

Annuario sul risparmio gestito

Analisi quali-quantitative a cura dell'Ufficio Studi FIDA



Relazione annuale sul mercato italiano del risparmio gestito

Dati di riferimento: 31/12/2024

Ufficio Studi

Via Cernaia 31

10121 Torino

finance@fida.financial

Indice degli argomenti

Un intreccio di equilibri fragili e opportunità	1
PERFORMANCE	
Universe di riferimento	3
Mercato valutario	6
Classifica Categorie Fondi	7
Classifiche Fondi	13
Classifica Categorie Etf	17
Classifiche Etf	21
SOSTENIBILITÀ	
Universe di riferimento	26
Classifiche Fondi	30
Classifiche Etf	33
COSTI E COMMISSIONI	
Fondi retail	35
Fondi istituzionali	42
NOTE METODOLOGICHE	49

Un intreccio di equilibri fragili e opportunità

L'anno che ha ridefinito la gestione del rischio e l'approccio agli investimenti tematici

Nel 2024, i fondi comuni di investimento hanno vissuto un anno contraddistinto da una performance variabile e da un'accentuata volatilità, rispecchiando le sfide globali e le opportunità derivate dall'evoluzione della politica monetaria e dai cambiamenti macroeconomici. Gli investitori hanno navigato in un contesto segnato da tassi d'interesse elevati, tensioni geopolitiche e una crescita economica globale disomogenea, cercando di bilanciare il rischio con opportunità di rendimento nei mercati emergenti e settoriali.

Mercati emergenti: tra opportunità e rischi elevati

Un caso emblematico di questa dinamica è rappresentato dai fondi azionari turchi, che hanno registrato un'impressionante performance superiore al 36%, accompagnata però da una volatilità marcata, con una deviazione standard del 30% e un drawdown massimo del 25%. Questo risultato riflette la complessità della situazione interna della Turchia, con politiche economiche non convenzionali adottate dal presidente Erdogan, tra cui la riduzione dei tassi d'interesse nonostante un'inflazione galoppante. Queste scelte hanno attratto capitali speculativi alla ricerca di rendimenti elevati, ma hanno anche esacerbato l'incertezza per gli investitori di lungo termine.

Al contrario, i fondi azionari statunitensi hanno mostrato una performance solida e più stabile, con l'indice degli Stati Uniti Large e Mid Growth che ha ottenuto un ritorno del 33%, supportato dalla resilienza del settore tecnologico. La Federal Reserve, pur avendo rallentato il ritmo degli aumenti dei tassi, ha mantenuto una politica monetaria restrittiva per gran parte dell'anno, influenzando positivamente il settore tech, con giganti come NVIDIA e Microsoft che hanno beneficiato della crescente domanda di intelligenza artificiale. Questo contesto ha anche contribuito a contenere la volatilità, con una deviazione standard del 15% e un drawdown massimo dell'11%.

Mercati sviluppati e crisi nei mercati emergenti

Gli indici azionari giapponesi, quando coperti al Dollaro USA, hanno segnato un aumento del 27%, spinti dalla strategia della Bank of Japan di mantenere tassi ultra-bassi e sostenere la crescita economica. Tuttavia, i mercati emergenti come il Brasile hanno affrontato difficoltà significative. I fondi azionari brasiliani hanno registrato una flessione di oltre 27 punti percentuali, la peggiore tra le categorie osservate, riflettendo l'incertezza politica legata alle politiche economiche del presidente Lula, alle tensioni sul fronte fiscale e alla debolezza del real. L'inflazione persistente e la stretta monetaria della banca centrale brasiliana hanno ulteriormente pesato sulla performance.

Settori tematici: tecnologia e sostenibilità in primo piano

I fondi settoriali dedicati alla robotica e all'intelligenza artificiale hanno attratto significativi flussi di capitale, con rendimenti del 30%. L'adozione sempre più ampia di soluzioni AI in ambiti industriali e commerciali ha sostenuto il settore, con applicazioni concrete che spaziano dall'automazione delle fabbriche ai modelli generativi di intelligenza artificiale. Questo trend è stato amplificato dalle politiche di incentivo alla digitalizzazione promosse negli Stati Uniti e nell'Unione Europea.

Parallelamente, i fondi immobiliari hanno mostrato un trend negativo, influenzati dall'aumento dei tassi d'interesse che ha pesato sul costo del debito e sulla valutazione degli asset immobiliari. La maggior parte dei comparti ha chiuso in territorio negativo, evidenziando le difficoltà di un settore strettamente legato al ciclo dei tassi.

Obbligazioni: stabilità relativa in un contesto incerto

I fondi obbligazionari denominati in dollari USA hanno beneficiato di una relativa stabilità dei tassi d'interesse, con i corporate bond statunitensi che hanno registrato un rendimento del 14%. La solidità dell'economia statunitense, con una crescita del PIL annuale superiore alle attese (2,6% nel terzo trimestre), ha sostenuto la domanda di obbligazioni societarie, mentre le emissioni sovrane hanno continuato a rappresentare un rifugio sicuro per gli investitori in cerca di stabilità.

ETF: un'opzione flessibile per navigare la volatilità

Nel panorama degli Exchange-Traded Fund, il 2024 ha dato luogo ad un'ampia varietà di risultati. Gli ETF tematici legati al settore tecnologico, rappresentati dall'indice FEI Azionari Settoriali Informatica & Tecnologia (USA), hanno guadagnato in media il +35%, mentre quelli focalizzati su criteri ESG, esemplificati dall'indice FEI Azionari Tematici - ESG (USA), hanno registrato un rendimento del +28%, riflettendo il crescente interesse per strategie sostenibili.

D'altro canto, gli ETF sulle materie prime hanno mostrato risultati misti. I prodotti focalizzati sull'oro hanno guadagnato in media il +30%, sostenuti dalla domanda di rifugio in un contesto di inflazione persistente, mentre con il palladio hanno registrato un -14%, rispecchiando una domanda in calo nel settore automotive.

Conclusioni

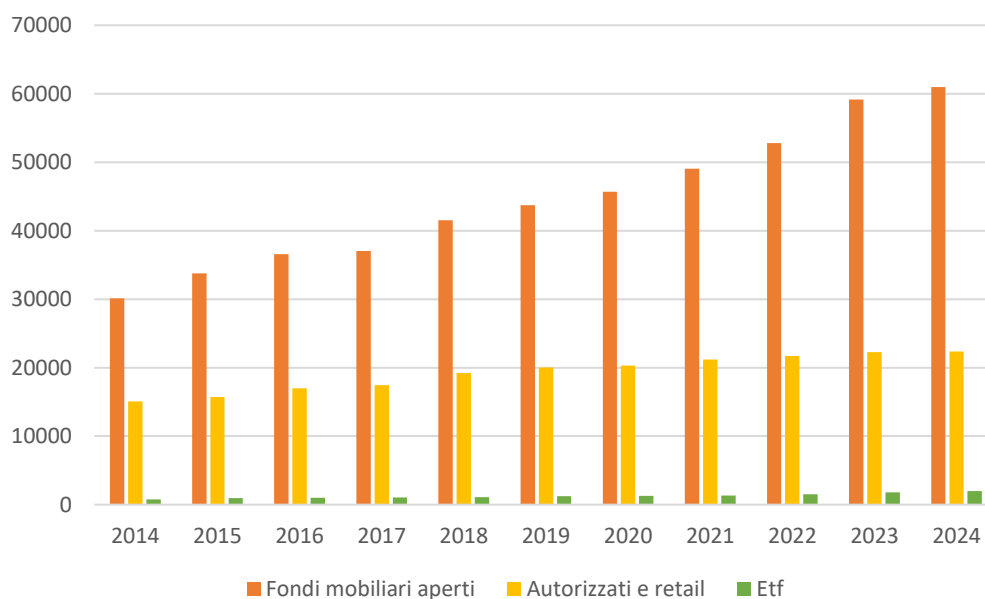
Il 2024 ha confermato l'importanza di una gestione attiva del rischio e della diversificazione in un contesto di elevata volatilità e incertezza globale, pur connaturata nei mercati stessi. Mentre i mercati emergenti continuano a offrire opportunità di crescita, il rischio rimane elevato, richiedendo un approccio selettivo e ben ponderato. Allo stesso tempo, i mercati sviluppati, guidati dagli Stati Uniti, hanno beneficiato di politiche monetarie e fiscali relativamente stabili, offrendo rendimenti gustosi in settori come la tecnologia e l'intelligenza artificiale.

