

Avril
2026

FIDArating Analysis Mensuel

Analyses quantitatives réalisées par le Bureau d'Études FIDA



Rapport mensile sur la gestion d'épargne
Données disponibles au 30/04/2026

Table des matières

Introduction	3
Classement Catries de Fonds (1 mois)	6
Meilleurs Indices de Catégorie	6
Indices de Catégorie les Moins Performants	6
Meilleurs Indices Actions	7
Indices Actions les Moins Performants	7
Meilleurs Indices Obligataires	8
Indices Obligataires les Moins Performants	8
Classement Catries d'ETF (1 mois)	9
Meilleurs Indices d'ETF	9
Indices d'ETF les Moins Performants	9
Meilleurs Indices d'ETF Actions	10
Indices d'ETF Actions les Moins Performants	10
Meilleurs Indices d'ETF Obligataires	11
Indices d'ETF Obligataires les Moins Performants	11
Classement Catries de Fonds (YTD)	12
Meilleurs Indices de Catégorie	12
Indices de Catégorie les Moins Performants	12
Meilleurs Indices Actions	13
Indices Actions les Moins Performants	13
Meilleurs Indices Obligataires	14
Indices Obligataires les Moins Performants	14
Classement Catries d'ETF (YTD)	15
Meilleurs Indices d'ETF	15
Indices d'ETF les Moins Performants	15

Meilleurs Indices d'ETF Actions	16
Indices d'ETF Actions les Moins Performants	16
Meilleurs Indices d'ETF Obligataires	17
Indices d'ETF Obligataires les Moins Performants	17
Notes méthodologiques	18
Le système FIDArating	18
Avertissement	19

Introduction

Triomphe des actions : dynamiques de marché et performance des portefeuilles.

Au mois d'avril 2026, les marchés ont affiché une évolution généralement positive, l'indice actions ayant enregistré une performance notable, gagnant environ 7,7%. Cette hausse significative a surpassé les autres classes d'actifs, reflétant un fort rebond de la confiance des investisseurs. Le segment obligataire a montré une augmentation plus contenue, s'établissant à un modeste 0,8%, tandis que les matières premières ont également progressé, quoique dans une moindre mesure, avec une hausse de 3,8%. Cette dynamique a influé sur les résultats globaux des portefeuilles diversifiés : ceux à profil dynamique ont pu en bénéficier pour environ 6,3%, atteignant des rendements appréciables, suivis par les portefeuilles modérés avec une progression autour de 4,0%. Les portefeuilles prudents, en ligne avec leur stratégie d'investissement, ont affiché une performance d'environ 2,6%.

Domination des catégories croissance et des performances asiatiques.

Au cours du dernier mois, la quasi-totalité des catégories actions a enregistré des rendements positifs, avec un surprenant 99% de performances favorables, contre un maigre 1% de rendements négatifs. Les meilleures performances se sont concentrées dans les zones asiatiques, avec les catégories Actions Tan, Actions Corée et Actions Globales (Marchés émergents) Grandes et Moyennes Capitalisations Croissance en t du classement. À l'inverse, les Actions Indonésie ont constitué la seule exception, affichant des résultats négatifs. En termes de rendement, la hiérarchie des zones géographiques met en évidence la prédominance de l'Asie, suivie de l'Amérique et, enfin, de l'Europe. Il est intéressant de noter que les catégories croissance ont pris le dessus sur les stratégies valeur dans ce contexte de croissance positive. S'agissant des secteurs, on observe une tendance majoritairement

favorable, le secteur des Télécommunications ayant obtenu le rendement le plus élevé, à 22%. À l'inverse, le secteur des Ressources naturelles, comprenant l'Énergie et les Matériaux de base, a enregistré un léger repli, avec un rendement en baisse de 2%. Cette dynamique met en évidence un contexte dans lequel les technologies et les communications sont particulièrement prisées par les investisseurs.

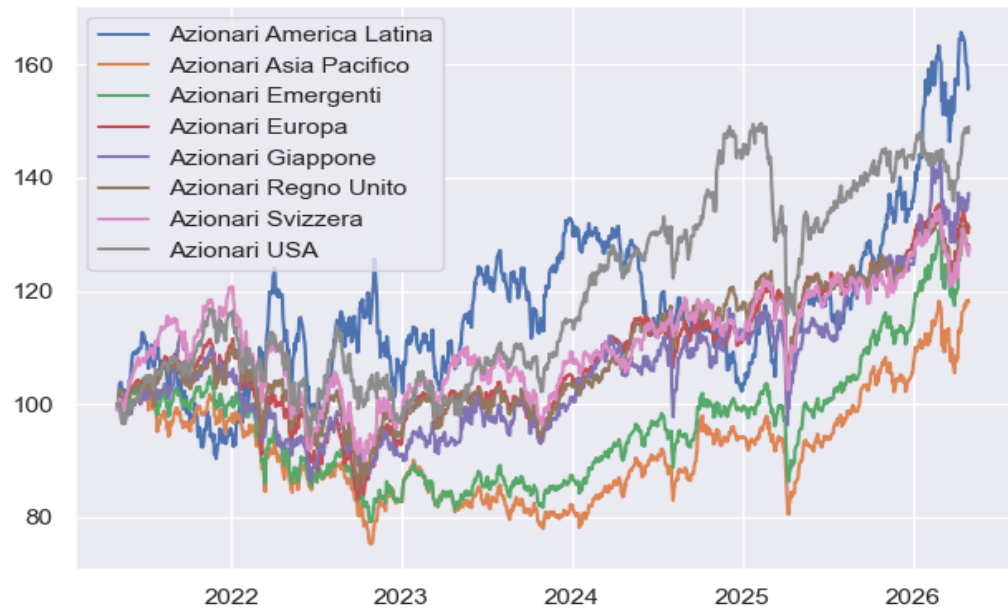
Évolutions récentes sur le marché obligataire : un mois de performances contrastées

