

TESTATA: wallstreetitalia.com

DATA: 14 Luglio 2021

PAGINA: <https://www.wallstreetitalia.com/fondi-le-categorie-che-hanno-guadagnato-di-piu-nel-secondo-trimestre/>

Glebb & Metzger
l'impresa di comunicazione



Fondi, le categorie che hanno guadagnato di più nel secondo trimestre

14 Luglio 2021, di **Alberto Battaglia**

Il rafforzamento del real brasiliano è stato fra gli elementi che più hanno spinto le performance dei fondi “primi della classe” nell’analisi trimestrale condotta da **FIDArating**. In top 5 spiccano anche i fondi dedicati alle materie prime.

Ad aver perso quota, invece sono stati soprattutto i fondi azionari focalizzati su alcuni mercati asiatici, a partire da quelli indonesiano, thailandese e malese.

TESTATA: wallstreetitalia.com

DATA: 14 Luglio 2021

PAGINA: <https://www.wallstreetitalia.com/fondile-categorie-che-hanno-guadagnato-di-piu-nel-secondo-trimestre/>

Glebb & Metzger
l'impresa di comunicazione

f 10
10 categorie FIDA per performance a 3 mesi

Indici di categoria	Performance				Vol.
	3m	YTD	1y	3y	3y
FIDA FFI Azionari Brasile	20,73%	14,27%	37,55%	43,95%	33,01%
FIDA FFI Azionari America Latina Large e Mid	14,24%	11,35%	35,29%	18,52%	28,62%
FIDA FFI Azionari Europa (Emerg. ex Russia)	13,87%	16,96%	30,11%	-1,37%	23,90%
FIDA FFI Ritorno Assoluto Materie Prime	12,04%	22,01%	36,68%	14,43%	12,71%
FIDA FFI Commodities	11,41%	20,99%	35,27%	19,44%	12,60%
FIDA FFI Azionari Settoriali Immobiliare (America)	11,14%	23,39%	25,31%	29,51%	17,54%
FIDA FFI Azionari Europa (Emerg.)	10,97%	17,42%	28,14%	24,08%	23,81%
FIDA FFI Azionari Italia Mid e Small Cap	10,85%	23,64%	38,52%	23,11%	19,84%
FIDA FFI Azionari Settoriali Immobiliare (Europa)	10,70%	10,28%	23,63%	11,93%	18,03%
FIDA FFI Azionari Europa Orientale	10,65%	18,70%	25,62%	25,74%	23,20%

*FFI: Fido Fund Index Dati al 30/06/2021

f om 10
10 categorie FIDA per performance a 3 mesi

Indici di categoria	Performance				Vol.
	3m	YTD	1y	3y	3y
FIDA FFI Azionari Indonesia	-6,11%	-6,61%	8,05%	-7,72%	24,57%
FIDA FFI Azionari Thailandia	-5,26%	6,52%	5,45%	1,26%	22,39%
FIDA FFI Azionari Malesia	-3,92%	-0,49%	9,75%	2,75%	12,38%
FIDA FFI Azionari Turchia	-2,77%	-15,48%	-11,64%	-20,90%	35,67%
FIDA FFI Azionari Giappone Large e Mid Growth	-1,74%	7,59%	21,04%	16,66%	16,13%
FIDA FFI Obbligazionari Usa Gov (Breve-Medio Termine)	-1,64%	2,82%	-5,93%	1,46%	6,10%
FIDA FFI Obbligazionari Corona Norvegese	-1,48%	3,09%	6,54%	-2,51%	9,61%
FIDA FFI Obbligazionari Dollaro Australiano	-1,45%	-2,80%	0,23%	8,61%	7,58%
FIDA FFI Monetari Dollaro Usa	-1,32%	3,18%	-5,51%	-0,65%	5,98%
FIDA FFI Azionari Giappone Large e Mid	-1,30%	2,76%	17,07%	13,19%	14,29%

*FFI: Fido Fund Index Dati al 30/06/2021

TESTATA: wallstreetitalia.com

DATA: 14 Luglio 2021

PAGINA: <https://www.wallstreetitalia.com/fondi-le-categorie-che-hanno-guadagnato-di-piu-nel-secondo-trimestre/>

Glebb & Metzger
l'impresa di comunicazione

"Sul piano azionario si riscontra un lievissimo peggioramento rispetto al periodo precedente", afferma Monica Zerbinati, analista presso FIDArating, "il protagonista è il Brasile, con performance medie di categoria poco superiori al 20%, a cui si associa un massimo draw down del 2,55%, decisamente contenuto rispetto alle altre categorie azionarie".

Il risultato ha tratto beneficio dall'apprezzamento del 10,80% del real sull'euro nel periodo.