Gli investitori che hanno saputo adattarsi rapidamente alle dinamiche macroeconomiche e settoriali hanno trovato opportunità significative, dimostrando come una visione prospettica e una gestione attenta possano fare la differenza in periodi complessi e sfidanti.

Universo di riferimento

Numerosità Fondi ed Etf

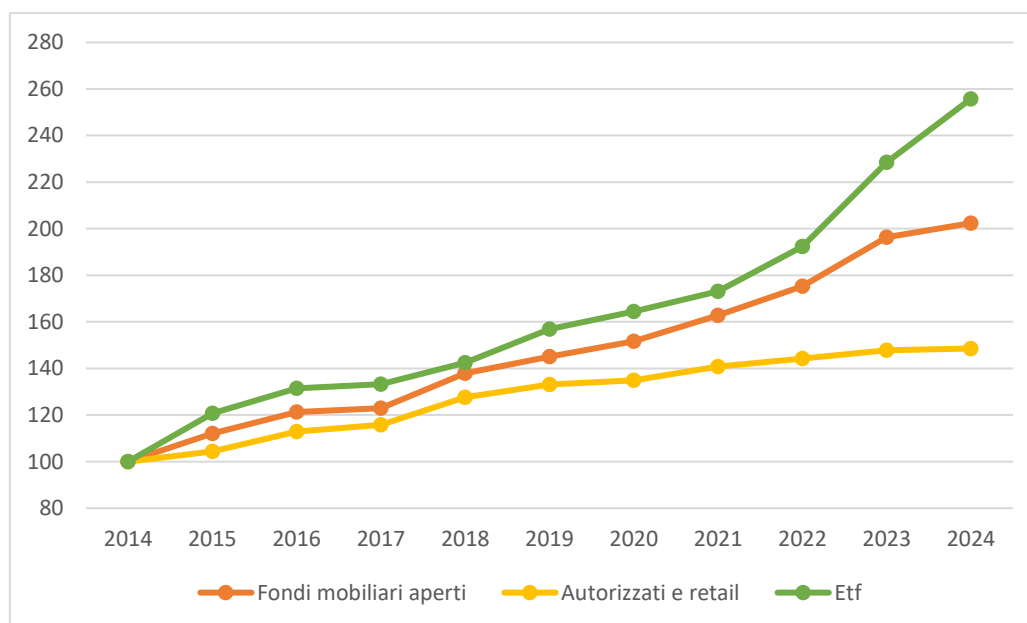
	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Fondi mobiliari aperti	60.971	59.168	52.817	49.049	45.679	43.716	41.537	37.044	36.559	33.749	30.124
^L Classificati	54.792	54.041	46.670	41.821	40.766	40.146	40.164	30.528	30.419	27.861	25.433
^L Categorizzati	50.885	51.438	46.501	41.653	40.681	40.140	40.120	30.332	30.116	27.461	24.722
^L Autorizzati IT e retail	22.371	22.268	21.723	21.210	20.320	20.050	19.219	17.438	17.008	15.715	15.058
^L Classificati	20.605	20.743	19.590	18.922	18.692	18.821	18.957	15.818	15.668	14.604	13.949
^L Categorizzati	19.579	20.034	19.565	18.926	18.754	18.903	19.041	15.934	15.704	14.580	13.726
^L Con Rating	14.545	14.580	13.862	13.528	12.974	12.699	11.532	11.115	10.284	9.693	9.116
Etf quotati su Borsa Italiana	1.990	1.778	1.497	1.347	1.279	1.221	1.108	1.037	1.023	939	778



Universo di riferimento

Evoluzione dell'offerta

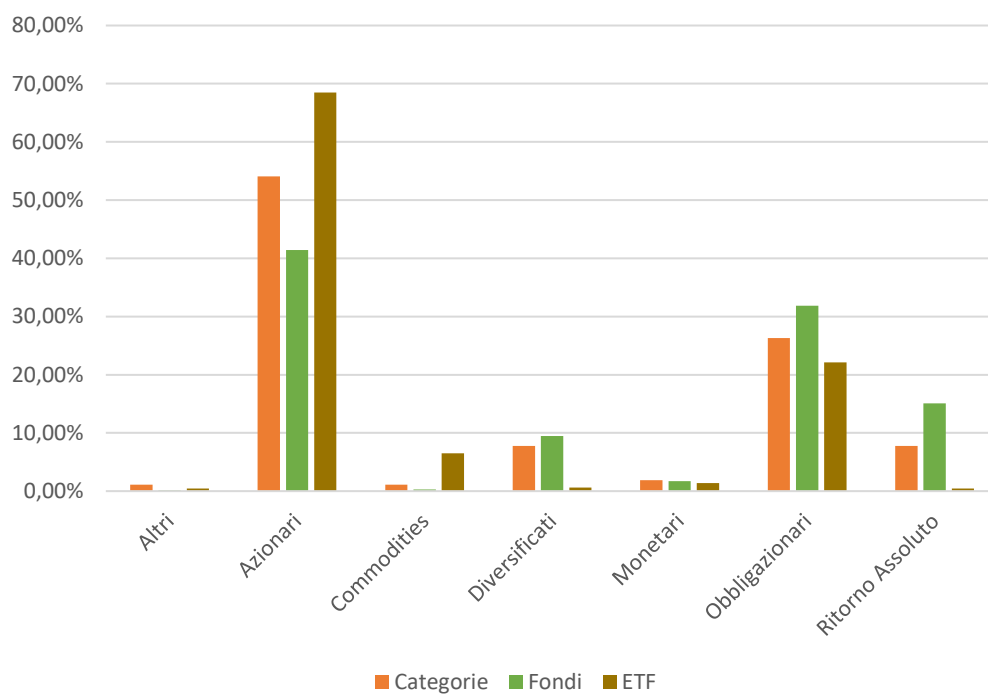
	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Fondi mobiliari aperti	3,05%	12,02%	7,68%	7,38%	4,49%	5,25%	12,13%	1,33%	8,33%	12,03%	-
^L Classificati	1,39%	15,79%	11,59%	2,59%	1,54%	-0,04%	31,56%	0,36%	9,18%	9,55%	-
^L Categorizzati	-1,08%	10,62%	11,64%	2,39%	1,35%	0,05%	32,27%	0,72%	9,67%	11,08%	-
^L Autorizzati IT e retail	0,46%	2,51%	2,42%	4,38%	1,35%	4,32%	10,21%	2,53%	8,23%	4,36%	-
^L Classificati	-0,67%	5,89%	3,53%	1,23%	-0,69%	-0,72%	19,84%	0,96%	7,29%	4,70%	-
^L Categorizzati	-2,27%	2,40%	3,38%	0,92%	-0,79%	-0,72%	19,50%	1,46%	7,71%	6,22%	-
^L Con Rating	-0,24%	5,18%	2,47%	4,27%	2,17%	10,12%	3,75%	8,08%	6,10%	6,33%	-
Etf quotati su Borsa Italiana	11,92%	18,77%	11,14%	5,32%	4,75%	10,20%	6,85%	1,37%	8,95%	20,69%	-



Universo di riferimento

Varietà dell'offerta

Macrocategorie	Categorie	Fondi	ETF
Altri	1,11%	0,14%	0,46%
Azionari	54,07%	41,43%	68,49%
Commodities	1,11%	0,28%	6,50%
Diversificati	7,78%	9,48%	0,59%
Monetari	1,85%	1,72%	1,37%
Obbligazionari	26,30%	31,87%	22,13%
Ritorno Assoluto	7,78%	15,08%	0,46%
	100,00%	100,00%	100,00%

