

Maggio
2024

FIDArating Analysis

Analisi quantitative a cura dell'Ufficio Studi FIDA



Relazione mensile sul mercato italiano del risparmio gestito

Dati di riferimento: 31/05/2024



FIDA
Finanza Dati Analisi

Ufficio Studi

Via Cernaia 31

10121 - Torino

finance@fida,finacial

Sommario

Introduzione	1
Ranking mensile Categorie Fondi	2
Ranking mensile Fondi	3
Ranking Ytd Categorie Fondi	5
Ranking Ytd Fondi	6
Ranking mensile Categorie ETF	8
Ranking mensile ETF	9
Ranking Ytd Categorie ETF	11
Ranking Ytd ETF	12
FIDArating ESG	14
Grafici	15
Note metodologiche	17

FIDArating Analysis

Conclude le analisi sui dati di fine **maggio** 2024.

Nel panorama delle opzioni di investimento azionario, i fondi che si concentrano sul mercato della Norvegia si sono distinti per aver prodotto rendimenti superiori, vicini al 9%, traendo vantaggio dall'apprezzamento della valuta locale, la corona, ed influenzando positivamente il complesso dei paesi scandinavi. Sebbene la debolezza dell'euro abbia reso più attraenti gli investimenti in altre aree geografiche, l'Europa si posiziona ancora ai vertici delle performance.

Interessanti sono anche le tendenze nei vari settori economici, con un particolare rilievo nel mese di maggio per una rotazione verso il settore immobiliare e quello delle energie rinnovabili, entrambi settori che hanno incontrato alcune difficoltà nel medio termine, mentre il settore delle energie convenzionali ha visto una leggera flessione, pur mantenendo un solido rendimento complessivo annuo.

Per quanto riguarda i prodotti obbligazionari, il contesto appare tranquillo e in linea con le tendenze osservate nel mercato dei cambi, il Forex. Con una percentuale del 70% di indici in aumento nel mese di maggio, si nota un miglioramento anche nell'analisi dall'inizio dell'anno. Il rendimento medio è modesto e vi è una bassa variabilità nei risultati. Gli investimenti a breve termine si rivelano essere una scelta vincente, così come l'investimento in asset convertibili.

Statistiche del sistema

▪ Strumenti oggetto delle analisi tra fondi e SICAV	60.594	(+506)
▪ Fondi che hanno ricevuto la classificazione FIDArating	54.867	(+247)
▪ Fondi autorizzati e distribuiti alla clientela retail italiana	22.456	(+34)
▪ Fondi che hanno ricevuto il FIDArating	14.169	(-510)
▪ ETF registrati in Italia	1.850	(+14)

Category Ranking

Top 10

Prime 10 categorie FIDA per performance a 1 mese

Indici di categoria	Performance				Vol.
	1m	YTD	1y	3y	3y
FIDA FFI Az Norvegia	8,89%	8,60%	24,11%	5,95%	20,94%
FIDA FFI Az Turchia	7,16%	44,49%	68,16%	154,62%	35,40%
FIDA FFI Az Europa (Mer Sv ex UK) Mid e Small	6,63%	8,72%	12,29%	-6,85%	17,55%
FIDA FFI Az Paesi Nordici	6,59%	10,71%	17,29%	7,72%	17,13%
FIDA FFI Az Regno Unito Mid e Small	6,28%	15,19%	16,22%	-19,79%	16,47%
FIDA FFI Az Sett Immobiliare (Europa)	5,53%	1,45%	26,14%	-14,98%	23,28%
FIDA FFI Az Svizzera Large e Mid	5,49%	3,31%	6,59%	12,22%	14,23%
FIDA FFI Az Paesi Iberici	5,46%	14,18%	26,84%	27,09%	13,41%
FIDA FFI Az Sett Energie Alternative	5,19%	1,89%	-2,63%	-5,58%	21,84%
FIDA FFI Az Europa Mer. Sviluppato Small Cap	5,12%	7,92%	11,15%	-9,87%	18,76%

*FFI: Fida Fund Index

Dati al 31/05/2024

Bottom 10

Ultime 10 categorie FIDA per performance a 1 mese

Indici di categoria	Performance				Vol.
	1m	YTD	1y	3y	3y
FIDA FFI Az Brasile	-6,91%	-16,40%	0,29%	-8,65%	26,93%
FIDA FFI Az Indonesia	-6,91%	-8,93%	-11,51%	9,66%	14,34%
FIDA FFI Az Africa e Medio Oriente	-5,69%	-0,96%	7,75%	32,72%	12,62%
FIDA FFI Az America Latina Large e Mid	-4,61%	-9,55%	5,77%	15,06%	20,95%
FIDA FFI Az Sett Immobiliare (Asia Pac)	-3,72%	-2,70%	-3,72%	-18,54%	10,76%
FIDA FFI Az Corea	-2,98%	-1,03%	2,57%	-18,64%	21,99%
FIDA FFI Az Cina A Shares	-2,81%	1,50%	-10,56%	-40,89%	18,50%
FIDA FFI Obbl Yen Giapponese	-2,79%	-11,70%	-17,72%	-29,14%	7,99%
FIDA FFI Az Sett Energia	-2,25%	8,95%	23,56%	67,96%	19,51%
FIDA FFI Az Giappone Mid e Small	-1,76%	-2,03%	2,77%	-7,12%	11,94%

*FFI: Fida Fund Index

Dati al 31/05/2024

Fund Ranking

Top 10

Primi 10 prodotti per performance a 1 mese

Prodotti	Performance				Vol. 3y	FIDA Rating
	1m	YTD	1y	3y		
LSF Active Solar C Cap EUR <i>Ubs Third Party Mgmt SA - LU0377296479</i>	15,70%	-8,92%	-28,32%	-34,51%	37,21%	1
Amundi F. Mont. M Climate Solutions E2 EUR <i>Amundi Luxembourg S.A. - LU2349693825</i>	13,67%	-1,11%	-14,05%	-	-	-
Lumyna Proxy P Energy Transition UCITS C Cap EUR <i>Generali Investments Lux SA - LU2420407673</i>	13,30%	-4,62%	-15,78%	-	-	-
BNP Paribas Energy Transition Clas EUR <i>BNP Paribas AM Lux - LU0823414635</i>	12,68%	-12,63%	-32,83%	-60,51%	39,79%	2
CompAM SB Blockchain Technology Q EUR <i>Waystone Manag. Comp. Lux SA - LU1275426358</i>	10,93%	1,93%	45,66%	36,11%	39,55%	5
Leadersel Innotech ESG R Cap EUR <i>Ersel Gestion Internationale - LU2232027305</i>	10,83%	7,45%	-3,05%	-31,93%	31,87%	1
GS GI. Clean Energy Infr. Eq. Ptf OC Cap HKD <i>Goldman Sachs AM B.V. - LU2377478289</i>	10,48%	-0,23%	-11,19%	-	-	-
Nordea 1 Nordic Equity Small Cap BC EUR <i>Nordea Invs. Funds S.A. - LU0841550477</i>	10,46%	10,38%	18,63%	9,59%	22,47%	3
Augmenta Digital Asset Momentum B Cap \$ <i>Framont & Partners Mngt Ltd - MT7000033924</i>	10,33%	17,52%	-	-	-	-
Echiquier Entrepreneurs G <i>La Financiere de l'Echiquier - FR0013111382</i>	9,70%	10,65%	17,20%	-12,82%	20,06%	2