Au cours du dernier mois, le marché obligataire a affiché une prédominance de rendements positifs. Parmi les performances les plus favorables, se distinguent les fonds d'investissement monétaires en dollars américains, suivis de ceux en euros et en francs suisses. À l'inverse, les fonds obligataires thématiques axés sur la responsabilité sociale des entreprises dans la zone euro ont enregistré la performance la moins brillante, clant avec un rendement d'environ 0,7%. Il est observé que les expositions en devises étrangères, en particulier en dollars, se sont mieux comportées que leurs homologues monétaires. En outre, les indices à court terme se sont révélés particulièrement performants, reflétant un environnement favorable aux échéances courtes et une attitude de prudence parmi les investisseurs.

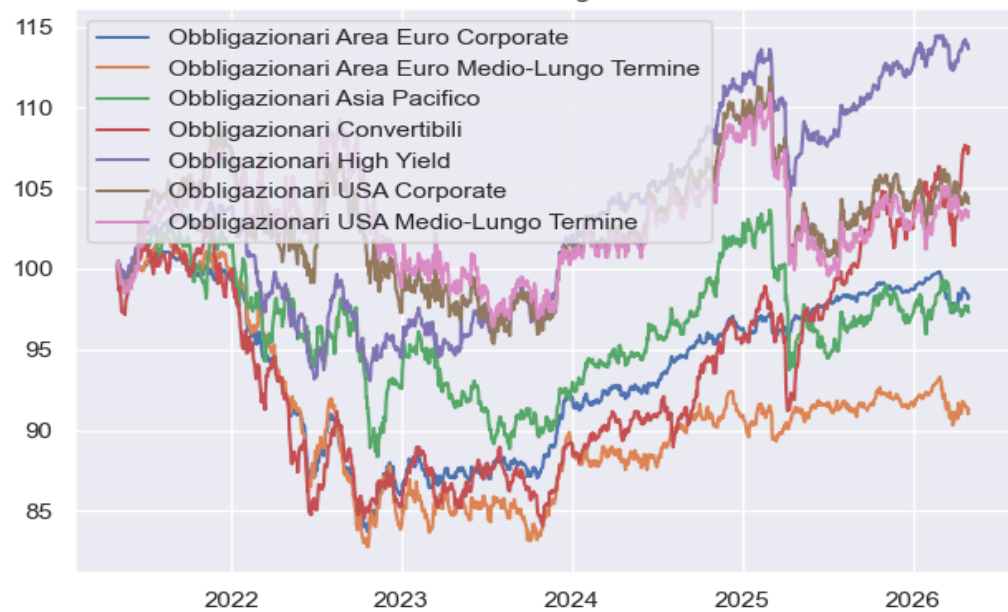
Volatilité et performances divergentes dans le contexte des ETF

Au cours du dernier mois, la stratégie des Actions à effet de levier 3 long a réalisé une performance exceptionnelle, avec un rendement de 41%, tandis qu'à l'opposé, les Actions à effet de levier 3 short ont enregistré une perte significative de 27%. Il ressort déjà de la comparaison une disparité marquée de performance entre les différents instruments, et malgré l'impulsion des résultats positifs des stratégies à effet de levier longues, les stratégies à effet de levier restent généralement en position de désavantage, se plaçant au bas du classement.

Marchés Actions



Marchés Obligataires



Classement Catries de Fonds (1 mois)

Meilleurs Indices de Catégorie

Indices de Catégorie	Perf 1m	Perf YTD	Perf 1Y	Perf 3Y	Vol 3Y
Act. Taiwan	36.3%	58.1%	132.0%	160.9%	28.6%
Act. Corée	27.4%	48.2%	137.5%	134.5%	32.6%
Act. Secteur Télécommunications	22.4%	21.8%	62.1%	103.8%	20.7%
Act. Secteur Intelligence Artificielle(Int.)	18.2%	13.1%	43.8%	99.2%	21.3%
Act. Secteur Technologies (International)	16.6%	11.4%	40.6%	86.6%	19.1%
Act. Int. Grande & Moyenne Cap. Croissance	15.8%	20.2%	51.4%	65.6%	15.5%
Act. Secteur Robotique (International)	15.5%	9.2%	37.7%	57.9%	20.6%
Act. Asie Pacifique Croissance	14.8%	16.7%	43.8%	48.2%	15.8%
Act. Thematiques Isr (Marchés Emergents)	14.4%	15.6%	41.3%	54.8%	14.9%
Act. Int. (Marchés Émergents) Eur Couvertes	14.0%	14.3%	42.6%	57.2%	15.8%