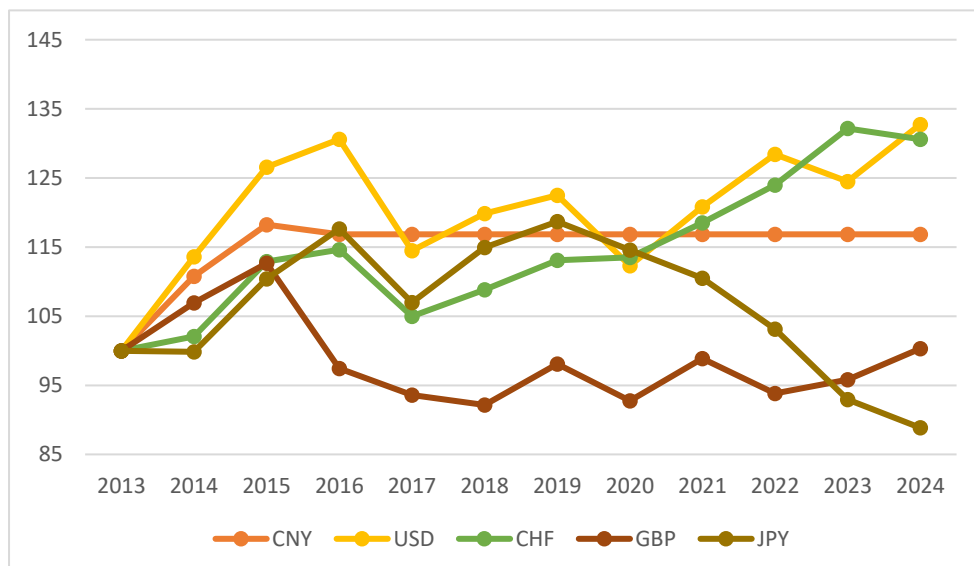


Principali cambi e cross

Cambi e Cross Euro

Variazioni percentuali delle principali valute contro Euro

Valuta	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Corona Danese	0,04%	0,24%	0,03%	0,07%	0,00%	0,00%	4,50%	18,51%	9,32%	2,40%	7,08%
Corona Islandese	4,30%	0,93%	2,81%	5,77%	13,05%	1,85%	9,16%	5,35%	6,52%	8,87%	15,84%
Corona Norvegese	4,88%	6,42%	4,97%	4,50%	6,72%	0,31%	2,65%	4,41%	2,81%	7,31%	3,14%
Corona Svedese	2,79%	0,20%	7,66%	2,40%	3,76%	2,40%	5,55%	2,15%	0,76%	4,06%	27,29%
Dollaro Australiano	3,15%	3,05%	0,60%	1,35%	0,98%	1,99%	7,17%	6,30%	7,55%	3,84%	12,54%
Dollaro Canadese	1,80%	0,84%	0,60%	8,54%	7,32%	6,79%	17,58%	3,13%	11,48%	13,57%	4,41%
Dollaro Hong Kong	6,98%	3,65%	6,43%	7,71%	7,66%	2,52%	12,77%	3,98%	1,82%	7,67%	4,79%
Dollaro Singapore	3,12%	1,66%	6,99%	5,52%	7,10%	3,54%	5,76%	0,65%	4,60%	8,18%	8,27%
Dollaro Usa	6,36%	3,48%	6,20%	8,34%	8,46%	1,92%	4,75%	12,11%	3,29%	11,51%	13,60%
Franco Svizzero	1,16%	6,52%	5,10%	4,42%	0,11%	3,70%	9,99%	1,39%	10,63%	2,02%	1,69%
Lira Turca	10,91%	38,68%	24,36%	39,72%	26,24%	9,04%	29,44%	20,87%	13,68%	4,50%	33,90%
Peso Argentino	16,61%	78,89%	38,09%	11,27%	33,97%	35,85%	58,51%	23,17%	59,22%	16,70%	62,82%
Peso Messicano	13,30%	11,46%	12,29%	4,30%	13,42%	6,19%	8,91%	19,50%	5,40%	0,29%	4,71%
Rand Sudafricano	3,33%	9,90%	0,47%	0,94%	12,11%	5,84%	2,87%	16,24%	26,20%	3,58%	41,22%
Real Brasiliano	16,34%	5,58%	12,42%	0,30%	30,17%	1,19%	19,19%	25,58%	50,82%	0,86%	25,09%
Rublo Russo	16,69%	19,56%	8,09%	6,13%	22,72%	14,11%	7,35%	22,20%	8,81%	162,33%	13,97%
Rupia Indiana	3,71%	3,46%	4,08%	5,36%	10,85%	0,11%	7,50%	0,37%	6,24%	11,14%	20,98%
Shekel Israeliano	5,56%	6,10%	6,43%	12,20%	1,09%	10,62%	2,95%	4,95%	11,11%	1,44%	2,88%
Sterlina Inglese	4,69%	2,13%	5,07%	6,62%	6,83%	6,43%	4,28%	18,69%	5,47%	6,84%	2,25%
Won Coreano	6,61%	5,51%	0,57%	1,90%	3,29%	1,50%	0,89%	0,58%	3,68%	9,18%	3,11%
Yen Giapponese	4,40%	9,85%	7,69%	3,53%	3,81%	4,21%	11,00%	6,01%	10,87%	0,08%	36,16%
Yuan Cinese	3,54%	5,56%	2,70%	10,31%	2,19%	0,96%	7,53%	3,58%	6,47%	10,81%	1,28%



FIDA Fund Index ⁽¹⁾

Classifica degli indici di categoria

Categorie di fondi ordinate per Rendimento 2024

Indici di categoria		Rendimento				Volatilità		Perdita massima	
		2024	3Y	5Y	10Y	3Y	10Y	3Y	10Y
1	FIDA FFI Az. Turchia	36,53%	210,55%	94,67%	51,86%	34,28%	31,22%	25,36%	56,81%
2	FIDA FFI Az. USA Large e Mid Growth	33,41%	30,69%	112,35%	250,85%	18,63%	16,18%	25,71%	29,57%
3	FIDA FFI Az. Sett. Finanza (Globale)	30,92%	34,94%	79,77%	166,52%	16,45%	17,54%	21,05%	40,03%
4	FIDA FFI Az. Sett. Finanza (Europa)	30,02%	39,43%	46,01%	38,04%	17,25%	23,48%	26,71%	57,08%
5	FIDA FFI Az. Sett. Intelligenza Artificiale (Globale)	29,93%	22,04%	107,73%	201,33%	21,83%	19,08%	34,39%	38,83%
6	FIDA FFI Az. Giappone USD Hdg	27,48%	59,22%	87,06%	181,39%	12,08%	15,76%	21,88%	32,05%
7	FIDA FFI Az. USA Large e Mid	27,47%	28,47%	85,53%	180,15%	14,58%	14,56%	17,67%	32,89%
8	FIDA FFI Az. Sett. IT (Globale)	27,27%	17,90%	108,21%	321,25%	19,69%	17,44%	31,18%	34,06%
9	FIDA FFI Az. Nord America	25,72%	23,26%	80,43%	176,12%	14,07%	14,21%	18,28%	32,22%
10	FIDA FFI Az. Giappone Large e Mid Growth	24,50%	44,34%	64,73%	185,88%	13,67%	13,77%	15,58%	30,49%
11	FIDA FFI Az. Sett. Telecom	23,93%	4,20%	69,95%	107,11%	18,23%	13,87%	33,88%	35,61%
12	FIDA FFI Az. Sett. Fintech	23,84%	-0,69%	35,50%	116,25%	20,88%	18,92%	34,78%	41,13%
13	FIDA FFI Az. Gl. (Mkt Em.) Frontier Mkts	23,63%	20,53%	43,12%	52,05%	11,44%	12,94%	16,77%	37,09%
14	FIDA FFI Az. Gl. (Mkt Svil.) Large e Mid Growth	22,93%	17,58%	67,55%	150,15%	14,52%	13,52%	21,56%	30,35%
15	FIDA FFI Az. Sett. Metalli Preziosi e Minerali	21,45%	11,61%	32,98%	100,96%	26,55%	31,16%	38,33%	47,63%
16	FIDA FFI Az. India	21,44%	31,44%	81,57%	124,88%	13,37%	18,05%	18,27%	40,15%
17	FIDA FFI Az. Tematici ESG (USA)	21,34%	18,46%	85,56%	182,97%	14,47%	15,14%	18,45%	32,97%
18	FIDA FFI Az. EMOA	20,29%	-23,19%	-10,59%	10,15%	19,36%	17,80%	43,58%	46,81%
19	FIDA FFI Az. Taiwan	19,40%	7,46%	85,87%	166,66%	19,10%	16,24%	34,02%	35,18%
20	FIDA FFI Az. Sett. Beni Consumo Secondari (inc. Lusso)	19,27%	2,61%	43,56%	118,96%	16,28%	14,59%	26,38%	30,90%
21	FIDA FFI Az. Gl. (Mkt Em. e Svil.) Large e Mid Growth	19,17%	11,33%	55,20%	134,85%	14,89%	13,83%	22,77%	31,30%
22	FIDA FFI Az. USA Mid e Small Growth	19,01%	14,48%	61,60%	137,21%	15,99%	17,25%	19,71%	37,47%
23	FIDA FFI Az. Giappone EUR Hdg	18,95%	40,74%	63,46%	107,24%	10,82%	13,62%	21,09%	39,03%
24	FIDA FFI Az. Canada	18,72%	23,34%	54,22%	76,72%	14,96%	16,12%	17,34%	41,90%
25	FIDA FFI Az. Sett. Robotica	18,35%	9,83%	80,00%	252,06%	21,70%	18,29%	30,68%	32,88%
26	FIDA FFI Az. USA Mid e Small	18,19%	16,28%	66,73%	142,86%	18,02%	17,91%	18,71%	38,25%
27	FIDA FFI Az. Hong Kong	18,09%	-12,55%	-6,97%	21,14%	23,06%	18,42%	35,80%	47,12%
28	FIDA FFI Az. Gl. (Mkt Svil.) Large e Mid	17,94%	17,75%	54,93%	127,79%	12,14%	12,86%	15,38%	32,73%
29	FIDA FFI Az. Gbp Hdg	17,81%	7,16%	38,02%	87,88%	16,17%	17,17%	28,15%	38,53%
30	FIDA FFI Az. Gl. (Mkt Em. e Svil.) Large e Mid	17,78%	15,88%	52,11%	121,42%	12,49%	12,67%	16,92%	30,44%
31	FIDA FFI Az. Sett. Beni Cons Primari e Secondari	17,77%	3,40%	35,27%	92,45%	14,00%	13,02%	25,04%	28,01%
32	FIDA FFI Az. USA Large e Mid Value	17,69%	23,41%	60,08%	121,56%	13,63%	15,03%	13,37%	35,83%
33	FIDA FFI Az. Thailandia	16,94%	4,14%	-4,42%	27,49%	11,49%	16,32%	20,25%	41,42%
34	FIDA FFI Az. Asia Pacifico (Mkt Em. e Svil. ex Jap) Value	16,81%	3,58%	23,64%	60,03%	14,55%	13,97%	21,74%	31,05%
35	FIDA FFI Diversificati USD Aggressivi	16,01%	18,02%	35,00%	66,38%	7,59%	8,79%	9,96%	21,18%
36	FIDA FFI Az. Asia Pacifico (Mkt Em.)	15,97%	1,26%	15,73%	61,62%	12,34%	13,47%	18,02%	31,24%
37	FIDA FFI Az. Asia Pacifico (Mkt Em. e Svil. ex Jap)	15,91%	-1,01%	19,21%	53,49%	14,16%	13,89%	22,70%	30,34%
38	FIDA FFI Az. USA EUR Hdg	15,63%	5,18%	48,88%	98,57%	17,36%	15,61%	28,14%	34,24%
39	FIDA FFI Az. Asia Pacifico (Mkt Svil.)	15,41%	11,90%	27,79%	70,18%	11,12%	12,24%	17,31%	28,61%
40	FIDA FFI Az. Tematici ESG (Globale)	15,28%	5,73%	41,70%	98,88%	13,71%	13,15%	20,26%	30,50%