Dati al 31/05/2024

Top 10 - Equity

Primi 10 prodotti per performance a 1 mese

Prodotti	Performance				Vol. 3y	FIDA Rating
	1m	YTD	1y	3y		
LSF Active Solar C Cap EUR <i>Ubs Third Party Mgmt SA - LU0377296479</i>	15,70%	-8,92%	-28,32%	-34,51%	37,21%	1
Amundi F. Mont. M Climate Solutions E2 EUR <i>Amundi Luxembourg S.A. - LU2349693825</i>	13,67%	-1,11%	-14,05%	-	-	-
Lumyna Proxy P Energy Transition UCITS C Cap EUR <i>Generali Investments Lux SA - LU2420407673</i>	13,30%	-4,62%	-15,78%	-	-	-
BNP Paribas Energy Transition Clas EUR <i>BNP Paribas AM Lux - LU0823414635</i>	12,68%	-12,63%	-32,83%	-60,51%	39,79%	2
Leadersel Innotech ESG R Cap EUR <i>Ersel Gestion Internationale - LU2232027305</i>	10,83%	7,45%	-3,05%	-31,93%	31,87%	1
GS GI. Clean Energy Infr. Eq. Ptf OC Cap HKD <i>Goldman Sachs AM B.V. - LU2377478289</i>	10,48%	-0,23%	-11,19%	-	-	-
Nordea 1 Nordic Equity Small Cap BC EUR <i>Nordea Invs. Funds S.A. - LU0841550477</i>	10,46%	10,38%	18,63%	9,59%	22,47%	3
Echiquier Entrepreneurs G <i>La Financiere de l'Echiquier - FR0013111382</i>	9,70%	10,65%	17,20%	-12,82%	20,06%	2
IXIOS Gold P EUR <i>Ixios Asset Management - FR0013447752</i>	9,65%	31,43%	27,51%	0,91%	30,61%	5
Fidelity Nordic Y SEK <i>FIL - LU0346392995</i>	9,63%	14,43%	34,54%	32,36%	18,69%	5

Dati al 31/05/2024

Fund Ranking

Top 10 - Bond

Primi 10 prodotti per performance a 1 mese

Prodotti	Performance				Vol. 3y	FIDA Rating
	1m	YTD	1y	3y		
Nordea 1 Norwegian Bond BC NOK <i>Nordea Invs. Funds S.A. - LU0841570400</i>	4,95%	-2,04%	8,42%	-12,76%	11,08%	3
KBC Renta Nokrenta Dis NOK <i>KBC Asset Management S.A. - LU0166236959</i>	4,61%	-2,49%	4,49%	-16,52%	10,85%	1
Base Investments Sicav Bonds Value L Dis EUR <i>Edmond de Rothschild AM (Lux) - LU1242466289</i>	4,43%	0,55%	9,12%	2,25%	14,71%	5
Dimensional Global Short Fixed Income Dis NOK <i>Dimensional Fund Advisors Ltd - IE00B2447X33</i>	4,23%	0,58%	9,83%	-13,83%	10,65%	1
Neu.Berman Sust. Em. Markets Corp. Debt A Cap SEK <i>Neuberger Berman AM Limited - IE00BYMJ8H55</i>	4,18%	-0,98%	8,57%	-19,91%	11,75%	2
Nordea 1 Swedish Bond BC SEK <i>Nordea Invs. Funds S.A. - LU0841573172</i>	3,48%	-3,87%	4,92%	-18,36%	9,98%	3
Algebris IG Financial Credit R EUR <i>Algebris (UK) Limited - IE000B6KJN94</i>	3,09%	3,43%	-	-	-	-
MSIF Emerg. Markets Domestic Debt AHX EUR <i>MSIM Fund Management (Ireland) - LU0691071095</i>	2,86%	-0,97%	4,44%	-13,71%	10,74%	3
UBS (Lux) Bd Sicav Asian High Yield P Cap EUR Hdg <i>UBS Fund Mgmt (Luxembourg) S.A - LU0626907397</i>	2,81%	8,44%	10,93%	-38,63%	20,18%	2
HSBC GIF Asia High Yield Bond BDH EUR <i>HSBC Investmt Funds (Lux) S.A - LU2269308842</i>	2,65%	5,75%	4,52%	-36,43%	15,01%	2

Dati al 31/05/2024

Top 10 - Absolute Return

Primi 10 prodotti per performance a 1 mese

Prodotti	Performance				Vol. 3y	FIDA Rating
	1m	YTD	1y	3y		
Augmenta Digital Asset Momentum B Cap \$ <i>Framont & Partners Mngt Ltd - MT7000033924</i>	10,33%	17,52%	-	-	-	-
Johcm European Select Values Non-dis. Cap EUR <i>Jo Hambro Capital Mgt Ltd - IE00BSFWK513</i>	6,41%	2,84%	8,68%	-7,52%	16,37%	2
CompAM SB Convex Q EUR <i>Waystone Manag. Comp. Lux SA - LU1468873846</i>	6,04%	11,43%	10,92%	-9,09%	23,57%	2
Plurima Mosaico A Prem. IPO EUR <i>European and Global Investment - IE00BYWH2448</i>	6,02%	12,90%	13,97%	-3,43%	9,71%	2
Lemanik Sicav European Sp. Situations Ret Cap EUR <i>Lemanik Asset Management S.A. - LU0090850842</i>	5,75%	7,18%	12,72%	1,73%	17,87%	2
GS II GI. Multi-Manager Alt. Ptf OC Cap SEK Hdg <i>Goldman Sachs AM B.V. - LU1341142666</i>	5,22%	-0,07%	5,05%	-	-	-
Jupiter UK Dynamic Equity AI Dis GBP <i>Jupiter Asset Management (Eur) - IE00BLP59322</i>	5,18%	13,63%	11,28%	-23,31%	17,13%	1
AZ Multi Asset World Trading BZ-Retail Cap EUR <i>Azimut Investments S.A. - LU1254582544</i>	4,86%	6,86%	10,41%	-3,87%	11,07%	2
Pharus Basic A Cap EUR <i>Pharus Management Lux S.A. - LU0082941195</i>	4,69%	4,13%	0,76%	-1,26%	17,23%	2
First Eagle Amundi International AHK CZK <i>Amundi Luxembourg S.A. - LU1095742109</i>	4,65%	7,15%	11,04%	15,55%	15,01%	4

Dati al 31/05/2024

Category Ranking

Top 10

Prime 10 categorie FIDA per performance YTD

Indici di categoria	Performance				Vol.
	1m	YTD	1y	3y	3y
FIDA FFI Az Turchia	7,16%	44,49%	68,16%	154,62%	35,40%
FIDA FFI Az Giappone Large e Mid Growth	0,80%	20,36%	34,37%	50,33%	12,99%
FIDA FFI Az Sett Finanza (Europa)	4,01%	18,66%	33,27%	32,71%	17,82%
FIDA FFI Az Sett Metalli Prez e Minerali	4,86%	16,73%	12,98%	-2,17%	27,63%
FIDA FFI Az Giappone Usd Hdg	-0,19%	16,56%	26,33%	62,27%	11,58%
FIDA FFI Az Europa (Mer Em)	1,81%	16,56%	39,16%	44,82%	17,07%
FIDA FFI Az Europa Orientale	1,88%	16,45%	41,06%	38,14%	17,04%
FIDA FFI Az Regno Unito Mid e Small	6,28%	15,19%	16,22%	-19,79%	16,47%
FIDA FFI Az Giappone Euro Hdg	1,12%	14,86%	28,27%	40,90%	10,92%
FIDA FFI Az Italia Large e Mid Value	3,35%	14,45%	31,37%	44,74%	17,00%

*FFI: Fida Fund Index

Dati al 31/05/2024

Bottom 10

Ultime 10 categorie FIDA per performance YTD

Indici di categoria	Performance				Vol.
	1m	YTD	1y	3y	3y
FIDA FFI Az Brasile	-6,91%	-16,40%	0,29%	-8,65%	26,93%
FIDA FFI Obbl Yen Giapponese	-2,79%	-11,70%	-17,72%	-29,14%	7,99%
FIDA FFI Az America Latina Large e Mid	-4,61%	-9,55%	5,77%	15,06%	20,95%
FIDA FFI Az Africa	2,74%	-9,16%	1,32%	-17,12%	16,34%
FIDA FFI Az Indonesia	-6,91%	-8,93%	-11,51%	9,66%	14,34%
FIDA FFI Obbl Franco Svizzero	-0,69%	-5,68%	1,61%	5,75%	5,72%
FIDA FFI Monetari Franco Svizzero	-0,31%	-5,14%	0,42%	11,54%	4,94%
FIDA FFI Ritorno Assoluto (Chf Hdg)	0,32%	-5,00%	1,78%	2,37%	6,57%
FIDA FFI Obbl Area Euro Gov (+10Y)	-1,04%	-4,57%	0,65%	-24,77%	12,84%
FIDA FFI Az Sett Immobiliare (Globale) EUR Hdg	2,67%	-4,52%	4,57%	-18,91%	18,40%

