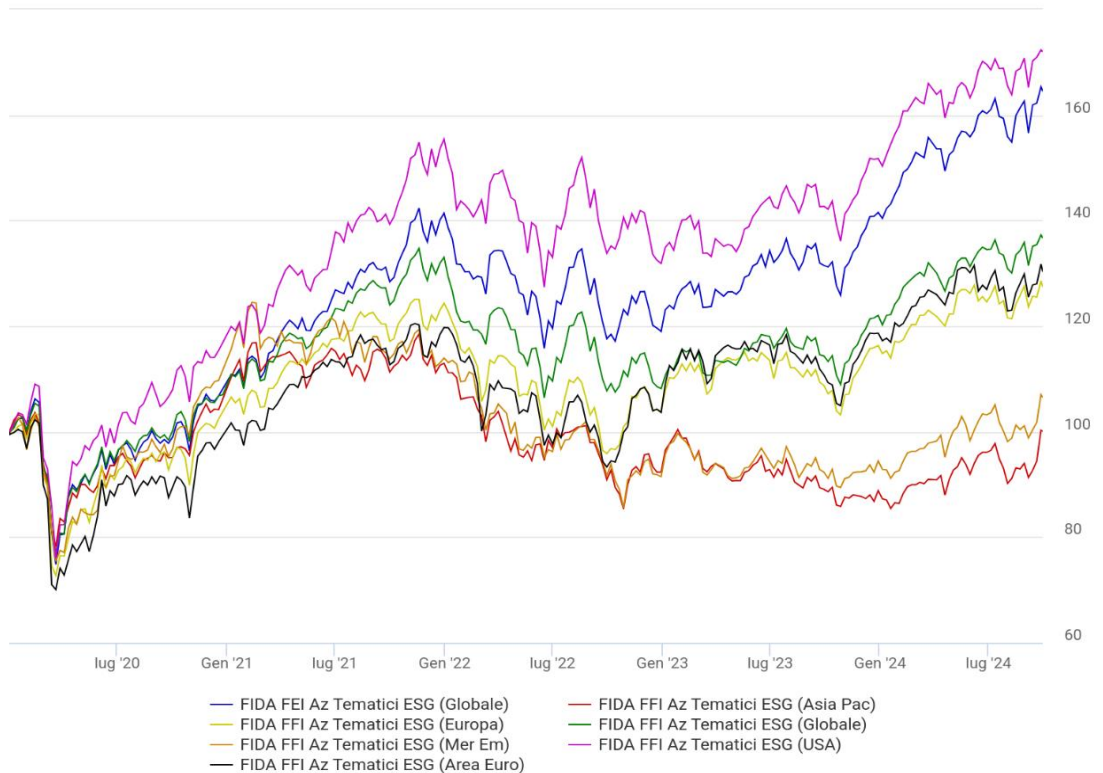
Mercati obbligazionari (5Y)



Materie Prime (5Y)



Investimenti Sostenibili (da inizio 2020)



FIDA

Ufficio Studi

Via Cernaia 31

10121 - Torino

finance@fida.finacial

Il sistema FIDArating è un processo di analisi di strumenti finanziari che consiste nella classificazione rispetto ad aspetti qualitativi e quantitativi, costruzione di categorie omogenee e assegnazione di score e rating mediante algoritmi proprietari.

Nell'ambito del risparmio gestito l'oggetto dell'analisi è la composizione del portafoglio nella sua continuità temporale, riassumibile nella politica di investimento. Le strategie di investimento possono essere desunte con diverse metodologie complementari, che si basano sia sulle dichiarazioni di intenti che su quello che viene effettivamente realizzato nelle gestioni.

Analisi dei prospetti

Politica di investimento dichiarata

Il primo passo consiste nell'individuazione, attraverso la documentazione legale, dell'obiettivo e della politica d'investimento, che definiscono il perimetro di massima all'interno del quale opererà il gestore.

Verifica del benchmark di investimento

Spesso il benchmark dichiarato permette di comprendere con un buon grado di approssimazione le possibili scelte d'investimento. In altri casi il benchmark può non avere alcun collegamento con il portafoglio del fondo, rappresentando una mera soglia da superare.

Analisi del portafoglio

Composizione di portafoglio

La composizione di portafoglio dei fondi, pubblicata con diversi gradi di frequenza e grado di dettaglio, può fornire importanti indicazioni sulle caratteristiche d'investimento.

Stile di investimento

È utile verificare quanto, nel tempo, le strategie siano state coerenti con la politica di investimento dichiarata: attraverso metodologie quantitative si determina quanto l'andamento del valore delle quote storiche possa essere ricondotto a quello di determinati indici di mercato.

Le analisi mensili

Fund Category Ranking: le classifiche si basano sugli indici FIDA Fund Index, calcolati mediante la capitalizzazione composta giornaliera dei rendimenti dei prodotti appartenenti alla medesima categoria. Sono escluse le categorie di chiusura.

Fund Ranking: sono inclusi tutti i prodotti autorizzati alla vendita in Italia e distribuibili alla clientela retail. Nelle classifiche per tipologia sono compresi esclusivamente quelli cui è attribuita una categoria.

ETF Category Ranking: le classifiche si basano sugli indici FIDA ETF Index, calcolati mediante la capitalizzazione composta giornaliera dei rendimenti dei prodotti appartenenti alla medesima categoria.

ETF Ranking: sono inclusi tutti i prodotti quotati su Borsa Italiana. Nelle classifiche per tipologia sono compresi esclusivamente quelli cui è attribuita una categoria.

FIDArating ESG

Il primo rating italiano di sostenibilità dei prodotti di risparmio gestito.

Misura la sostenibilità di fondi e SICAV mediante una metodologia che integra diversi elementi complementari.

Survey: valutazione trasversale a tutti gli strumenti gestiti dalla società di gestione che prende in esame la CSR aziendale e la gamma prodotti

SFDR: grado di sostenibilità del singolo fondo in coerenza con la normativa europea

Trasparenza: disponibilità del gestore a condividere le informazioni rilevanti sugli strumenti gestiti

Analisi di Portafoglio: i titoli che compongono il portafoglio del fondo sono valutati rispetto al grado di sostenibilità per verificare in modo puntuale la vocazione ESG nella sua realizzazione concreta.

Il rating è espresso su una scala da 1 a 5, ed esprime il grado di sostenibilità in maniera assoluta.