FIDA Fund Index ⁽²⁾

Classifica degli indici di categoria

Categorie di fondi ordinate per Rendimento 2024

Indici di categoria		Rendimento				Volatilità		Perdita massima	
		2024	3Y	5Y	10Y	3Y	10Y	3Y	10Y
41	FIDA FFI Obbl. Convertibili Asia Pac	15,18%	10,41%	25,28%	46,81%	7,32%	8,51%	9,89%	18,40%
42	FIDA FFI Obbl. Gl. (Mkt Em.) Corp. e Gov.(B-M Termine)	15,10%	12,82%	14,20%	39,18%	5,99%	7,01%	7,84%	14,90%
43	FIDA FFI Az. Cina	15,06%	-24,18%	-17,51%	17,63%	25,69%	19,86%	41,81%	56,49%
44	FIDA FFI Az. Grande Cina	14,80%	-23,98%	-11,26%	29,84%	24,70%	19,24%	39,45%	53,44%
45	FIDA FFI Az. Europa (Mkt Em.)	14,77%	32,26%	37,98%	128,09%	16,48%	18,39%	29,32%	43,01%
46	FIDA FFI Az. Gl. (Mkt Svil.) Large e Mid Value	14,69%	20,30%	51,28%	113,96%	10,83%	12,47%	10,62%	32,74%
47	FIDA FFI Diversificati Altre Valute Moderati	14,54%	5,58%	12,16%	12,16%	11,53%	11,64%	24,88%	28,10%
48	FIDA FFI Az. Regno Unito Large e Mid	14,52%	12,59%	22,90%	56,94%	14,02%	15,69%	21,91%	42,24%
49	FIDA FFI Az. Asia Pacifico Mid e Small	14,36%	5,89%	43,72%	76,25%	12,08%	13,74%	20,64%	36,84%
50	FIDA FFI Diversificati USD Moderati	14,27%	11,21%	31,80%	63,11%	7,69%	8,97%	9,65%	22,58%
51	FIDA FFI Az. Giappone Large e Mid Value	14,19%	16,65%	26,18%	80,57%	11,10%	13,04%	15,72%	32,32%
52	FIDA FFI Az. USA Mid e Small Value	14,12%	10,84%	52,98%	107,04%	17,54%	18,34%	18,69%	41,23%
53	FIDA FFI Az. Paesi Iberici	14,04%	27,09%	30,30%	59,33%	13,49%	15,59%	18,90%	35,42%
54	FIDA FFI Az. Italia Large e Mid Value	13,94%	29,61%	65,07%	145,81%	16,96%	18,16%	25,06%	39,01%
55	FIDA FFI Az. Gl. (Mkt Em. e Svil.) Large e Mid Value	13,76%	16,58%	41,32%	89,53%	11,27%	12,12%	13,09%	31,04%
56	FIDA FFI Obbl. Gl. (Mkt Em.) Corp.	13,63%	6,71%	9,87%	32,81%	6,73%	7,66%	11,83%	19,19%
57	FIDA FFI Az. Sett. Beni e Servizi Industriali	13,59%	13,96%	55,42%	120,32%	16,95%	16,26%	18,92%	37,64%
58	FIDA FFI Obbl. Convertibili USD Hdg	13,58%	8,02%	30,47%	62,59%	8,29%	8,82%	11,66%	27,85%
59	FIDA FFI Az. Europa USD Hdg	13,38%	15,50%	39,54%	129,08%	11,64%	13,90%	14,50%	34,10%
60	FIDA FFI Diversificati USD Prudenti	13,31%	9,24%	19,73%	48,24%	6,44%	8,00%	10,40%	17,76%
61	FIDA FFI Obbl. USA Corp. HY	13,15%	14,72%	23,05%	52,21%	7,07%	7,94%	8,74%	19,82%
62	FIDA FFI Az. Gl. (Mkt Em.) Mid e Small	12,99%	11,41%	39,54%	74,67%	11,02%	13,87%	15,84%	40,32%
63	FIDA FFI Az. Gl. (Mkt Em.) Large e Mid	12,92%	-1,38%	11,82%	47,96%	12,69%	13,75%	22,60%	32,74%
64	FIDA FFI Az. Asia Pacifico (Mer Em e Sv ex Jap) Growth	12,87%	-8,13%	9,53%	61,08%	14,81%	14,53%	25,22%	33,44%
65	FIDA FFI Az. Europa Orientale	12,85%	24,79%	29,09%	106,39%	16,64%	17,92%	31,21%	43,97%
66	FIDA FFI Diversificati Euro Aggressivi	12,82%	9,10%	29,33%	52,41%	10,10%	9,27%	16,74%	24,87%
67	FIDA FFI Az. Asia Pacifico (Mkt Em. e Svil.)	12,81%	-2,95%	16,31%	63,20%	12,21%	12,30%	21,26%	27,47%
68	FIDA FFI Az. Gl. Mid e Small	12,69%	3,03%	35,81%	93,93%	16,13%	15,76%	21,17%	37,98%
69	FIDA FFI Az. Tematici ESG (Mkt Em.)	12,62%	-6,65%	7,93%	45,24%	13,19%	14,42%	25,62%	34,18%
70	FIDA FFI Az. Africa e Medio Oriente	12,61%	24,43%	56,53%	95,19%	12,82%	12,37%	21,18%	29,46%
71	FIDA FFI Obbl. Gl. Corp. HY	12,58%	12,98%	19,99%	45,01%	6,87%	7,67%	8,92%	22,56%
72	FIDA FFI Az. USA CHF Hdg	12,54%	17,29%	68,35%	107,65%	17,54%	15,88%	24,19%	34,17%
73	FIDA FFI Az. Cina A Shares	12,53%	-32,70%	-3,27%	8,00%	21,48%	19,97%	46,18%	52,21%
74	FIDA FFI Az. Asia Pacifico (Mkt Svil. ex Giappone)	12,36%	10,17%	22,51%	52,28%	14,33%	14,78%	16,80%	37,20%
75	FIDA FFI Az. Tematici ESG (Asia Pacifico)	12,14%	-11,82%	0,04%	42,78%	13,81%	13,16%	25,71%	29,24%
76	FIDA FFI Diversificati Aggressivi	12,06%	6,51%	24,17%	45,55%	9,19%	8,86%	14,09%	22,93%
77	FIDA FFI Az. Giappone Large e Mid	12,03%	7,30%	24,97%	81,02%	12,38%	13,06%	19,78%	29,91%
78	FIDA FFI Monetari Dollaro USA	11,56%	20,86%	20,35%	29,89%	7,20%	7,06%	11,90%	15,74%
79	FIDA FFI Az. Sett. Infrastrutture	11,32%	7,18%	16,63%	58,03%	12,07%	12,02%	20,68%	33,10%
80	FIDA FFI Az. Sgd Hdg	11,10%	2,27%	38,69%	132,42%	16,22%	16,13%	21,42%	32,49%