*FFI: Fida Fund Index

Dati al 31/05/2024

Maggio
2024

Fund Ranking

Top 10

Primi 10 prodotti per performance YTD

Prodotti	Performance				Vol.	FIDA Rating
	1m	YTD	1y	3y	3y	
BNP Paribas Turkey Equity Clas Dis PLN <i>BNP Paribas AM Lux - LU0823433429</i>	8,72%	47,54%	86,80%	214,20%	34,16%	3
HSBC GIF Turkey Equity B EUR <i>HSBC Investmt Funds (Lux) S.A - LU0954277405</i>	7,69%	45,42%	69,57%	269,06%	35,25%	5
ESPA Stock Istanbul VT EUR <i>Erste Asset Management GmbH - AT0000494893</i>	4,52%	40,80%	48,50%	163,67%	34,08%	2
IXIOS Gold P EUR <i>Ixios Asset Management - FR0013447752</i>	9,65%	31,43%	27,51%	0,91%	30,61%	5
Matthews Asia F. Japan I Cap \$ Hdg <i>Carne Gl. Fund Managers (LU) - LU1525503915</i>	1,48%	28,77%	43,19%	79,33%	15,19%	4
E.I. Sturdza Strategic Nippon Growth A EUR <i>E.I. Sturdza Strategic Man.Ltd - IE00B991XL80</i>	1,87%	28,57%	49,73%	-	-	-
PrivilEdge Alpha Japan M \$ Hdg <i>Lombard Odier Funds (Europe) - LU2191968143</i>	1,69%	26,86%	39,06%	87,56%	12,74%	4
BGF Japan Flexible Equity E2 Cap EUR Hdg <i>BlackRock (Luxembourg) S.A. - LU0277197835</i>	2,56%	26,56%	45,20%	54,85%	12,87%	3
JPM Japan Strategic Value A Acc EUR Hdg <i>JPMorgan AM Europe S.a.r.l. - LU0329204977</i>	2,03%	24,20%	43,24%	72,66%	11,63%	5
Man GLG Japan CoreAlpha Equity DH \$ <i>Man Asset Management (Ireland) - IE00B56CKP98</i>	-1,04%	23,96%	41,45%	120,81%	14,20%	5

Dati al 31/05/2024

Top 10 - Equity

Primi 10 prodotti per performance YTD

Prodotti	Performance				Vol.	FIDA Rating
	1m	YTD	1y	3y	3y	
BNP Paribas Turkey Equity Clas Dis PLN <i>BNP Paribas AM Lux - LU0823433429</i>	8,72%	47,54%	86,80%	214,20%	34,16%	3
HSBC GIF Turkey Equity B EUR <i>HSBC Investmt Funds (Lux) S.A - LU0954277405</i>	7,69%	45,42%	69,57%	269,06%	35,25%	5
ESPA Stock Istanbul VT EUR <i>Erste Asset Management GmbH - AT0000494893</i>	4,52%	40,80%	48,50%	163,67%	34,08%	2
IXIOS Gold P EUR <i>Ixios Asset Management - FR0013447752</i>	9,65%	31,43%	27,51%	0,91%	30,61%	5
Matthews Asia F. Japan I Cap \$ Hdg <i>Carne Gl. Fund Managers (LU) - LU1525503915</i>	1,48%	28,77%	43,19%	79,33%	15,19%	4
E.I. Sturdza Strategic Nippon Growth A EUR <i>E.I. Sturdza Strategic Man.Ltd - IE00B991XL80</i>	1,87%	28,57%	49,73%	-	-	-
PrivilEdge Alpha Japan M \$ Hdg <i>Lombard Odier Funds (Europe) - LU2191968143</i>	1,69%	26,86%	39,06%	87,56%	12,74%	4
BGF Japan Flexible Equity E2 Cap EUR Hdg <i>BlackRock (Luxembourg) S.A. - LU0277197835</i>	2,56%	26,56%	45,20%	54,85%	12,87%	3
JPM Japan Strategic Value A Acc EUR Hdg <i>JPMorgan AM Europe S.a.r.l. - LU0329204977</i>	2,03%	24,20%	43,24%	72,66%	11,63%	5
Man GLG Japan CoreAlpha Equity DH \$ <i>Man Asset Management (Ireland) - IE00B56CKP98</i>	-1,04%	23,96%	41,45%	120,81%	14,20%	5

Dati al 31/05/2024

Fund Ranking

Top 10 - Bond

Primi 10 prodotti per performance YTD

Prodotti	Performance				Vol. 3y	FIDA Rating
	1m	YTD	1y	3y		
Fidelity China High Yield Y Dis \$ <i>FIL - LU1345482589</i>	1,95%	11,85%	6,21%	-30,80%	21,83%	1
UBS (Lux) Bd Sicav China High Yield P Cap \$ <i>UBS Fund Mgmt (Luxembourg) S.A - LU2344565556</i>	2,62%	11,24%	1,68%	-	-	-
UBS (Lux) Bd Sicav Asian High Yield P Dis \$ <i>UBS Fund Mgmt (Luxembourg) S.A - LU0725271786</i>	1,68%	11,06%	11,10%	-26,99%	18,11%	1
Quaestio Global Enhanced Cash R Dis EUR <i>Quaestio Capital Sgr - LU1805547426</i>	0,53%	10,80%	13,13%	10,37%	5,74%	5
BGF Asian High Yield Bond E2 Cap EUR <i>BlackRock (Luxembourg) S.A. - LU1728556793</i>	1,07%	10,77%	7,99%	-22,40%	14,19%	2
GS Asia High Yield Bond Ptf Base Gross DisM \$ <i>Goldman Sachs AM B.V. - LU2201852816</i>	1,29%	10,38%	9,89%	-6,35%	15,22%	2
MSIF Em. Mkts Fixed Income Opportunities A EUR <i>MSIM Fund Management (Ireland) - LU1258507315</i>	0,11%	10,10%	15,89%	7,64%	7,31%	-
PIMCO Asia High Yield Bond E Dis HKD Unhdg <i>PIMCO Global Advisors Ltd - IE00BGSXSD13</i>	1,48%	9,92%	10,31%	-10,64%	13,58%	2
Amundi F. Emerging Markets ST Bond E2 Dis EUR <i>Amundi Luxembourg S.A. - LU1882463547</i>	0,17%	9,60%	14,79%	8,02%	8,97%	3
Fidelity Asian High Yield Y EUR <i>FIL - LU1261430794</i>	0,73%	9,47%	7,73%	-22,93%	18,13%	2