Indices de Catégorie les Moins Performants

Indices de Catégorie	Perf 1m	Perf YTD	Perf 1Y	Perf 3Y	Vol 3Y
Act. Indonésie	-6.8%	-12.3%	-7.4%	-26.1%	16.1%
Act. Secteur Ressources Naturelles	-1.7%	19.3%	47.8%	41.4%	14.2%
Obl. Usa D'etat	-1.6%	-0.0%	-0.6%	-0.2%	6.1%
Obl. Usa D'etat (Court Et Moyen Terme)	-1.5%	0.6%	-0.0%	5.3%	6.1%
Obl. Usa D'etat (Moyen Et Long Terme)	-1.5%	-0.2%	0.8%	2.1%	6.1%
Monétaires Usd	-1.5%	1.5%	0.9%	7.0%	6.9%
Obl. Usa Privées Et Etat (Court Et Moyen Tr.)	-1.4%	0.8%	0.6%	6.2%	6.3%
Act. Secteur Métaux Précieux Et Minéraux	-1.3%	3.0%	88.4%	172.6%	31.6%
Act. Secteur Santé	-1.3%	-7.7%	0.1%	-2.4%	12.4%
Obl. Usa Privées	-1.3%	-0.1%	1.4%	6.2%	6.1%

Meilleurs Indices Actions

Indices de Catégorie	Perf 1m	Perf YTD	Perf 1Y	Perf 3Y	Vol 3Y
Act. Taiwan	36.3%	58.1%	132.0%	160.9%	28.6%
Act. Corée	27.4%	48.2%	137.5%	134.5%	32.6%
Act. Secteur Télécommunications	22.4%	21.8%	62.1%	103.8%	20.7%
Act. Secteur Intelligence Artificielle(Int.)	18.2%	13.1%	43.8%	99.2%	21.3%
Act. Secteur Technologies (International)	16.6%	11.4%	40.6%	86.6%	19.1%
Act. Int. Grande & Moyenne Cap. Croissance	15.8%	20.2%	51.4%	65.6%	15.5%
Act. Secteur Robotique (International)	15.5%	9.2%	37.7%	57.9%	20.6%
Act. Asie Pacifique Croissance	14.8%	16.7%	43.8%	48.2%	15.8%
Act. Thematiques Isr (Marchés Emergents)	14.4%	15.6%	41.3%	54.8%	14.9%
Act. Int. (Marchés Émergents) Eur Couvertes	14.0%	14.3%	42.6%	57.2%	15.8%

Indices Actions les Moins Performants

Indices de Catégorie	Perf 1m	Perf YTD	Perf 1Y	Perf 3Y	Vol 3Y
Act. Indonésie	-6.8%	-12.3%	-7.4%	-26.1%	16.1%
Act. Secteur Ressources Naturelles	-1.7%	19.3%	47.8%	41.4%	14.2%
Act. Secteur Métaux Précieux Et Minéraux	-1.3%	3.0%	88.4%	172.6%	31.6%
Act. Secteur Santé	-1.3%	-7.7%	0.1%	-2.4%	12.4%
Act. Secteur Energie	-1.2%	31.8%	48.7%	53.1%	16.5%
Act. Secteur Biotechnologie	-0.6%	0.2%	38.6%	25.2%	17.7%
Act.Secteur Métaux Précieux Minéraux Eur Couv	0.2%	4.8%	82.5%	127.5%	30.3%
Act. Secteur Biens De Consommation Primaires	0.4%	-2.9%	0.7%	-1.8%	9.4%
Act. Secteur Agriculture	0.6%	5.2%	1.4%	-13.3%	10.1%
Act. Secteur Santé Euro Couvertes	0.8%	-5.8%	11.8%	8.9%	14.3%

Meilleurs Indices Obligataires

Indices de Catégorie	Perf 1m	Perf YTD	Perf 1Y	Perf 3Y	Vol 3Y
Obl. Convertibles Asie Pacifique	9.6%	9.3%	36.3%	53.2%	12.4%
Obl. Convertibles Int. Eur Couvertes	6.2%	4.2%	13.9%	24.8%	7.4%
Obl. Convertibles Internationales	5.3%	5.1%	13.5%	24.1%	6.9%
Obl. Convertibles Euro	4.6%	5.2%	11.7%	23.0%	6.2%
Obl. Convertibles Usd Couvertes	4.5%	5.5%	14.0%	27.7%	8.1%
Obl. Nok	3.1%	8.1%	10.9%	19.6%	8.7%
Obl. Europe (Marchés Émergents)	2.5%	0.3%	5.7%	16.5%	4.5%
Obl. Euro Couvertes Marchés Émergents	2.5%	0.4%	9.3%	21.9%	6.1%
Obl. Uad	2.1%	6.8%	8.5%	6.9%	7.2%
Obl. Secteur Finance (Monde)	1.9%	0.4%	6.3%	27.7%	4.2%