FIDA Fund Index ⁽³⁾

Classifica degli indici di categoria

Categorie di fondi ordinate per Rendimento 2024

Indici di categoria		Rendimento				Volatilità		Perdita massima	
		2024	3Y	5Y	10Y	3Y	10Y	3Y	10Y
81	FIDA FFI Diversificati Altre Valute Prudenti	10,91%	-8,45%	2,35%	23,17%	8,87%	8,52%	21,69%	21,78%
82	FIDA FFI Az. BRIC	10,81%	-12,10%	-7,40%	42,94%	14,47%	15,27%	26,48%	37,92%
83	FIDA FFI Obbl. USA Corp. e Gov. (B-M Termine)	10,79%	14,53%	16,50%	29,86%	6,34%	6,76%	12,18%	15,84%
84	FIDA FFI Az. Gl. (Mkt Em.) Large e Mid Growth	10,72%	-7,35%	7,08%	33,46%	13,06%	13,81%	24,54%	31,92%
85	FIDA FFI Obbl. Gl. (Mkt Em.) Corp. e Gov.	10,69%	5,19%	4,04%	17,77%	7,16%	8,01%	14,54%	20,06%
86	FIDA FFI Obbl. USA Asset e Mortgage Backed	10,65%	10,61%	11,52%	28,99%	5,59%	7,71%	9,70%	15,37%
87	FIDA FFI Obbl. Asia Pacifico	10,50%	-0,05%	-1,89%	14,51%	6,64%	6,84%	13,60%	19,29%
88	FIDA FFI Obbl. Globali Corp. e Gov. USD Hdg	10,47%	7,49%	12,29%	36,58%	6,06%	7,31%	11,37%	14,25%
89	FIDA FFI Obbl. USA Gov. (B-M Termine)	10,43%	15,09%	15,00%	24,98%	6,34%	6,90%	13,44%	16,89%
90	FIDA FFI Az. Regno Unito Large e Mid Value	10,34%	5,87%	12,28%	47,95%	13,88%	15,58%	21,11%	42,65%
91	FIDA FFI Az. Italia Large e Mid	10,32%	14,34%	40,31%	111,44%	15,54%	17,76%	26,44%	37,97%
92	FIDA FFI Az. Gl. (Mkt Svil.) EUR Hdg	10,19%	3,65%	35,07%	73,09%	13,92%	12,68%	24,52%	31,30%
93	FIDA FFI Obbl. Gl. Corp. e Gov. HY	10,15%	9,60%	14,43%	34,41%	5,59%	7,04%	8,23%	19,70%
94	FIDA FFI Az. Sett. Fintech EUR Hdg	10,14%	-19,42%	7,10%	14,81%	22,39%	22,75%	42,29%	47,63%
95	FIDA FFI Az. Gl. (Mkt Em. e Svil.) EUR Hdg	10,14%	-3,02%	30,89%	67,71%	16,17%	13,97%	29,88%	31,90%
96	FIDA FFI Az. Regno Unito Mid e Small	10,07%	-25,62%	-10,21%	53,72%	16,05%	18,61%	40,58%	46,89%
97	FIDA FFI Monetari Sterlina	9,96%	12,18%	13,51%	8,65%	4,27%	6,21%	8,41%	22,95%
98	FIDA FFI Ritorno Assoluto Target Data	9,89%	4,54%	8,30%	12,89%	7,59%	5,27%	12,65%	13,11%
99	FIDA FFI Obbl. Gl. (Mkt Em.) Gov.	9,84%	6,01%	2,70%	15,93%	7,30%	8,04%	15,24%	21,33%
100	FIDA FFI Diversificati (Mkt Em.) Moderati	9,68%	-2,10%	2,28%	25,29%	9,70%	10,11%	20,33%	25,66%
101	FIDA FFI Diversificati Moderati	9,37%	2,54%	12,89%	29,49%	7,27%	7,35%	12,99%	19,15%
102	FIDA FFI Az. Gl. (Mkt Em.) Large e Mid Value	9,37%	-2,49%	8,07%	34,32%	12,22%	13,79%	21,13%	34,20%
103	FIDA FFI Obbl. Settoriali Finanza (Globale)	9,32%	3,82%	12,65%	37,22%	7,98%	7,27%	17,99%	21,59%
104	FIDA FFI Ritorno Assoluto (Alta Volatilità)	9,31%	5,29%	20,03%	32,65%	7,60%	8,08%	12,52%	22,20%
105	FIDA FFI Az. Sett. Risorse Idriche	9,17%	0,50%	46,04%	123,51%	16,63%	14,59%	23,33%	35,24%
106	FIDA FFI Obbl. Renminbi Cinese	9,08%	0,26%	11,27%	19,09%	5,32%	6,37%	14,46%	14,46%
107	FIDA FFI Obbl. Gl. (Mkt Svil.) Corp.	9,01%	3,31%	7,27%	32,91%	5,72%	6,54%	10,84%	12,82%
108	FIDA FFI Ritorno Assoluto Real Return	8,95%	1,19%	14,83%	22,88%	6,14%	6,65%	12,30%	22,43%
109	FIDA FFI Obbl. America Latina	8,94%	24,05%	4,13%	15,25%	5,98%	11,32%	8,17%	30,00%
110	FIDA FFI Ritorno Assoluto Long Short Strategy	8,91%	4,43%	12,92%	15,38%	3,11%	3,99%	6,55%	13,68%
111	FIDA FFI Ritorno Assoluto Mercati Emergenti	8,82%	0,76%	8,56%	23,73%	6,04%	8,10%	11,88%	23,76%
112	FIDA FFI Obbl. USA Corp.	8,80%	1,48%	7,98%	27,12%	6,06%	6,59%	11,73%	12,97%
113	FIDA FFI Az. Sett. IT (Europa)	8,69%	-8,90%	52,07%	221,74%	19,97%	18,25%	33,52%	39,20%
114	FIDA FFI Az. Asia Pacifico (Mkt Em. e Svil. ex Jap) EUR Hdg	8,50%	-22,35%	-9,22%	17,50%	21,09%	17,20%	36,99%	47,64%
115	FIDA FFI Diversificati EUR Hdg Aggressivi	8,43%	-0,61%	13,84%	31,61%	11,17%	10,07%	20,88%	25,56%
116	FIDA FFI Obbl. Convertibili Globali	8,23%	-2,35%	14,15%	28,55%	7,66%	7,52%	15,10%	17,36%
117	FIDA FFI Az. Europa (Mkt Em. ex Russia)	8,12%	24,88%	34,55%	43,40%	18,35%	18,58%	37,00%	49,23%
118	FIDA FFI Obbl. USA Corp. e Gov.	7,88%	1,03%	5,38%	19,58%	5,97%	7,00%	11,99%	17,04%
119	FIDA FFI Diversificati Euro Moderati	7,76%	1,72%	13,02%	26,80%	8,18%	7,05%	16,06%	19,89%
120	FIDA FFI Az. Tematici Ecologia e Ambiente	7,48%	-9,69%	37,11%	93,19%	16,23%	14,95%	26,35%	31,80%