Dati al 31/05/2024

Top 10 - Absolute Return

Primi 10 prodotti per performance YTD

Prodotti	Performance				Vol. 3y	FIDA Rating
	1m	YTD	1y	3y		
Augmenta Digital Asset Momentum D Cap \$ <i>Framont & Partners Mngt Ltd - MT7000033940</i>	10,29%	18,17%	-	-	-	-
AZ F.1 All. Turkey A-AZ FUND Dis EUR <i>Azimut Investments S.A. - LU0947786462</i>	2,78%	16,86%	33,94%	71,79%	17,26%	5
Hector Sicav Absolute Return B Cap EUR <i>Degroof Petercam Asset Service - LU0445640682</i>	-1,15%	15,27%	23,96%	3,85%	16,72%	2
SEB Asset Selection C Cap EUR <i>SEB Investment Management AB - LU0256624742</i>	1,83%	15,17%	8,61%	19,84%	11,37%	4
UBS (Irl) Equity Opp. Long Short P-PF \$ Hdg <i>UBS Fund Management (Irl) Ltd - IE00BSSWB440</i>	-0,21%	14,73%	1,85%	20,93%	14,66%	3
Aspect Diversified Trends F GBP <i>Aspect Capital Limited - IE00B3Q06D97</i>	-3,59%	14,41%	10,01%	43,67%	12,89%	5
AZ F.1 Eq. Japan A-AZ FUND Cap EUR Hdg <i>Azimut Investments S.A. - LU2072948370</i>	0,62%	14,17%	25,86%	26,50%	13,70%	5
Leaderset P.M.I. H.D. B Cap EUR <i>Ersel Gestion Internationale - LU1132340321</i>	3,34%	13,97%	19,20%	18,61%	11,81%	4
Schroder GAIA Contour Tech Equity A Cap \$ <i>Schroder Inv. Mgmt Europe SA - LU1725199209</i>	0,69%	13,93%	18,35%	23,01%	13,03%	4
Allianz Dynamic All. Plus Equity AT Cap EUR <i>Allianz Global Inv. GmbH (Lux) - LU2243729733</i>	1,46%	13,89%	25,66%	34,23%	13,51%	5

Dati al 31/05/2024

ETF Category Ranking

Top 10

Prime 10 categorie FIDA per performance a 1 mese

Indici di categoria	Performance				Vol.
	1m	YTD	1y	3y	3y
FIDA FEI Commodities Argento	15,43%	31,62%	29,81%	19,15%	23,23%
FIDA FEI Commodities Leva 3 Long	13,23%	26,28%	10,08%	22,44%	62,72%
FIDA FEI Az Leva 3 Long	11,29%	43,62%	88,56%	61,46%	50,30%
FIDA FEI Commodities Platino	10,57%	4,97%	2,22%	-7,64%	18,58%
FIDA FEI Az. Sett. Energie Alternative	9,43%	4,18%	-6,13%	-23,21%	25,04%
FIDA FEI Az. Europa Mer. Sviluppati Small Cap	6,31%	8,70%	16,71%	-0,11%	18,23%
FIDA FEI Az. Svizzera L&M Cap	5,98%	2,81%	6,18%	20,30%	13,29%
FIDA FEI Az. Sett. Finanza (Eur.)	5,96%	23,67%	48,55%	63,85%	19,72%
FIDA FEI Az. Sett. Servizi di Pubblica Utilita'	5,77%	10,10%	9,15%	25,73%	13,29%
FIDA FEI Az Leva 2 Long	5,77%	18,14%	35,52%	38,34%	30,70%

*FEI: Fida ETF Index

Dati al 31/05/2024

Bottom 10

Ultime 10 categorie FIDA per performance a 1 mese

Indici di categoria	Performance				Vol.
	1m	YTD	1y	3y	3y
FIDA FEI Az Leva 3 Short	-16,11%	-28,70%	-43,87%	-57,82%	45,14%
FIDA FEI Commodities Leva 3 Short	-14,51%	-25,99%	-32,80%	-73,13%	60,42%
FIDA FEI Volatilita'	-11,95%	-18,10%	-49,92%	-69,59%	33,74%
FIDA FEI Az. Indonesia	-7,74%	-11,24%	-16,09%	17,46%	16,51%
FIDA FEI Az. Brasile	-6,02%	-13,89%	9,00%	10,20%	26,81%
FIDA FEI Az Leva 2 Short	-5,86%	-15,37%	-28,63%	-43,42%	33,14%
FIDA FEI Commodities Petrolio	-5,70%	11,44%	23,20%	89,33%	27,19%
FIDA FEI Az. Corea	-4,74%	-5,47%	-1,32%	-21,27%	23,82%
FIDA FEI Az. America Latina L&M Cap	-4,59%	-9,66%	7,56%	19,49%	22,74%
FIDA FEI Az Leva 1 Short	-4,46%	-9,94%	-16,21%	-26,29%	16,12%

*FEI: Fida ETF Index

Dati al 31/05/2024

ETF Ranking

Top 10

Primi 10 prodotti per performance a 1 mese

Prodotti	Performance				Vol. 3y	FIDA Rating
	1m	YTD	1y	3y		
Leverage Shares 3x Long Moderna (MRNA) ETP <i>Leverage Shares p.l.c. - XS2675718725</i>	87,65%	110,37%	-43,24%	-80,59%	144,61%	-
GraniteShares 3x Long Moderna Daily ETP <i>GraniteShares Financial Plc - XS2613356620</i>	87,50%	107,01%	-49,83%	-99,68%	145,81%	-
Leverage Shares 3x NVIDIA ETP <i>Leverage Shares p.l.c. - XS2820604770</i>	76,08%	668,04%	970,71%	4696,45%	178,39%	-
GraniteShares 3x Long NVIDIA Daily ETP <i>GraniteShares Financial Plc - XS2734938835</i>	74,48%	653,18%	935,20%	198,97%	191,37%	-
GraniteShares 3x Long MicroStrategy ETP <i>GraniteShares Financial Plc - XS2617255760</i>	73,99%	51,15%	632,87%	-98,30%	361,80%	-
SG ETC Daily Long +3X Natural Gas Future <i>SG ISSUER - XS2425313025</i>	44,16%	-64,37%	-85,86%	-99,86%	127,92%	-
SG ETC Daily Long +3X Silver Future <i>SG ISSUER - XS2425321986</i>	43,38%	79,28%	46,85%	-34,75%	80,65%	-
Leverage Shares 3x Netflix ETP <i>Leverage Shares p.l.c. - XS2675739135</i>	42,15%	86,39%	239,89%	239,89%	105,31%	-
GraniteShares 3x Long Netflix Daily ETP <i>GraniteShares Financial Plc - XS2617255687</i>	42,03%	84,34%	144,17%	-98,40%	147,10%	-
WisdomTree Silver 3x Daily Leveraged <i>WisdomTree Multi Asset Issuer - IE00B7XD2195</i>	41,70%	77,51%	45,92%	-47,91%	75,70%	-

Dati al 31/05/2024

Top 10 - Equity

Primi 10 prodotti azionari per performance a 1 mese

Prodotti	Performance				Vol. 3y	FIDA Rating
	1m	YTD	1y	3y		
Leverage Shares 3x Long Moderna (MRNA) ETP <i>Leverage Shares p.l.c. - XS2675718725</i>	87,65%	110,37%	-43,24%	-80,59%	144,61%	-
GraniteShares 3x Long Moderna Daily ETP <i>GraniteShares Financial Plc - XS2613356620</i>	87,50%	107,01%	-49,83%	-99,68%	145,81%	-
Leverage Shares 3x NVIDIA ETP <i>Leverage Shares p.l.c. - XS2820604770</i>	76,08%	668,04%	970,71%	4696,45%	178,39%	-
GraniteShares 3x Long NVIDIA Daily ETP <i>GraniteShares Financial Plc - XS2734938835</i>	74,48%	653,18%	935,20%	198,97%	191,37%	-
GraniteShares 3x Long MicroStrategy ETP <i>GraniteShares Financial Plc - XS2617255760</i>	73,99%	51,15%	632,87%	-98,30%	361,80%	-
Leverage Shares 3x Netflix ETP <i>Leverage Shares p.l.c. - XS2675739135</i>	42,15%	86,39%	239,89%	-	-	-
GraniteShares 3x Long Netflix Daily ETP <i>GraniteShares Financial Plc - XS2617255687</i>	42,03%	84,34%	144,17%	-98,40%	147,10%	-
GraniteShares 3x Short Square Daily ETP <i>GraniteShares Financial Plc - XS2376991738</i>	36,61%	-37,04%	-89,43%	-99,63%	205,88%	-
Leverage Shares 3x Long ARM ETP <i>Leverage Shares p.l.c. - XS2691006303</i>	32,75%	23,70%	23,70%	23,70%	163,63%	-
GraniteShares 3x Short PayPal Daily ETP <i>GraniteShares Financial Plc - XS2376992389</i>	29,77%	-23,63%	-47,00%	56,15%	140,95%	-