Indices Obligataires les Moins Performants

Indices de Catégorie	Perf 1m	Perf YTD	Perf 1Y	Perf 3Y	Vol 3Y
Obl. Usa D'etat	-1.6%	-0.0%	-0.6%	-0.2%	6.1%
Obl. Usa D'etat (Court Et Moyen Terme)	-1.5%	0.6%	-0.0%	5.3%	6.1%
Obl. Usa D'etat (Moyen Et Long Terme)	-1.5%	-0.2%	0.8%	2.1%	6.1%
Obl. Usa Privées Et Etat (Court Et Moyen Tr.)	-1.4%	0.8%	0.6%	6.2%	6.3%
Obl. Usa Privées	-1.3%	-0.1%	1.4%	6.2%	6.1%
Obl. Usa Privées Et D'etat	-1.2%	0.3%	1.1%	4.1%	6.2%
Obl. Usa Asset E Mortgage Backed	-1.1%	0.8%	1.9%	9.1%	5.6%
Obl. Int. Privées Et Etat Couvertes Usd	-1.0%	0.7%	1.2%	7.6%	6.2%
Obl. Jpy	-0.8%	-2.1%	-17.4%	-30.2%	8.3%
Obl. Internationales D'etat	-0.5%	-0.3%	-1.2%	1.2%	4.3%

Classement Catries d'ETF (1 mois)

Meilleurs Indices d'ETF

Indices de Catégorie	Perf 1m	Perf YTD	Perf 1Y	Perf 3Y	Vol 3Y
Act. Corée	35.1%	60.3%	179.9%	160.1%	39.8%
Act. Secteur Intelligence Artificielle(Int.)	19.5%	14.3%	56.7%	118.3%	23.6%
Act. Asie Pacifique (Marchés Émergents)	15.5%	16.2%	46.0%	69.4%	17.2%
Act. Secteur Technologies (International)	15.0%	9.2%	38.0%	85.8%	20.4%
Act. Thématiques Isr (Asie Pacifique)	14.2%	16.2%	44.3%	65.5%	15.6%
Act. Secteur Energies Alternatives	14.1%	29.5%	98.8%	44.9%	25.5%
Act. Thematiques Isr (Marches Emergents)	12.7%	14.6%	41.6%	61.4%	14.5%
Act. Asie Pacifique	12.6%	14.0%	39.1%	54.5%	15.0%
Act. Secteur Technologies (Etats Unis)	12.1%	7.7%	36.3%	98.2%	17.6%
Act. Int. Grande & Moyenne Cap.	11.8%	14.5%	39.5%	61.2%	13.8%

Indices d'ETF les Moins Performants

Indices de Catégorie	Perf 1m	Perf YTD	Perf 1Y	Perf 3Y	Vol 3Y
Volatilité	-12.6%	22.6%	-10.2%	-60.9%	31.1%
Act. Indonésie	-8.9%	-26.3%	-24.9%	-45.1%	18.9%
Act. Secteur Métaux Précieux Et Minéraux	-4.3%	3.9%	89.0%	176.5%	34.0%
Act. Secteur Energie	-2.0%	33.5%	50.0%	45.4%	17.3%
Matières Premières Métaux Précieux	-1.9%	5.8%	54.5%	111.1%	17.4%
Obl. Usa D'état (Moyen Et Long Terme)	-1.7%	0.5%	-0.3%	2.2%	6.5%
Obl. Usa D'état (Court Et Moyen Terme)	-1.6%	0.3%	-1.1%	3.4%	6.3%
Obl. Usa D'état	-1.4%	1.0%	0.3%	2.4%	6.0%
Monétaires Usd	-1.4%	1.6%	1.2%	8.3%	7.0%
Obl. Usa Privées	-1.3%	0.4%	2.3%	7.5%	6.1%

Meilleurs Indices d'ETF Actions

Indices de Catégorie	Perf 1m	Perf YTD	Perf 1Y	Perf 3Y	Vol 3Y
Act. Corée	35.1%	60.3%	179.9%	160.1%	39.8%
Act. Secteur Intelligence Artificielle(Int.)	19.5%	14.3%	56.7%	118.3%	23.6%
Act. Asie Pacifique (Marchés Émergents)	15.5%	16.2%	46.0%	69.4%	17.2%
Act. Secteur Technologies (International)	15.0%	9.2%	38.0%	85.8%	20.4%
Act. Thématiques Isr (Asie Pacifique)	14.2%	16.2%	44.3%	65.5%	15.6%
Act. Secteur Energies Alternatives	14.1%	29.5%	98.8%	44.9%	25.5%
Act. Thematiques Isr (Marches Emergents)	12.7%	14.6%	41.6%	61.4%	14.5%
Act. Asie Pacifique	12.6%	14.0%	39.1%	54.5%	15.0%
Act. Secteur Technologies (Etats Unis)	12.1%	7.7%	36.3%	98.2%	17.6%
Act. Int. Grande & Moyenne Cap.	11.8%	14.5%	39.5%	61.2%	13.8%

