

WSI • MERCATI • Fondi comuni: trionfa azionario nel quarto trime...

Fondi comuni: trionfa azionario nel quarto trimestre, i settori top

18 Gennaio 2022, di Mariangela Tessa

È stato un **finale d'anno positivo per i fondi comuni azionari**. È quanto emerge dalla nuova edizione dell'Osservatorio Trimestrale FIDArating, realizzata dalla società torinese Fida sul risparmio gestito, che si basa infatti su un'imponente base dati: sono 49.049 gli strumenti totali oggetto delle analisi tra fondi e Sicav, di cui 21.210 autorizzati e distribuibili alla clientela retail. La classificazione si estende a 41.821 strumenti e, tra questi, 13.528 strumenti hanno ricevuto il rating.

Nell'analisi del quarto trimestre 2021, spiega Monica Zerbinati analista di Fida, le classifiche sono dominate da specificazioni settoriali, quali l'**azionario real estate Usa, in allungo di quasi il 17%, dai metalli e minerali – preziosi e non – e dalle risorse idriche**. Figura anche qualche specializzazione azionaria geografica, in particolare **Taiwan e Svizzera**. Anche l'investimento ESG che beneficia dell'esposizione agli Usa trova posto tra le migliori dieci categorie dell'ultimo quarto di anno.

Indici di categoria	Performance				Vol.
	3m	YTD	1y	3y	3y
Az Sett Immobiliare (America)	16,98%	47,98%	47,98%	62,49%	18,32%
Az Sett Metalli Prez e Minerali	14,72%	-2,65%	-2,65%	73,20%	34,10%
FIDA FFI Az Sett Metalli e Minerali	14,12%	24,23%	24,23%	76,08%	24,81%
FIDA FFI Az Usa CHF Hdg	13,40%	26,49%	26,49%	81,54%	18,28%
FIDA FFI Az Taiwan	13,27%	41,74%	41,74%	123,54%	16,22%
FIDA FFI Az Svizzera Large e Mid	12,83%	28,12%	28,12%	79,99%	12,64%
FIDA FFI Az Tematici ESG (USA)	12,31%	33,21%	33,21%	108,31%	16,74%
FIDA FFI Az Sett Metalli Prez e Minerali EUR Hdg	11,87%	-8,57%	-8,57%	67,49%	33,39%
FIDA FFI Az Sett Risorse Idriche	11,61%	35,77%	35,77%	92,12%	15,71%
FIDA FFI Az Sett Immobiliare (Globale)	10,76%	33,10%	33,10%	39,52%	17,67%

*FFI: Fida Fund Index Dati al 31/12/2021

Massimiliano Volpe | Wall Street Italia

Tra gli altri azionari il periodo si conferma complessivamente **positivo**, con un aumento delle asset class in positivo rispetto al terzo trimestre, così come del **rendimento medio**. In aumento però anche la dispersione dei rendimenti. Lievemente più controverso è il quadro delle categorie obbligazionarie.

Nel **comparto obbligazionario** le performance migliori sono poste in essere dagli asset **high yield e convertibili**, soprattutto se di emittenti USA, che hanno beneficiato inoltre del rafforzamento dell'1,80% del dollaro su euro nel periodo di riferimento.

Analizzando dicembre, il mese si è rivelato, secondo l'Osservatorio Fida migliore rispetto al precedente per gli asset azionari, con circa il 90% delle categorie in attivo. La top ten è popolata principalmente da specificazioni **geografiche**, tra le quali emerge la **Corea** con un brillante allungo prossimo al 7%, seguita da **Svizzera, Norvegia, Regno Unito, Francia e Italia**. Compare anche l'America Latina trascinata da Argentina e Messico.

TESTATA: WallStreetItalia.com

DATA: 18 Gennaio 2022

FOGLIO: <https://www.wallstreetitalia.com/fondi-comuni-trionfa-azionario-nel-quarto-trimestre-i-settori-top/>

Glebb & Metzger
l'impresa di comunicazione

In ogni caso, le migliori performance mensili sono messe a segno da alcune categorie settoriali: il real estate USA ed i metalli e minerali ad uso industriale.

Sul **piano obbligazionario**, invece, si configura un peggioramento rispetto al periodo precedente, e si nota in particolare un'inversione di tendenza. **High yield e short term** rappresentano gli elementi caratterizzanti le migliori posizioni. Tuttavia il ranking dei prodotti più performanti risulta particolarmente variegato in termini di politiche di investimento. Il rendimento medio si mantiene positivo e si riduce in modo consistente la dispersione dei risultati.