Dati al 31/05/2024

ETF Ranking

Top 10 - Bond

Primi 10 prodotti obbligazionari per performance a 1 mese

Prodotti	Performance				Vol. 3y	FIDA Rating
	1m	YTD	1y	3y		
WisdomTree Bund 30Y 3x Daily Short <i>WisdomTree Multi Asset Issuer - IE00BF4TW453</i>	5,91%	34,26%	14,56%	110,73%	65,04%	-
Tabula Hait. A ex-J HY C. \$ Bd ESG UCITS ETF EUR H <i>KBA Consulting Management Ltd - IE000DOZYQJ7</i>	4,10%	10,76%	6,91%	-23,07%	25,45%	-
SG ETN Daily Long +5X Us Treasury 10Y Future <i>SG ISSUER - XS2425319147</i>	3,08%	-18,69%	-32,78%	-65,24%	31,92%	-
WisdomTree Bund 10Y 5x Daily Short <i>WisdomTree Multi Asset Issuer - IE00BYNXP56</i>	2,97%	29,86%	16,51%	114,71%	45,48%	-
SG ETN Daily Short -5X Bund Future <i>SG ISSUER - XS2425321713</i>	2,87%	28,84%	13,72%	119,14%	50,44%	-
UBS (Lux) FS Bl. TIPS 10+ UCITS ETF A EUR Hdg <i>UBS Fund Mgmt (Luxembourg) S.A - LU1459803059</i>	2,77%	-5,23%	-9,33%	-31,30%	16,85%	-
Amundi IS Gl. EM Bond Markit iBoxx UCITS ETF EUR H Dist <i>Amundi Luxembourg S.A. - LU1686831030</i>	2,41%	-1,70%	5,18%	-15,10%	12,30%	-
Invesco US Treasury Bond 10+ Year UCITS ETF EUR H Dist <i>Invesco Investment Mgmt. Ltd - IE000FXHG8D6</i>	2,31%	-7,50%	-9,21%	-12,06%	16,31%	-
UBS (Lux) FS Bl. US 10+ Y Tr Bd UCITS ETF A EUR H <i>UBS Fund Mgmt (Luxembourg) S.A - LU1459800113</i>	2,30%	-7,60%	-9,25%	-32,20%	15,44%	-
Amundi US Treasury Bond Long Dated UCITS ETF EUR H Dist <i>Amundi Asset Management SAS - LU1407890976</i>	2,18%	-7,66%	-9,31%	-32,12%	15,37%	-

Dati al 31/05/2024

Top 10 - Commodities

Primi 10 prodotti su materie prime per performance a 1 mese

Prodotti	Performance				Vol. 3y	FIDA Rating
	1m	YTD	1y	3y		
SG ETC Daily Long +3X Natural Gas Future <i>SG ISSUER - XS2425313025</i>	44,16%	-64,37%	-85,86%	-99,86%	127,92%	-
SG ETC Daily Long +3X Silver Future <i>SG ISSUER - XS2425321986</i>	43,38%	79,28%	46,85%	-34,75%	80,65%	-
WisdomTree Silver 3x Daily Leveraged <i>WisdomTree Multi Asset Issuer - IE00B7XD2195</i>	41,70%	77,51%	45,92%	-47,91%	75,70%	-
WisdomTree Wheat 3x Daily Leveraged <i>WISDOMTREE COMMODITY SEC. - JE00BYQY8102</i>	36,78%	7,14%	-27,66%	-87,43%	74,58%	-
SG ETC Daily Long +2X Natural Gas Future <i>SG ISSUER - XS2425320152</i>	30,37%	-39,67%	-62,42%	-97,43%	95,85%	-
WisdomTree Silver 2x Daily Leveraged <i>WISDOMTREE COMMODITY SEC. - JE00B2NFTS64</i>	27,34%	53,70%	39,23%	-13,84%	49,02%	-
WisdomTree Wheat 2x Daily Leveraged <i>WISDOMTREE COMMODITY SEC. - JE00BDD9QC84</i>	24,05%	9,80%	-8,88%	-57,99%	51,03%	-
WisdomTree Platinum 2x Daily Leveraged <i>WISDOMTREE COMMODITY SEC. - JE00B2NFV134</i>	16,75%	1,10%	-6,38%	-39,89%	38,42%	-
SG ETC Natural Gas Future <i>SG ISSUER - XS2425313371</i>	15,68%	-13,44%	-26,55%	-76,84%	54,70%	-
SG ETC Daily Short -3X Brent Oil Future <i>SG ISSUER - XS2425317877</i>	15,64%	-28,97%	-60,89%	-65,55%	58,67%	-

Dati al 31/05/2024

ETF Category Ranking

Top 10

Prime 10 categorie FIDA per performance YTD

Indici di categoria	Performance				Vol.
	1m	YTD	1y	3y	3y
FIDA FEI Az Leva 3 Long	11,29%	43,62%	88,56%	61,46%	50,30%
FIDA FEI Az. Turchia	4,79%	42,21%	54,46%	94,39%	36,55%
FIDA FEI Commodities Leva 2 Long	2,48%	42,01%	38,35%	111,22%	29,96%
FIDA FEI Commodities Argento	15,43%	31,62%	29,81%	19,15%	23,23%
FIDA FEI Commodities Leva 3 Long	13,23%	26,28%	10,08%	22,44%	62,72%
FIDA FEI Az. Sett. Finanza (Eur.)	5,96%	23,67%	48,55%	63,85%	19,72%
FIDA FEI Obbl Leva 5 Short	-0,93%	20,82%	8,67%	87,10%	42,47%
FIDA FEI Az. Giappone - Euro Hedged	1,43%	20,33%	37,01%	54,93%	12,47%
FIDA FEI Az. Sett. Telecomunicazioni	4,55%	19,33%	31,68%	19,89%	16,83%
FIDA FEI Obbl Leva 3 Short	-1,02%	18,21%	12,53%	66,24%	26,50%

*FFI: Fida Fund Index

Dati al 31/05/2024

Bottom 10

Ultime 10 categorie FIDA per performance YTD

Indici di categoria	Performance				Vol.
	1m	YTD	1y	3y	3y
FIDA FEI Az Leva 3 Short	-16,11%	-28,70%	-43,87%	-57,82%	45,14%
FIDA FEI Commodities Leva 3 Short	-14,51%	-25,99%	-32,80%	-73,13%	60,42%
FIDA FEI Volatilita'	-11,95%	-18,10%	-49,92%	-69,59%	33,74%
FIDA FEI Az Leva 2 Short	-5,86%	-15,37%	-28,63%	-43,42%	33,14%
FIDA FEI Az. Brasile	-6,02%	-13,89%	9,00%	10,20%	26,81%
FIDA FEI Commodities Palladio	-0,53%	-13,77%	-33,02%	-62,30%	33,99%
FIDA FEI Az. Indonesia	-7,74%	-11,24%	-16,09%	17,46%	16,51%
FIDA FEI Obbl Leva 3 Long	-0,19%	-10,00%	-6,93%	-43,28%	23,36%
FIDA FEI Az Leva 1 Short	-4,46%	-9,94%	-16,21%	-26,29%	16,12%
FIDA FEI Az. America Latina L&M Cap	-4,59%	-9,66%	7,56%	19,49%	22,74%