FIDA Fund Index ⁽⁴⁾

Classifica degli indici di categoria

Categorie di fondi ordinate per Rendimento 2024

Indici di categoria		Rendimento				Volatilità		Perdita massima	
		2024	3Y	5Y	10Y	3Y	10Y	3Y	10Y
121	FIDA FFI Az. Europa (Mkt Svil.) Large e Mid	7,45%	8,50%	28,11%	70,03%	12,78%	13,67%	20,58%	35,31%
122	FIDA FFI Obbl. Euro Corp. HY	7,44%	4,85%	8,22%	27,44%	7,17%	6,63%	15,75%	18,68%
123	FIDA FFI Ritorno Assoluto Multi strategy	7,34%	3,44%	9,46%	13,23%	4,03%	4,20%	6,84%	14,35%
124	FIDA FFI Az. Sett. Beni Cons Primari	7,20%	-9,79%	15,39%	66,96%	10,71%	11,09%	21,54%	26,31%
125	FIDA FFI Az. Germania	7,09%	0,08%	23,59%	77,31%	16,86%	16,79%	30,90%	36,79%
126	FIDA FFI Az. Australia	6,93%	7,83%	42,89%	72,11%	19,43%	18,70%	19,05%	43,00%
127	FIDA FFI Az. Europa (Mkt Svil.) Large e Mid Value	6,92%	10,48%	26,32%	72,13%	13,38%	14,81%	20,97%	37,78%
128	FIDA FFI Ritorno Assoluto (Media Volatilità)	6,92%	1,93%	5,50%	9,58%	4,88%	5,09%	9,58%	16,63%
129	FIDA FFI Obbl. Europa Corp. e Gov. HY	6,86%	3,71%	8,36%	26,62%	7,40%	6,86%	16,64%	20,17%
130	FIDA FFI Ritorno Assoluto Global Macro	6,85%	1,50%	4,52%	-9,25%	2,86%	2,95%	7,11%	20,56%
131	FIDA FFI Ritorno Assoluto ESG (Media Volatilità)	6,83%	0,66%	14,66%	15,49%	6,56%	4,30%	12,18%	12,55%
132	FIDA FFI Ritorno Assoluto Obbligazionari	6,69%	4,79%	6,94%	13,87%	4,01%	4,29%	6,07%	10,82%
133	FIDA FFI Az. Area Euro Large e Mid	6,64%	7,35%	25,20%	76,71%	14,49%	15,17%	24,76%	37,70%
134	FIDA FFI Diversificati Prudenti	6,63%	0,64%	5,01%	15,00%	5,92%	5,58%	11,63%	14,68%
135	FIDA FFI Ritorno Assoluto Materie Prime	6,59%	11,64%	36,16%	24,18%	12,57%	11,62%	24,95%	33,53%
136	FIDA FFI Az. Europa (Mkt Em. e Svil.)	6,49%	3,19%	24,39%	64,69%	12,97%	13,11%	22,89%	33,49%
137	FIDA FFI Az. Sett. Energia	6,41%	46,10%	61,44%	42,99%	19,78%	25,05%	19,45%	62,59%
138	FIDA FFI Ritorno Assoluto Altre Valute	6,40%	-3,93%	5,35%	4,43%	9,18%	9,02%	20,17%	26,09%
139	FIDA FFI Obbl. Target Date	6,20%	3,42%	4,22%	8,87%	4,65%	3,87%	10,86%	11,44%
140	FIDA FFI Az. AUD Hdg	6,18%	-14,50%	10,34%	36,91%	19,74%	21,13%	30,74%	47,66%
141	FIDA FFI Obbl. USA Gov.	6,14%	-2,60%	-0,69%	4,91%	6,08%	7,06%	13,30%	20,21%
142	FIDA FFI Az. Europa (Mkt Svil. ex UK) Large e Mid	6,11%	7,07%	38,98%	105,59%	14,26%	14,35%	23,07%	34,15%
143	FIDA FFI Diversificati Target Data	6,10%	1,25%	5,42%	14,12%	6,39%	4,56%	12,57%	12,72%
144	FIDA FFI Az. Tematici ESG (Area Euro)	6,01%	5,05%	27,07%	83,19%	14,96%	15,33%	24,33%	36,01%
145	FIDA FFI Az. Sett. Farmaceutico e Sanitario	5,92%	-1,89%	29,80%	79,35%	11,97%	13,71%	16,34%	27,30%
146	FIDA FFI Obbl. USA Gov. (M-L Termine)	5,92%	-3,70%	-1,09%	9,30%	6,27%	7,33%	13,98%	19,93%
147	FIDA FFI Az. Paesi Nordici	5,77%	-5,86%	43,57%	140,88%	16,75%	15,91%	26,01%	37,76%
148	FIDA FFI Obbl. Sterlina Corp. e Gov.	5,74%	-13,73%	-7,95%	3,23%	12,90%	10,22%	31,37%	32,87%
149	FIDA FFI Az. Sett. Immobiliare (Globale)	5,70%	-13,73%	-1,33%	21,29%	16,59%	15,27%	30,79%	40,41%
150	FIDA FFI Az. Europa (Mkt Svil. ex UK) Mid e Small	5,53%	-17,02%	19,62%	100,70%	17,59%	16,56%	34,44%	37,95%
151	FIDA FFI Diversificati EUR Hdg Moderati	5,47%	-4,78%	6,38%	16,64%	10,13%	8,80%	20,96%	21,71%
152	FIDA FFI Obbl. Gl. Corp. e Gov. IG	5,47%	-1,31%	0,63%	9,48%	4,85%	4,84%	10,47%	11,82%
153	FIDA FFI Obbl. (EUR Hdg) Gl. HY	5,34%	0,13%	3,55%	13,52%	6,78%	6,78%	15,40%	20,71%
154	FIDA FFI Az. Sett. Immobiliare (America)	5,33%	-15,45%	8,10%	46,50%	17,93%	16,68%	32,63%	40,56%
155	FIDA FFI Az. Giappone Mid e Small	5,31%	-6,15%	3,22%	59,76%	12,80%	13,86%	21,29%	38,43%
156	FIDA FFI Obbl. (EUR Hdg) USA Corp. HY	5,26%	-0,70%	4,90%	16,64%	7,74%	6,93%	15,72%	20,57%
157	FIDA FFI Az. Tematici ESG (Europa)	5,24%	-1,55%	23,31%	77,15%	14,16%	13,99%	24,42%	33,37%
158	FIDA FFI Obbl. Euro Asset e Mortgage Backed	5,19%	8,64%	8,80%	7,95%	2,40%	2,72%	5,45%	6,46%
159	FIDA FFI Az. Area Euro Large e Mid Value	5,18%	8,53%	29,19%	77,36%	14,51%	15,21%	23,71%	35,33%
160	FIDA FFI Diversificati Euro Prudenti	5,06%	-0,38%	6,77%	15,15%	6,42%	5,34%	13,97%	14,49%