Indices d'ETF Actions les Moins Performants

Indices de Catégorie	Perf 1m	Perf YTD	Perf 1Y	Perf 3Y	Vol 3Y
Act. Indonésie	-8.9%	-26.3%	-24.9%	-45.1%	18.9%
Act. Secteur Métaux Précieux Et Minéraux	-4.3%	3.9%	89.0%	176.5%	34.0%
Act. Secteur Energie	-2.0%	33.5%	50.0%	45.4%	17.3%
Act. Secteur Santé (Europe)	-0.9%	-3.3%	5.2%	7.4%	12.3%
Act. Secteur Santé	-0.3%	-3.5%	9.2%	6.5%	12.9%
Act. Secteur Biotechnologie	-0.0%	-1.0%	26.6%	5.5%	19.0%
Act. Secteur Ressources Naturelles	0.9%	13.1%	20.6%	25.1%	15.8%
Act. Amérique Latine Grande & Moyenne Cap.	1.1%	17.8%	43.1%	53.0%	16.7%
Act. Secteur Biens De Consommation Primaires	1.3%	8.8%	3.2%	10.5%	11.3%
Act. Secteur Eau	1.5%	3.5%	4.2%	24.4%	12.8%

Meilleurs Indices d'ETF Obligataires

Indices de Catégorie	Perf 1m	Perf YTD	Perf 1Y	Perf 3Y	Vol 3Y
Obl. Euro Couvertes Marchés Émergents	2.2%	-0.1%	7.8%	19.4%	6.1%
Obl. Zone Euro Inflation Linked	1.2%	2.7%	3.1%	6.1%	4.2%
Obl. Internationales (Marchés Émergents) Etat	0.8%	0.9%	6.8%	15.3%	5.2%
Obl. Euro Privées	0.8%	-0.0%	1.8%	12.6%	2.6%
Obl. Thématiques Euro Corporate Esg	0.7%	0.0%	1.7%	11.7%	2.7%

Indices d'ETF Obligataires les Moins Performants

Indices de Catégorie	Perf 1m	Perf YTD	Perf 1Y	Perf 3Y	Vol 3Y
Obl. Usa D'etat (Moyen Et Long Terme)	-1.7%	0.5%	-0.3%	2.2%	6.5%
Obl. Usa D'etat (Court Et Moyen Terme)	-1.6%	0.3%	-1.1%	3.4%	6.3%
Obl. Usa D'etat	-1.4%	1.0%	0.3%	2.4%	6.0%
Obl. Usa Privées	-1.3%	0.4%	2.3%	7.5%	6.1%
Obl. Internationales Privées	-0.5%	0.7%	2.0%	11.0%	4.5%

Classement Catries de Fonds (YTD)

Meilleurs Indices de Catégorie

Indices de Catégorie	Perf 1m	Perf YTD	Perf 1Y	Perf 3Y	Vol 3Y
Act. Taiwan	36.3%	58.1%	132.0%	160.9%	28.6%
Act. Corée	27.4%	48.2%	137.5%	134.5%	32.6%
Act. Secteur Energie	-1.2%	31.8%	48.7%	53.1%	16.5%
Act. Secteur Mat. Prem. Produits Che.	9.6%	24.9%	85.4%	55.9%	19.9%
Act. Secteur Télécommunications	22.4%	21.8%	62.1%	103.8%	20.7%
Matières Premières	3.8%	20.3%	38.0%	37.7%	10.2%
Act. Int. Grande & Moyenne Cap. Croissance	15.8%	20.2%	51.4%	65.6%	15.5%
Act. Brésil	2.6%	19.3%	41.9%	46.2%	20.1%
Act. Secteur Ressources Naturelles	-1.7%	19.3%	47.8%	41.4%	14.2%
Act. Secteur Energies Alternatives	11.5%	18.1%	57.2%	29.8%	17.9%

Indices de Catégorie les Moins Performants

Indices de Catégorie	Perf 1m	Perf YTD	Perf 1Y	Perf 3Y	Vol 3Y
Act. Secteur Fintech Eur Hedged	9.3%	-13.9%	-8.9%	5.2%	20.9%
Act. Secteur Fintech	6.0%	-12.9%	-6.1%	18.5%	18.9%
Act. Indonésie	-6.8%	-12.3%	-7.4%	-26.1%	16.1%
Act. Inde	5.4%	-11.4%	-14.4%	12.0%	14.3%
Act. Secteur Santé	-1.3%	-7.7%	0.1%	-2.4%	12.4%
Act. Secteur Santé Euro Couvertes	0.8%	-5.8%	11.8%	8.9%	14.3%
Act. Secteur Biens Consommation Secondaires	7.0%	-3.1%	6.2%	18.6%	14.3%
Act. Secteur Biens De Consommation Primaires	0.4%	-2.9%	0.7%	-1.8%	9.4%
Act. Secteur Finance (International)	6.7%	-2.5%	20.3%	72.8%	13.6%
Act. Eu Moyenne & Petite Cap. Croissance	7.2%	-2.4%	5.0%	6.6%	13.4%