*FFI: Fida Fund Index

Dati al 31/05/2024

ETF Ranking

Top 10

Primi 10 prodotti per performance YTD

Prodotti	Performance				Vol.	FIDA Rating
	1m	YTD	1y	3y	3y	
Leverage Shares 3x NVIDIA ETP <i>Leverage Shares p.l.c. - XS2820604770</i>	76,08%	668,04%	970,71%	4696,45%	178,39%	-
GraniteShares 3x Long NVIDIA Daily ETP <i>GraniteShares Financial Plc - XS2734938835</i>	74,48%	653,18%	935,20%	198,97%	191,37%	-
WisdomTree Cocoa 2x Daily Leveraged <i>WISDOMTREE COMMODITY SEC. - JE00B2NFV803</i>	-14,58%	368,83%	740,37%	941,67%	103,02%	-
GraniteShares 3x Long UniCredit Daily ETP <i>GraniteShares Financial Plc - XS2435550947</i>	12,36%	220,40%	566,87%	409,93%	132,34%	-
GraniteShares 3x Long Spotify Daily ETP <i>GraniteShares Financial Plc - XS2435549261</i>	1,65%	201,82%	295,63%	-31,04%	151,89%	-
GraniteShares 3x Long Intesa Sanpaolo Daily ETP <i>GraniteShares Financial Plc - XS2435551598</i>	13,37%	150,84%	362,46%	61,60%	91,70%	-
WisdomTree Cocoa <i>WISDOMTREE COMMODITY SEC. - JE00B2QXZK10</i>	-3,10%	148,09%	236,32%	329,31%	42,54%	3
Leverage Shares 3x Long Moderna (MRNA) ETP <i>Leverage Shares p.l.c. - XS2675718725</i>	87,65%	110,37%	-43,24%	-80,59%	144,61%	-
GraniteShares 3x Long Moderna Daily ETP <i>GraniteShares Financial Plc - XS2613356620</i>	87,50%	107,01%	-49,83%	-99,68%	145,81%	-
WisdomTree EURO STOXX Banks 3x Daily Leveraged <i>WisdomTree Multi Asset Issuer - IE00BLS09N40</i>	14,52%	97,61%	218,54%	136,38%	75,48%	-

Dati al 31/05/2024

Top 10 - Equity

Primi 10 prodotti azionari per performance YTD

Prodotti	Performance				Vol.	FIDA Rating
	1m	YTD	1y	3y	3y	
Leverage Shares 3x NVIDIA ETP <i>Leverage Shares p.l.c. - XS2820604770</i>	76,08%	668,04%	970,71%	4696,45%	178,39%	-
GraniteShares 3x Long NVIDIA Daily ETP <i>GraniteShares Financial Plc - XS2734938835</i>	74,48%	653,18%	935,20%	198,97%	191,37%	-
GraniteShares 3x Long UniCredit Daily ETP <i>GraniteShares Financial Plc - XS2435550947</i>	12,36%	220,40%	566,87%	409,93%	132,34%	-
GraniteShares 3x Long Spotify Daily ETP <i>GraniteShares Financial Plc - XS2435549261</i>	1,65%	201,82%	295,63%	-31,04%	151,89%	-
GraniteShares 3x Long Intesa Sanpaolo Daily ETP <i>GraniteShares Financial Plc - XS2435551598</i>	13,37%	150,84%	362,46%	61,60%	91,70%	-
Leverage Shares 3x Long Moderna (MRNA) ETP <i>Leverage Shares p.l.c. - XS2675718725</i>	87,65%	110,37%	-43,24%	-80,59%	144,61%	-
GraniteShares 3x Long Moderna Daily ETP <i>GraniteShares Financial Plc - XS2613356620</i>	87,50%	107,01%	-49,83%	-99,68%	145,81%	-
WisdomTree EURO STOXX Banks 3x Daily Leveraged <i>WisdomTree Multi Asset Issuer - IE00BLS09N40</i>	14,52%	97,61%	218,54%	136,38%	75,48%	-
Leverage Shares 3x Netflix ETP <i>Leverage Shares p.l.c. - XS2675739135</i>	42,15%	86,39%	239,89%	-	-	-
GraniteShares 3x Long Netflix Daily ETP <i>GraniteShares Financial Plc - XS2617255687</i>	42,03%	84,34%	144,17%	-98,40%	147,10%	-

Dati al 31/05/2024

ETF Ranking

Top 10 - Bond

Primi 10 prodotti obbligazionari per performance YTD

Prodotti	Performance				Vol.	FIDA Rating
	1m	YTD	1y	3y	3y	
WisdomTree Bund 30Y 3x Daily Short <i>WisdomTree Multi Asset Issuer - IE00BF4TW453</i>	5,91%	34,26%	14,56%	110,73%	65,04%	-
WisdomTree US Treasuries 30Y 3x Daily Short <i>WisdomTree Multi Asset Issuer - IE00BF4TW784</i>	-7,88%	33,72%	34,20%	176,77%	53,90%	-
WisdomTree Bund 10Y 5x Daily Short <i>WisdomTree Multi Asset Issuer - IE00BYNXPH56</i>	2,97%	29,86%	16,51%	114,71%	45,48%	-
SG ETN Daily Short -5X Bund Future <i>SG ISSUER - XS2425321713</i>	2,87%	28,84%	13,72%	119,14%	50,44%	-
WisdomTree US Treasuries 10Y 5x Daily Short <i>WisdomTree Multi Asset Issuer - IE00BYNXPJ70</i>	-5,82%	25,10%	30,74%	161,77%	38,76%	-
SG ETN Daily Short -5X Us Treasury 10Y Future <i>SG ISSUER - XS2425318925</i>	-5,99%	23,76%	29,38%	111,52%	42,99%	-
WisdomTree Bund 10Y 3x Daily Short <i>WisdomTree Multi Asset Issuer - IE00BKS8QN04</i>	2,05%	18,40%	13,01%	72,29%	26,95%	-
WisdomTree US Treasuries 10Y 3x Daily Short <i>WisdomTree Multi Asset Issuer - IE00BKS8QT65</i>	-3,89%	16,69%	20,54%	101,99%	25,21%	-
Amundi German Bund Daily (-2x) Inverse UCITS ETF <i>Amundi Asset Management SAS - FR0010869578</i>	1,58%	13,03%	10,85%	50,61%	17,90%	-
Amundi US Treas. 10Y Daily (-2x) Inverse UCITS ETF <i>Amundi Asset Management SAS - FR0011607084</i>	-2,80%	12,84%	15,79%	76,05%	18,53%	-

Dati al 31/05/2024

Top 10 - Commodities

Primi 10 prodotti su materie prime per performance YTD

Prodotti	Performance				Vol.	FIDA Rating
	1m	YTD	1y	3y	3y	
WisdomTree Cocoa 2x Daily Leveraged <i>WISDOMTREE COMMODITY SEC. - JE00B2NFV803</i>	-14,58%	368,83%	740,37%	941,67%	103,02%	-
WisdomTree Cocoa <i>WISDOMTREE COMMODITY SEC. - JE00B2QXZK10</i>	-3,10%	148,09%	236,32%	329,31%	42,54%	3
SG ETC Daily Long +3X Silver Future <i>SG ISSUER - XS2425321986</i>	43,38%	79,28%	46,85%	-34,75%	80,65%	-
WisdomTree Silver 3x Daily Leveraged <i>WisdomTree Multi Asset Issuer - IE00B7XD2195</i>	41,70%	77,51%	45,92%	-47,91%	75,70%	-
WisdomTree Coffee 3x Daily Leveraged <i>WISDOMTREE COMMODITY SEC. - JE00BYQY3Z98</i>	-6,83%	61,79%	73,52%	16,77%	79,65%	-
SG ETC Daily Long +3X Copper Future <i>SG ISSUER - XS2425319493</i>	-3,85%	53,75%	62,15%	-42,14%	59,28%	-
WisdomTree Silver 2x Daily Leveraged <i>WISDOMTREE COMMODITY SEC. - JE00B2NFTS64</i>	27,34%	53,70%	39,23%	-13,84%	49,02%	-
WisdomTree Copper 3x Daily Leveraged <i>WisdomTree Multi Asset Issuer - IE00B8JVMZ80</i>	-4,13%	53,18%	62,17%	-44,09%	56,22%	-
WisdomTree Coffee 2x Daily Leveraged <i>WISDOMTREE COMMODITY SEC. - JE00B2NFTD12</i>	-3,40%	47,30%	62,08%	69,62%	53,84%	-
WisdomTree Copper 2x Daily Leveraged <i>WISDOMTREE COMMODITY SEC. - JE00B2NFTF36</i>	-2,21%	37,12%	44,33%	-15,37%	36,42%	-

