

MILANO FINANZA

FIDArating Analysis, sui mercati finanziari regna l'euforia

di Redazione

🕒 tempo di lettura 1 min

Il podio dei migliori fondi comuni del mese di gennaio



Concluse le analisi sui dati di fine gennaio 2023 con la pubblicazione del FIDArating Analysis mensile.

Come sottolinea Monica Zerbinati, analista finanziario di FIDA, sui mercati finanziari regna l'euforia: **il nuovo anno si apre infatti con corposi rialzi che coinvolgono quasi tutte le asset class.**

Circa **il 95% degli indici rappresentativi dei comparti azionari a specificazione geografica varia in positivo**, mediamente del 5,70%. Il record, con un allungo di oltre il 12%, è detenuto dalle **Large e Mid cap italiane**, con un lievissimo gain rispetto al FTSE Mib. Bene anche Germania ed alcuni mercati del sud-est asiatico. Il momento è propizio più per i mercati sviluppati, rispetto agli emergenti; in Europa performano meglio le società value, mentre negli Usa le growth.

L'overview sui comparti azionari settoriali mette in luce una rara congiuntura: nelle prime posizioni troviamo contestualmente l'indotto delle **materie prime ad uso industriale** (in generale sostenuto da un aumento della produzione di beni tangibili), i **metalli preziosi** (noti bene rifugio) e **settori ad elevato contenuto innovativo** (tendenzialmente focalizzati sul terziario).

Sul piano obbligazionario, il riflesso del mercato valutario riveste un ruolo secondario. A correre sono i fondi sui **bond inglesi**, del 4,77% in media nel mese: nello stesso periodo la sterlina si apprezza solo di 32 basis points. In generale sono gli **high yield e i convertibili** – trascinati dall'equity – a generare i risultati migliori. Anche le duration più elevate ottengono buoni ritorni.

TESTATA: MILANO FINANZA.IT

DATA: 15 febbraio 2023

PAGINA: <https://www.milanofinanza.it/news/fidarating-analysis-sui-mercati-finanziari-regna-l-euforia-202302151259285351>

Glebb & Metzger
l'impresa di comunicazione

La distribuzione degli indici rappresentativi degli Etf mette in luce ulteriori elementi: il ritracciamento del gas naturale – che in gennaio cede fino al 40% – è colto dai prodotti leva 3 short sulle commodities (+42%). Molto bene anche gli strumenti azionari in generale, che proprio grazie alla leva balzano del 32%. In rosso, invece, troviamo gli azionari con esposizioni corte, i prodotti sulla volatilità e le commodities (in particolare palladio e platino).

Tra i fondi comuni autorizzati in Italia, disponibili alla clientela retail, si aggiudica le migliori performance mensili il fondo **CompAM SB Flexible Q Acc EUR**, con il +29,5%, seguito da **MSIF Global Endurance A (USD) EUR** (+17,9%) e **BNP Paribas Energy Transition Clas Dis EUR** (+16,9%).