Meilleurs Indices Actions

Indices de Catégorie	Perf 1m	Perf YTD	Perf 1Y	Perf 3Y	Vol 3Y
Act. Taiwan	36.3%	58.1%	132.0%	160.9%	28.6%
Act. Corée	27.4%	48.2%	137.5%	134.5%	32.6%
Act. Secteur Energie	-1.2%	31.8%	48.7%	53.1%	16.5%
Act. Secteur Mat. Prem. Produits Che.	9.6%	24.9%	85.4%	55.9%	19.9%
Act. Secteur Télécommunications	22.4%	21.8%	62.1%	103.8%	20.7%
Act. Int. Grande & Moyenne Cap. Croissance	15.8%	20.2%	51.4%	65.6%	15.5%
Act. Brésil	2.6%	19.3%	41.9%	46.2%	20.1%
Act. Secteur Ressources Naturelles	-1.7%	19.3%	47.8%	41.4%	14.2%
Act. Secteur Energies Alternatives	11.5%	18.1%	57.2%	29.8%	17.9%
Act. Norvège	1.7%	17.6%	40.7%	60.3%	13.4%

Indices Actions les Moins Performants

Indices de Catégorie	Perf 1m	Perf YTD	Perf 1Y	Perf 3Y	Vol 3Y
Act. Secteur Fintech Eur Hedged	9.3%	-13.9%	-8.9%	5.2%	20.9%
Act. Secteur Fintech	6.0%	-12.9%	-6.1%	18.5%	18.9%
Act. Indonésie	-6.8%	-12.3%	-7.4%	-26.1%	16.1%
Act. Inde	5.4%	-11.4%	-14.4%	12.0%	14.3%
Act. Secteur Santé	-1.3%	-7.7%	0.1%	-2.4%	12.4%
Act. Secteur Santé Euro Couvertes	0.8%	-5.8%	11.8%	8.9%	14.3%
Act. Secteur Biens Consommation Secondaires	7.0%	-3.1%	6.2%	18.6%	14.3%
Act. Secteur Biens De Consommation Primaires	0.4%	-2.9%	0.7%	-1.8%	9.4%
Act. Secteur Finance (International)	6.7%	-2.5%	20.3%	72.8%	13.6%
Act. Eu Moyenne & Petite Cap. Croissance	7.2%	-2.4%	5.0%	6.6%	13.4%

Meilleurs Indices Obligataires

Indices de Catégorie	Perf 1m	Perf YTD	Perf 1Y	Perf 3Y	Vol 3Y
Obl. Convertibles Asie Pacifique	9.6%	9.3%	36.3%	53.2%	12.4%
Obl. Nok	3.1%	8.1%	10.9%	19.6%	8.7%
Obl. Uad	2.1%	6.8%	8.5%	6.9%	7.2%
Obl. Convertibles Usd Couvertes	4.5%	5.5%	14.0%	27.7%	8.1%
Obl. Convertibles Euro	4.6%	5.2%	11.7%	23.0%	6.2%
Obl. Convertibles Internationales	5.3%	5.1%	13.5%	24.1%	6.9%
Obl. Convertibles Int. Eur Couvertes	6.2%	4.2%	13.9%	24.8%	7.4%
Obl. Cny	-0.2%	3.1%	4.0%	3.9%	5.4%
Obl. Zone Euro Inflation Linked	1.0%	2.0%	2.2%	4.9%	3.5%
Obl. Gbp Privées Et D'état	1.2%	1.9%	3.2%	16.6%	6.3%

Indices Obligataires les Moins Performants

Indices de Catégorie	Perf 1m	Perf YTD	Perf 1Y	Perf 3Y	Vol 3Y
Obl. Jpy	-0.8%	-2.1%	-17.4%	-30.2%	8.3%
Obl. Gbp D'état	1.0%	-1.2%	-1.6%	2.2%	7.0%
Obl. Euro Couvertes Internationales	0.5%	-0.8%	1.2%	6.3%	4.3%
Obl. Zone Euro D'état	0.3%	-0.7%	-0.7%	5.9%	4.6%
Obl. Euro Internationales D'état	0.1%	-0.7%	-1.2%	0.6%	4.0%
Obl. Euro Couvertes Usa	0.2%	-0.7%	1.8%	5.3%	4.7%
Obl. Euro Internationales Privées Et D'état	0.5%	-0.6%	0.9%	9.9%	3.2%
Obl. Zone Euro D'état (5 10 Ans)	0.5%	-0.6%	-0.3%	7.6%	4.5%
Obl. Dkk	0.3%	-0.6%	0.3%	10.7%	3.0%
Obl. Europe Privées Et D'état	0.5%	-0.5%	1.0%	11.1%	2.6%

Classement Catries d'ETF (YTD)

Meilleurs Indices d'ETF

Indices de Catégorie	Perf 1m	Perf YTD	Perf 1Y	Perf 3Y	Vol 3Y
Matières Premières Pétrole	10.4%	89.2%	96.8%	84.8%	34.2%
Act. Corée	35.1%	60.3%	179.9%	160.1%	39.8%
Act. Secteur Pétrole Et Gaz Naturel (Europe)	1.9%	38.5%	83.5%	81.2%	16.7%
Act. Secteur Energie	-2.0%	33.5%	50.0%	45.4%	17.3%
Act. Secteur Energies Alternatives	14.1%	29.5%	98.8%	44.9%	25.5%
Act. Turquie	9.4%	27.2%	43.1%	54.7%	28.7%
Act. Brésil	2.3%	25.4%	50.2%	61.7%	19.8%
Matières Premières	2.3%	22.9%	29.5%	41.4%	13.4%
Volatilité	-12.6%	22.6%	-10.2%	-60.9%	31.1%
Act. Secteur Métaux Et Minéraux	7.9%	19.8%	114.0%	115.3%	24.7%