Dati al 31/05/2024

FIDArating ESG

Top 10 - Fondi

Primi 10 prodotti attivi per Score ESG

Prodotti	ESG Level	ESG Score	ESG Rating
DPAM L Bonds Government Sustainable A Dis EUR <i>Degroof Petercam Asset Serv. - LU2098852804</i>	art.9	98,52	5
Pictet-Climate Government Bonds-R EUR <i>Pictet AM (Europe) S.A. - LU2468126086</i>	art.9	97,32	5
Vontobel Green Bond C EUR <i>Vontobel Asset Mgmt S.A. - LU1651443258</i>	art.9	96,44	5
Allianz Green Bond AT Cap EUR <i>Allianz Global Inv. GmbH (Lux) - LU1542252181</i>	art.9	93,46	5
Nordea 1 Green Bond BP EUR <i>Nordea Invs. Funds S.A. - LU2327920356</i>	art.9	92,95	5
Sella Investimenti Sostenibili C <i>Sella Sgr Spa - IT0005067480</i>	art.9	92,62	5
GS III Sovereign Green Bond X Cap EUR <i>Goldman Sachs AM B.V. - LU2280235743</i>	art.9	91,23	5
Candriam Sust. Bond Euro R EUR <i>Candriam - LU1313770023</i>	art.9	91,14	5
Etica Obiettivo Sociale RD Dis <i>Etica Sgr Spa - IT0005497745</i>	art.9	90,79	5
EF Absolute Green Bonds R Cap EUR <i>Eurizon Capital S.A. - LU1693963701</i>	art.9	90,73	5

Dati al 29/12/2023

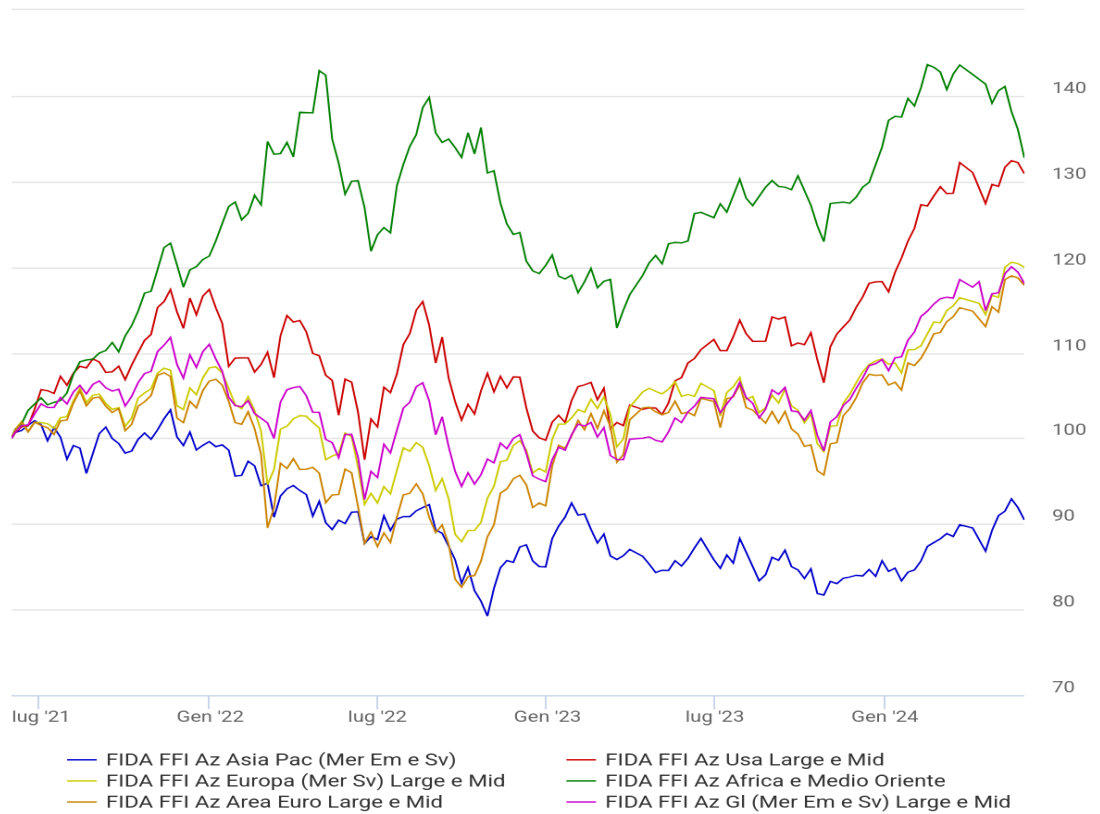
Top 10 - ETF

Primi 10 prodotti passivi per Score ESG

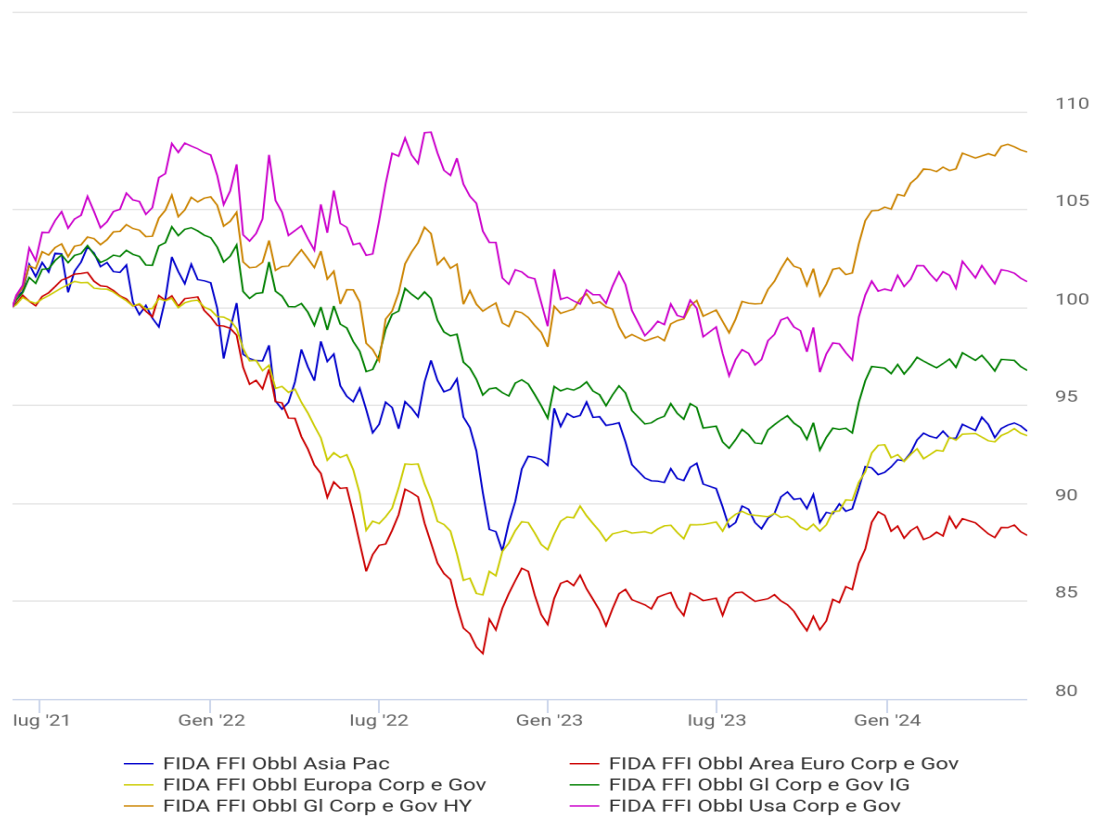
Prodotti	ESG Level	ESG Score	ESG Rating
Amundi Euro Government Green Bond UCITS ETF Acc <i>Amundi Asset Management SAS - LU2356220926</i>	art.9	91,57	5
L&G Clean Energy UCITS ETF <i>LGIM Managers (Europe) Limited - IE00BK5BCH80</i>	art.9	89,63	5
BNP P.Easy JPM ESG Green S & S IG EUR Bd UCITS ETF <i>BNP Paribas AM Lux - LU2365458814</i>	art.9	89,26	5
L&G Hydrogen Economy UCITS ETF <i>LGIM Managers (Europe) Limited - IE00BMYDM794</i>	art.9	86,61	5
Xtrackers EUR Corp. Green Bond UCITS ETF 1C <i>DWS INVESTMENT - IE000MCVFK47</i>	art.9	86,05	5
Xtrackers USD Corp. Green Bond UCITS ETF 2C <i>DWS INVESTMENT - IE0003W90921</i>	art.9	85,39	5
L&G Clean Water UCITS ETF <i>LGIM Managers (Europe) Limited - IE00BK5BC891</i>	art.9	85,20	5
Amundi IS Euro Gov. Tilted Green Bond UCITS ETF Acc <i>Amundi Luxembourg S.A. - LU1681046261</i>	art.8	83,74	5
HANetf iClima Global Decar. Enablers UCITS ETF <i>HANetf Management Limited - IE00BNC1F287</i>	art.9	81,39	5
L&G Europe ESG Exclusions Paris Aligned UCITS ETF <i>LGIM Managers (Europe) Limited - IE00BKLTRN76</i>	art.9	80,54	5