FIDA Fund Index ⁽⁵⁾

Classifica degli indici di categoria

Categorie di fondi ordinate per Rendimento 2024

Indici di categoria		Rendimento				Volatilità		Perdita massima	
		2024	3Y	5Y	10Y	3Y	10Y	3Y	10Y
161	FIDA FFI Diversificati CHF Moderati	5,03%	3,55%	20,57%	47,29%	8,51%	9,25%	13,46%	21,59%
162	FIDA FFI Obbl. EUR Hdg Renminbi Cinese	4,98%	-0,33%	1,55%	-2,24%	2,73%	3,95%	8,29%	12,70%
163	FIDA FFI Az. Europa Mer. Sviluppati Small Cap	4,92%	-20,01%	19,94%	104,29%	18,57%	17,45%	37,42%	39,11%
164	FIDA FFI Ritorno Assoluto (Bassa Volatilità)	4,87%	2,07%	0,85%	-0,03%	3,93%	3,39%	7,33%	13,92%
165	FIDA FFI Obbl. (EUR Hdg) Mkt Em. Corp.	4,85%	-7,49%	-6,16%	4,01%	7,90%	7,60%	22,09%	24,64%
166	FIDA FFI Obbl. Euro Corp.	4,61%	-2,78%	-1,93%	5,27%	6,15%	4,74%	15,86%	17,39%
167	FIDA FFI Diversificati Euro Difensivi	4,52%	-1,16%	2,15%	8,36%	5,90%	4,40%	13,27%	13,74%
168	FIDA FFI Az. Italia Mid e Small	4,52%	-7,48%	19,19%	88,95%	13,89%	16,40%	27,98%	36,45%
169	FIDA FFI Commodities	4,50%	10,75%	39,98%	18,38%	12,83%	11,84%	25,38%	35,69%
170	FIDA FFI Obbl. Corona Danese	4,48%	-3,23%	-6,43%	-4,06%	6,22%	3,93%	16,13%	20,97%
171	FIDA FFI Az. Africa	4,45%	-9,79%	-8,52%	-23,46%	17,17%	16,35%	31,75%	52,09%
172	FIDA FFI Obbl. EUR Hdg Asia Pac	4,33%	-10,96%	-13,40%	-10,79%	8,44%	6,75%	24,33%	30,01%
173	FIDA FFI Diversificati CHF Aggressivi	4,18%	3,99%	25,00%	48,13%	9,31%	9,41%	14,28%	21,96%
174	FIDA FFI Obbl. Convertibili Globali EUR Hdg	4,14%	-9,83%	7,46%	15,58%	8,99%	7,96%	20,18%	24,63%
175	FIDA FFI Diversificati EUR Hdg Prudenti	4,07%	-5,50%	-1,59%	5,47%	7,17%	6,24%	16,64%	17,24%
176	FIDA FFI Obbl. Tematici Euro Corp. Socialmente Resp.	4,07%	-4,50%	-3,90%	3,46%	6,33%	4,77%	16,27%	17,72%
177	FIDA FFI Obbl. Gl. Gov.	4,07%	-3,39%	-3,47%	5,77%	4,60%	4,67%	10,73%	13,71%
178	FIDA FFI Az. Svizzera Large e Mid	4,05%	-3,34%	31,52%	115,80%	13,39%	12,63%	22,75%	28,55%
179	FIDA FFI Ritorno Assoluto Market Neutral	4,01%	1,77%	-0,30%	-9,00%	2,90%	2,23%	6,37%	16,15%
180	FIDA FFI Az. Sett. Metalli Preziosi e Minerali EUR Hdg	3,95%	-10,49%	9,00%	43,20%	28,55%	31,76%	44,15%	45,71%
181	FIDA FFI Ritorno Assoluto Europa	3,93%	4,57%	13,82%	32,73%	7,03%	7,31%	11,11%	21,47%
182	FIDA FFI Ritorno Assoluto Arbitrage Strategy	3,87%	5,96%	8,68%	9,06%	2,60%	3,31%	4,77%	18,05%
183	FIDA FFI Obbl. Euro Gl. Corp. e Gov.	3,86%	-5,52%	-5,38%	-0,36%	5,48%	4,48%	15,66%	16,99%
184	FIDA FFI Obbl. Europa Corp. e Gov.	3,84%	-3,32%	-2,20%	2,77%	5,71%	4,24%	14,56%	15,86%
185	FIDA FFI Az. Gl. (Mkt Em.) EUR Hdg	3,83%	-19,19%	-6,37%	-3,12%	15,86%	15,16%	34,20%	42,08%
186	FIDA FFI Obbl. Convertibili Euro	3,80%	-7,69%	0,98%	5,89%	8,41%	6,87%	19,02%	21,77%
187	FIDA FFI Monetari Euro	3,59%	6,11%	5,07%	3,61%	0,64%	0,51%	1,06%	3,75%
188	FIDA FFI Obbl. Gl. Inflation Linked	3,51%	-0,89%	9,49%	18,74%	5,32%	5,76%	11,27%	12,31%
189	FIDA FFI Obbl. Area Euro Corp. e Gov. (1-3Y)	3,46%	2,00%	1,19%	0,93%	2,16%	1,67%	5,98%	7,92%
190	FIDA FFI Monetari Euro (Alta Volatilità)	3,43%	5,06%	4,71%	3,75%	1,36%	1,10%	2,90%	4,89%
191	FIDA FFI Obbl. Area Euro Gov. (1-3Y)	3,41%	2,13%	1,57%	0,71%	2,03%	1,40%	5,23%	7,24%
192	FIDA FFI Az. Gl. (Mkt Em. e Svil.) CHF Hdg	3,36%	5,46%	38,19%	82,27%	15,30%	14,44%	19,29%	34,10%
193	FIDA FFI Az. Europa (Mkt Svil.) Mid e Small	3,26%	-15,52%	12,69%	79,59%	17,13%	16,29%	34,14%	38,69%
194	FIDA FFI Ritorno Assoluto Obbligazionari (EUR)	3,14%	-3,08%	-1,94%	-0,39%	5,10%	4,31%	13,22%	14,40%
195	FIDA FFI Obbl. SGD Hdg	2,99%	-1,73%	-4,19%	8,25%	7,26%	7,92%	12,02%	20,17%
196	FIDA FFI Obbl. (EUR Hdg) Mkt Em. Corp.	2,68%	-7,48%	-10,63%	-7,76%	9,52%	8,45%	23,74%	29,42%
197	FIDA FFI Obbl. Area Euro Corp. e Gov.	2,66%	-7,79%	-6,99%	0,09%	6,89%	4,74%	17,26%	19,40%
198	FIDA FFI Az. Europa (Mkt Svil.) Large e Mid Growth	2,54%	-7,61%	18,40%	73,03%	16,24%	14,34%	27,88%	32,89%
199	FIDA FFI Obbl. Area Euro Gov. (3-5 Y)	2,45%	-5,62%	-6,07%	-3,31%	4,91%	3,22%	13,02%	14,93%
200	FIDA FFI Az. Norvegia	2,26%	-7,95%	20,58%	80,33%	20,20%	22,52%	28,20%	56,35%