Indices d'ETF les Moins Performants

Indices de Catégorie	Perf 1m	Perf YTD	Perf 1Y	Perf 3Y	Vol 3Y
Act. Indonésie	-8.9%	-26.3%	-24.9%	-45.1%	18.9%
Act. Secteur Private Equity (Europe)	7.4%	-12.9%	-10.5%	33.8%	20.1%
Act. Inde	6.8%	-10.8%	-13.0%	13.8%	15.2%
Act. Suisse Grande & Moyenne Cap.	2.9%	-8.3%	-1.4%	11.1%	11.6%
Matières Premières Palladium	0.7%	-5.0%	54.1%	-7.9%	32.5%
Matières Premières Platinum	1.3%	-3.6%	94.9%	68.7%	29.0%
Act. Secteur Santé	-0.3%	-3.5%	9.2%	6.5%	12.9%
Act. Secteur Biens Consommation Secondaires	6.4%	-3.5%	13.6%	33.5%	17.6%
Act. Secteur Santé (Europe)	-0.9%	-3.3%	5.2%	7.4%	12.3%
Act. France	5.3%	-2.9%	6.5%	17.4%	13.4%

Meilleurs Indices d'ETF Actions

Indices de Catégorie	Perf 1m	Perf YTD	Perf 1Y	Perf 3Y	Vol 3Y
Act. Corée	35.1%	60.3%	179.9%	160.1%	39.8%
Act. Secteur Pétrole Et Gaz Naturel (Europe)	1.9%	38.5%	83.5%	81.2%	16.7%
Act. Secteur Energie	-2.0%	33.5%	50.0%	45.4%	17.3%
Act. Secteur Energies Alternatives	14.1%	29.5%	98.8%	44.9%	25.5%
Act. Turquie	9.4%	27.2%	43.1%	54.7%	28.7%
Act. Brésil	2.3%	25.4%	50.2%	61.7%	19.8%
Act. Secteur Métaux Et Minéraux	7.9%	19.8%	114.0%	115.3%	24.7%
Act. Secteur Services Publics (Europe)	4.3%	18.1%	35.7%	62.3%	13.3%
Act. Amérique Latine Grande & Moyenne Cap.	1.1%	17.8%	43.1%	53.0%	16.7%
Act. Secteur Matières Premières (Europe)	6.2%	16.8%	58.0%	48.7%	18.2%

Indices d'ETF Actions les Moins Performants

Indices de Catégorie	Perf 1m	Perf YTD	Perf 1Y	Perf 3Y	Vol 3Y
Act. Indonésie	-8.9%	-26.3%	-24.9%	-45.1%	18.9%
Act. Secteur Private Equity (Europe)	7.4%	-12.9%	-10.5%	33.8%	20.1%
Act. Inde	6.8%	-10.8%	-13.0%	13.8%	15.2%
Act. Suisse Grande & Moyenne Cap.	2.9%	-8.3%	-1.4%	11.1%	11.6%
Act. Secteur Santé	-0.3%	-3.5%	9.2%	6.5%	12.9%
Act. Secteur Biens Consommation Secondaires	6.4%	-3.5%	13.6%	33.5%	17.6%
Act. Secteur Santé (Europe)	-0.9%	-3.3%	5.2%	7.4%	12.3%
Act. France	5.3%	-2.9%	6.5%	17.4%	13.4%
Act. Chine	3.9%	-2.0%	16.5%	24.8%	23.5%
Act. Secteur Finance (International)	5.1%	-1.1%	13.8%	69.6%	13.1%

Meilleurs Indices d'ETF Obligataires

Indices de Catégorie	Perf 1m	Perf YTD	Perf 1Y	Perf 3Y	Vol 3Y
Obl. Zone Euro Inflation Linked	1.2%	2.7%	3.1%	6.1%	4.2%
Obl. Internationales Inflation Linked	-0.1%	1.6%	1.0%	1.7%	4.6%
Obl. Usa D'etat	-1.4%	1.0%	0.3%	2.4%	6.0%
Obl. Internationales (Marchés Émergents) Etat	0.8%	0.9%	6.8%	15.3%	5.2%
Obl. Internationales Privées	-0.5%	0.7%	2.0%	11.0%	4.5%

Indices d'ETF Obligataires les Moins Performants

Indices de Catégorie	Perf 1m	Perf YTD	Perf 1Y	Perf 3Y	Vol 3Y
Obl. Euro Couvertes Internationales	0.2%	-0.7%	0.3%	3.9%	4.3%
Obl. Zone Euro D'etat (5 10 Ans)	0.5%	-0.6%	0.1%	9.7%	5.2%
Obl. Zone Euro D'etat (3 5 Ans)	0.3%	-0.4%	-0.0%	7.8%	3.0%
Obl. Euro Couvertes Usa	0.3%	-0.4%	1.9%	5.0%	4.9%
Obl. Zone Euro D'etat	0.3%	-0.4%	-0.5%	6.7%	4.6%

Notes méthodologiques

La présente section décrit la méthodologie utilisée par FIDA pour l'analyse, la classification et l'évaluation des produits d'investissement considérés dans ce rapport.