Dati al 29/12/2023

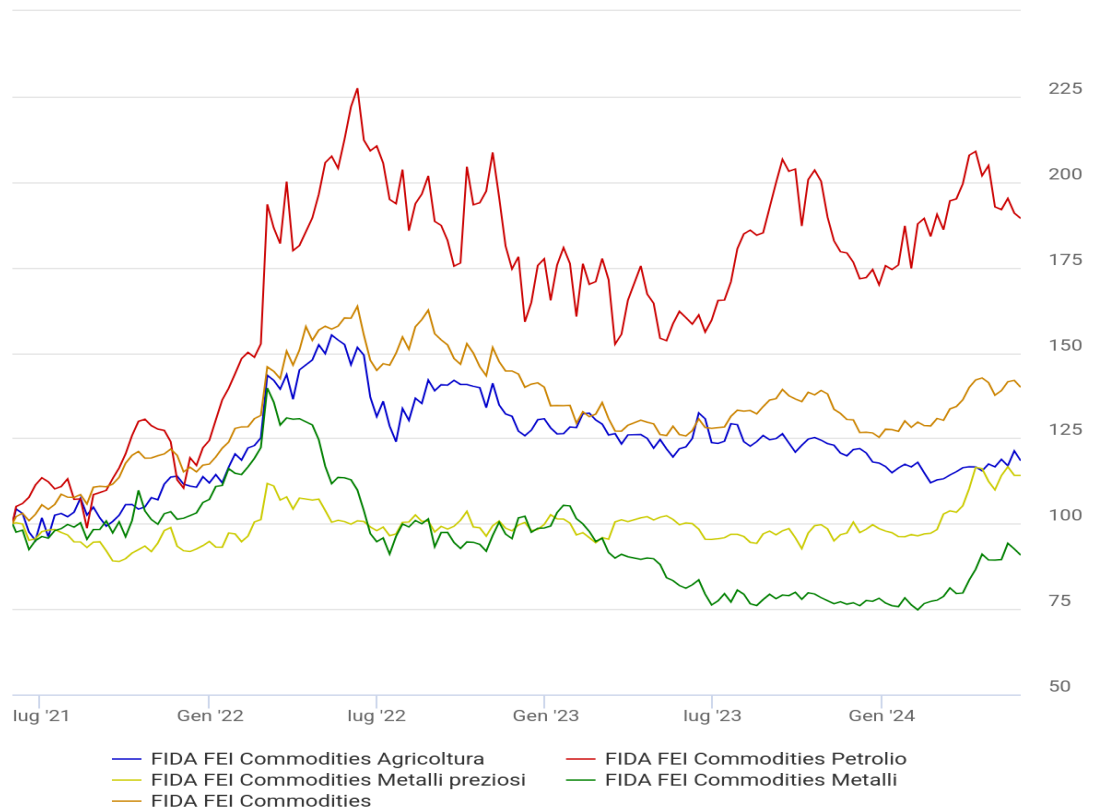
Mercati azionari (3Y)



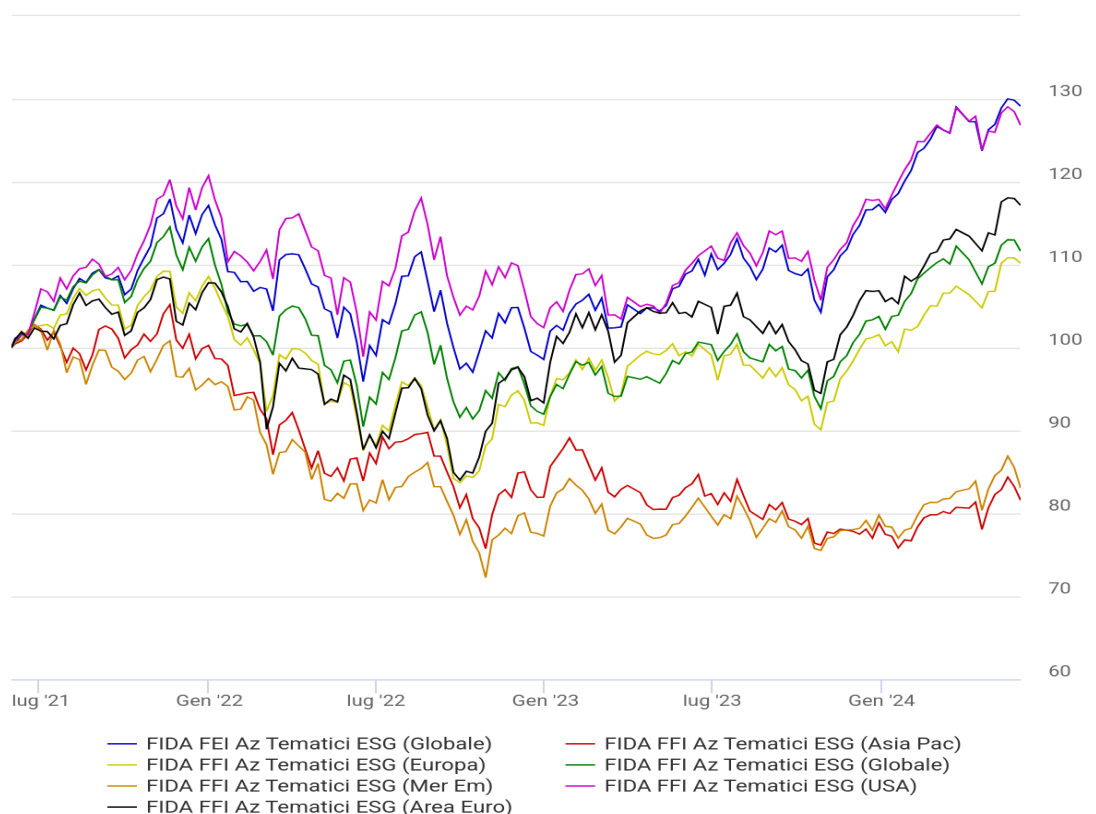
Mercati obbligazionari (3Y)



Materie Prime (3Y)



Investimenti Sostenibili (3Y)



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.