"Tra le specificazioni settoriali – tutte in allungo – è il real estate Usa a dominare le classifiche, seguito dall'immobiliare europeo", ha aggiunto Zerbinati, citando IT, fintech e pharma tra le migliori categorie.

Anche sul fronte dell'obbligazionario "è il Brasile a generare i migliori ritorni, ma le sole dinamiche del [Forex](#) avrebbero determinato performance ancora superiori". Nel complesso, uno dei fattori determinanti per il mercato dei bond è correlazione con l'equity: sono infatti i comparti high yield e convertibili a popolare le prime posizioni nella classifica Fida.

Lo sguardo sugli ultimi sei mesi

“L’overview semestrale mette in luce la tonicità diffusa dei mercati azionari, orientati quasi ovunque al rialzo grazie all’allentamento delle restrizioni ed alla conseguente ripresa di produzione e consumi”, commenta Zerbinati, “Taiwan, a +24%, rappresenta la migliore tra le categorie FIDA a specializzazione geografica, e beneficia ancora del rally messo a segno nel primo trimestre, mentre nel periodo più recente l’allungo si è fermato al 5,81%. Anche le mid e small cap italiane figurano tra i migliori asset dall’inizio dell’anno, con performance anch’esse prossime al 24%. Coerentemente con il focus trimestrale, Europa e Usa corrono più dei mercati asiatici”.

Sul piano settoriale “le energie tradizionali con un ragguardevole +33%, recuperano definitivamente il crollo causato dall’esplosione della pandemia”, scrive FIDArating, “in flessione troviamo unicamente i metalli preziosi e minerali, nonostante l’espansione dell’ultimo trimestre”.

10		10 categorie FIDA per performance a 6 mesi				
Indici di categoria	Performance				Vol.	
	6m	YTD	1y	3y	3y	
FIDA FFI Azionari Settoriali Energia	32,74%	32,74%	40,89%	-8,38%	33,10%	
FIDA FFI Azionari Taiwan	23,95%	23,95%	43,65%	79,77%	16,55%	
FIDA FFI Azionari Italia Mid e Small Cap	23,64%	23,64%	38,52%	23,11%	19,84%	
FIDA FFI Azionari Settoriali Immobiliare (America)	23,39%	23,39%	25,31%	29,51%	17,54%	
FIDA FFI Azionari EMOA	23,34%	23,34%	41,20%	25,63%	21,95%	
FIDA FFI Azionari Austria	23,11%	23,11%	54,05%	15,68%	26,74%	
FIDA FFI Azionari Settoriali Ris. Naturali (Energia e Mat. Prime)	22,06%	22,06%	40,53%	21,37%	22,09%	
FIDA FFI Ritorno Assoluto Materie Prime	22,01%	22,01%	36,68%	14,43%	12,71%	
FIDA FFI Azionari Asia Pacifico Mid e Small Cap	21,45%	21,45%	40,07%	26,58%	17,57%	
FIDA FFI Azionari Settoriali Finanza (Europa)	21,33%	21,33%	36,41%	-7,01%	31,32%	

*FFI: Fida Fund Index

Deti of 30/06/2021

TESTATA: wallstreetitalia.com

DATA: 14 Luglio 2021

PAGINA: <https://www.wallstreetitalia.com/fondile-categorie-che-hanno-guadagnato-di-piu-nel-secondo-trimestre/>

Glebb & Metzger
l'impresa di comunicazione

Indici di categoria	Performance				Vol.
	6m	YTD	1y	3y	3y
Fondi Azionari Turchia	-15,48%	-15,48%	-11,64%	-20,90%	35,67%
Fondi Azionari Indonesia	-6,61%	-6,61%	8,05%	-7,72%	24,57%
FIDA FFI Azionari Settoriali Metalli Prez. e Minerali EUR Hdg	-6,53%	-6,53%	4,28%	52,89%	33,01%
FIDA FFI Azionari Settoriali Metalli Prez. e Minerali	-5,59%	-5,59%	-7,51%	59,82%	33,79%
FIDA FFI Obbligazionari Area Euro Governativi (+10Y)	-4,65%	-4,65%	0,98%	18,45%	7,05%
FIDA FFI Obbligazionari Yen Giapponese	-4,51%	-4,51%	-8,75%	-7,15%	6,44%
FIDA FFI Obbligazionari Corona Danese	-3,55%	-3,55%	-2,64%	-1,50%	2,44%
FIDA FFI Obbligazionari Dollaro Australiano	-2,80%	-2,80%	0,23%	8,61%	7,58%
FIDA FFI Obbligazionari Euro Globali Governativi	-2,53%	-2,53%	-1,60%	5,43%	3,68%
FIDA FFI Obbligazionari Area Euro Governativi	-2,27%	-2,27%	0,72%	6,27%	3,50%

*FFI: Fido Fund Index

Dettaglio al 30/06/2021