Le système FIDArating

Le système FIDArating constitue un modèle propriétaire d'analyse et d'évaluation des instruments financiers visant à les classer sur la base de critères qualitatifs et quantitatifs. Le processus s'articule autour de trois étapes principales : la construction de catégories homogènes, l'attribution de scores et de notations à l'aide d'algorithmes propriétaires, et l'analyse comparative à travers des indices de référence.

Dans le domaine de la gestion collective, l'analyse porte sur la composition du portefeuille dans le temps, avec une attention particulière à la cohérence entre la politique d'investissement déclarée et celle effectivement mise en œuvre. Les stratégies de gestion sont identifiées à travers des méthodologies complémentaires combinant les déclarations d'investissement et les éléments observables résultant de l'allocation effective des actifs.

Étapes du processus d'analyse

Analyse des prospectus : objectif et politique d'investissement

La première phase de l'analyse consiste à examiner la documentation légale du fonds, notamment l'objectif déclaré et la politique d'investissement. Ces éléments définissent le cadre stratégique dans lequel le gestionnaire opère et fournissent des indications sur les critères d'allocation des actifs.

- **Objectif d'investissement** : l'objectif du fonds est analysé afin d'identifier l'approche poursuivie (par exemple croissance du capital, génération de revenus ou préservation du capital).
- **Indice de référence** : l'analyse du benchmark déclaré permet d'inférer les choix d'investissement possibles. Il est toutefois nécessaire de vérifier si cet indice reflète réellement la stratégie poursuivie ou s'il constitue principalement un outil de comparaison des performances.

Analyse du portefeuille : vérification de la cohérence de gestion

L'analyse du portefeuille porte sur la composition et l'évolution dans le temps des actifs détenus, afin d'évaluer la cohérence entre les choix d'investissement effectifs, les objectifs déclarés et les conditions de marché.

- **Composition du portefeuille** : la publication périodique des données relatives aux portefeuilles, variable en termes de fréquence et de niveau de détail, permet d'analyser les principales caractéristiques des allocations réalisées.
- **Style d'investissement** : à l'aide de méthodologies quantitatives, la cohérence entre les stratégies déclarées et celles effectivement mises en œuvre est mesurée. L'analyse historique des performances permet d'évaluer le degré de corrélation entre l'évolution du fonds et certains indices de marché, contribuant à l'identification du style de gestion dominant (par exemple growth, value ou core).

Classement et construction des catégories

Classement des catégories

Les catégories de fonds sont représentées par des indices spécifiques appelés FIDA Fund Index (FFI), calculés comme la moyenne simple des rendements journaliers des instruments appartenant à une même catégorie.

- **Critères d'homogénéité** : les catégories présentant un niveau insuffisant de cohérence de gestion sont exclues de l'analyse, car elles ne permettent pas d'effectuer des comparaisons pertinentes entre les instruments.
- **Exclusion pour taille d'échantillon** : les catégories comprenant un nombre insuffisant d'instruments sont exclues afin d'éviter des résultats statistiquement peu représentatifs.

Classement des fonds

Les classements incluent des fonds destinés aussi bien à la clientèle de détail italienne qu'aux investisseurs institutionnels. Sauf indication contraire, les fonds sont supposés être accessibles aux investisseurs particuliers.

Avertissement

La présente publication est rédigée et diffusée par FIDA exclusivement à titre informatif. Les informations qu'elle contient ne doivent en aucun cas être interprétées comme un conseil financier, juridique ou fiscal, ni comme une sollicitation, une offre ou une recommandation d'achat, de souscription ou de vente d'instruments financiers.

Les données et informations présentées sont considérées comme fiables ; toutefois, FIDA ne garantit pas, explicitement ou implicitement, leur exactitude, leur exhaustivité ou leur actualisation et décline toute responsabilité en cas d'erreurs, d'omissions ou d'imprécisions. Certaines informations peuvent provenir de sources externes considérées comme fiables, sans que leur exactitude ou leur exhaustivité puisse être garantie.

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.

L'investissement dans des instruments financiers comporte des risques significatifs, y compris la perte totale du capital investi. Ces opérations peuvent ne pas convenir à tous les investisseurs. Il est recommandé de consulter un conseiller financier qualifié avant toute décision d'investissement afin d'évaluer l'adéquation des opérations au regard des objectifs, de la situation financière et du profil de risque de l'investisseur.

FIDA se réserve le droit de modifier ou de mettre à jour les informations contenues dans la présente publication sans préavis.

La reproduction, totale ou partielle, des informations contenues dans le présent document est autorisée à condition de citer explicitement FIDA comme source, ainsi que l'auteur lorsque cela est applicable.

FIDA décline toute responsabilité pour tout dommage direct ou indirect résultant de l'utilisation impropre des informations contenues dans le présent document.

La diffusion du présent document peut être soumise à des restrictions dans certaines juridictions; il appartient à l'utilisateur de s'assurer du respect des réglementations applicables.

Toute erreur ou imprécision éventuelle peut être signalée à l'adresse suivante : finance@fida.financial