FIDA Fund Index ⁽⁶⁾

Classifica degli indici di categoria

Categorie di fondi ordinate per Rendimento 2024

Indici di categoria		Rendimento				Volatilità		Perdita massima	
		2024	3Y	5Y	10Y	3Y	10Y	3Y	10Y
201	FIDA FFI Obbl. Gl. (Mkt Em.) Valute Locali	2,18%	4,97%	-2,35%	5,48%	5,98%	8,25%	9,11%	19,16%
202	FIDA FFI Obbl. Area Euro Gov. (5-10Y)	2,13%	-8,20%	-7,67%	-1,35%	6,88%	4,72%	16,52%	19,16%
203	FIDA FFI Obbl. Europa (Mkt Em.)	2,08%	-6,80%	-16,64%	-12,28%	9,56%	6,97%	23,97%	32,94%
204	FIDA FFI Obbl. Franco Svizzero	2,07%	8,35%	12,72%	24,31%	6,05%	7,37%	9,18%	19,83%
205	FIDA FFI Obbl. AUD Hdg	1,89%	-13,44%	-11,14%	-3,25%	11,53%	11,67%	26,12%	35,32%
206	FIDA FFI Obbl. Area Euro Gov.	1,56%	-9,66%	-9,49%	-3,54%	6,97%	4,69%	17,28%	20,04%
207	FIDA FFI Diversificati CHF Prudenti	1,36%	0,92%	13,04%	30,62%	7,89%	8,23%	12,31%	17,48%
208	FIDA FFI Obbl. (EUR Hdg) Gl. Investment Grade	1,15%	-10,37%	-8,50%	-6,23%	6,62%	4,71%	17,89%	20,09%
209	FIDA FFI Obbl. Euro Gl. Gov.	0,96%	-13,53%	-14,00%	-6,73%	7,30%	5,14%	18,32%	22,32%
210	FIDA FFI Obbl. (EUR Hdg) USA	0,76%	-11,26%	-8,35%	-8,71%	6,90%	4,73%	18,32%	19,76%
211	FIDA FFI Az. Europa (Mkt Svil.) Mid e Small Growth	0,68%	-16,30%	3,76%	68,32%	17,09%	16,25%	33,43%	38,33%
212	FIDA FFI Az. Indonesia	0,67%	5,87%	1,21%	2,00%	14,24%	19,50%	22,09%	53,82%
213	FIDA FFI Az. Sett. Risorse Nat. (Energia e Materie Prime)	0,40%	12,69%	52,61%	64,97%	16,36%	18,03%	17,64%	41,57%
214	FIDA FFI Obbl. Sterlina Gov.	0,29%	-24,85%	-21,81%	-14,65%	13,05%	10,45%	35,41%	38,19%
215	FIDA FFI Ritorno Assoluto Tassi e Valute	0,20%	15,50%	16,13%	16,48%	6,33%	4,79%	9,99%	13,32%
216	FIDA FFI Obbl. Area Euro Inflation Linked	0,00%	-1,98%	15,42%	18,20%	13,38%	11,24%	20,64%	32,82%
217	FIDA FFI Obbl. Dollaro Australiano	-0,05%	-3,93%	1,90%	7,90%	6,59%	5,00%	12,92%	12,92%
218	FIDA FFI Az. Sett. Agricoltura	-0,13%	-10,40%	-9,47%	-2,39%	9,32%	8,09%	19,10%	20,23%
219	FIDA FFI Monetari Franco Svizzero	-0,20%	-19,08%	-3,04%	11,89%	13,06%	12,95%	25,34%	29,44%
220	FIDA FFI Obbl. Area Euro Gov. (+10Y)	-0,67%	10,62%	14,23%	21,07%	5,09%	6,52%	6,17%	19,75%
221	FIDA FFI Az. Austria	-0,93%	-6,55%	14,92%	62,74%	15,82%	19,58%	29,31%	50,18%
222	FIDA FFI Obbl. (EUR Hdg) Gl. Inflation Linked	-0,94%	-13,41%	-6,34%	-3,35%	6,29%	4,74%	17,99%	17,99%
223	FIDA FFI Obbl. Corona Svedese	-1,05%	-12,11%	-10,68%	-18,26%	8,81%	6,60%	21,20%	29,76%
224	FIDA FFI Az. Sett. Biotecnologia	-1,24%	-9,04%	9,81%	45,40%	16,40%	21,14%	23,61%	41,04%
225	FIDA FFI Az. Sett. Farmaceutico e Sanitario EUR Hdg	-1,34%	-12,75%	9,19%	40,75%	15,20%	16,18%	24,53%	28,78%
226	FIDA FFI Az. Sett. Immobiliare (Asia Pacifico)	-1,70%	-17,77%	-22,30%	-4,42%	11,84%	12,63%	25,17%	36,12%
227	FIDA FFI Az. Area Euro Mid e Small	-1,76%	-14,97%	9,27%	57,22%	16,14%	16,03%	30,16%	39,02%
228	FIDA FFI Az. Svizzera Mid e Small	-1,89%	-14,47%	21,84%	120,30%	15,23%	13,95%	29,50%	29,50%
229	FIDA FFI Obbl. Corona Norvegese	-2,14%	-11,79%	-11,60%	-13,99%	10,17%	9,08%	20,46%	28,94%
230	FIDA FFI Az. Sett. Immobiliare (Globale) EUR Hdg	-2,57%	-25,04%	-14,00%	-1,48%	19,22%	15,71%	36,28%	39,33%
231	FIDA FFI Az. Sett. Immobiliare (Europa)	-4,60%	-25,57%	-21,31%	18,03%	23,77%	18,57%	41,06%	42,23%
232	FIDA FFI Az. Francia	-4,87%	-1,13%	19,03%	61,54%	16,05%	17,42%	21,68%	44,88%
233	FIDA FFI Az. Sett. Energie Alternative	-4,90%	-19,18%	41,04%	101,31%	21,58%	18,61%	27,75%	33,58%
234	FIDA FFI Az. Sett. Metalli e Minerali	-5,33%	-2,83%	43,44%	142,47%	22,82%	26,34%	32,74%	40,80%
235	FIDA FFI Az. Sett. Materie Prime e Chimiche	-7,24%	-16,30%	-0,89%	26,75%	19,47%	17,58%	22,34%	35,67%
236	FIDA FFI Obbl. Yen Giapponese	-7,67%	-27,37%	-33,73%	-24,40%	9,26%	8,94%	34,51%	48,59%
237	FIDA FFI Az. Corea	-13,02%	-28,08%	6,08%	22,66%	22,58%	18,65%	31,62%	44,17%
238	FIDA FFI Az. America Latina Large e Mid	-22,94%	7,46%	-14,55%	-1,49%	20,35%	22,50%	23,08%	49,41%
239	FIDA FFI Az. Brasile	-27,57%	-2,12%	-30,34%	-8,73%	25,94%	28,32%	31,36%	50,16%

Fondi Attivi Retail

Top 10

Primi 10 prodotti retail per Rendimento 2024

	Prodotti	Rendimento		Volatilità	Max DD	FIDA Rating
		2024	3Y	3Y	3Y	
1	Fin. Ech. Space B Cap EUR <i>Azionari Settoriali - Beni e Servizi Industriali</i> <i>La Financiere de l'Echiquier - LU2466448532</i>	69,35%	30,82%	27,24%	40,15%	4
2	Alger American Asset Growth A EUR <i>Azionari Usa - Large & Mid Cap Growth</i> <i>La Française Asset Management - LU1232087814</i>	55,85%	40,85%	21,62%	35,41%	4
3	MSIF Global Insight A (USD) EUR <i>Azionari Globali (Mercati Emergenti e Sviluppati) - Large & Mid Cap</i> <i>MSIM Fund Management (Ireland) - LU0868753731</i>	52,13%	-1,09%	36,60%	56,01%	1
4	CB-Accent Lux BlueSpace D Cap \$ <i>Azionari Settoriali - Beni e Servizi Industriali</i> <i>Adepa Asset Management SA - LU2400604851</i>	51,93%	-	-	-	-
5	Lord Abbett Innovation Growth Z Cap \$ <i>Azionari Usa - Mid & Small Cap Growth</i> <i>Lord Abbett (Ireland) Ltd. - IE00BYZRLZ52</i>	51,76%	26,12%	22,32%	36,28%	5
6	Schroder GAIA Contour Tech Equity A Cap \$ <i>Ritorno Assoluto - Long Short Strategy</i> <i>Schroder Inv. Mgmt Europe SA - LU1725199209</i>	51,07%	71,23%	15,34%	14,69%	5
7	MSIF US Insight A EUR <i>Azionari Usa - Large & Mid Cap</i> <i>MSIM Fund Management (Ireland) - LU1121084831</i>	50,34%	-11,10%	39,21%	61,29%	1
8	MSIF Us Growth A (USD) EUR <i>Azionari Usa - Large & Mid Cap Growth</i> <i>MSIM Fund Management (Ireland) - LU0073232471</i>	49,46%	-10,55%	37,59%	59,70%	1
9	PIMCO MLP & Energy Infrastructure E Dis \$ <i>Azionari Master Limited Partner</i> <i>PIMCO Global Advisors Ltd - IE00BRS5SV26</i>	45,18%	109,86%	21,00%	20,65%	-
10	Vitruvius US Equity B USD Cap \$ <i>Azionari Usa - Large & Mid Cap</i> <i>Kredietrust Luxembourg Sa - LU0103754015</i>	44,52%	27,63%	15,98%	23,33%	3

Fondi Attivi Retail

Top 10 - Equity

Primi 10 prodotti azionari retail per Rendimento 2024

	Prodotti	Rendimento		Volatilità	Max DD	FIDA Rating
		2024	3Y	3Y	3Y	
1	Fin. Ech. Space B Cap EUR <i>Azionari Settoriali - Beni e Servizi Industriali</i> <i>La Financiere de l'Echiquier - LU2466448532</i>	69,35%	30,82%	27,24%	40,15%	4
2	Alger American Asset Growth A EUR <i>Azionari Usa - Large & Mid Cap Growth</i> <i>La Française Asset Management - LU1232087814</i>	55,85%	40,85%	21,62%	35,41%	4
3	MSIF Global Insight A (USD) EUR <i>Azionari Globali (Mercati Emergenti e Sviluppati) - Large & Mid Cap</i> <i>MSIM Fund Management (Ireland) - LU0868753731</i>	52,13%	-1,09%	36,60%	56,01%	1
4	CB-Accent Lux BlueSpace D Cap \$ <i>Azionari Settoriali - Beni e Servizi Industriali</i> <i>Adepa Asset Management SA - LU2400604851</i>	51,93%	-	-	-	-
5	Lord Abbett Innovation Growth Z Cap \$ <i>Azionari Usa - Mid & Small Cap Growth</i> <i>Lord Abbett (Ireland) Ltd. - IE00BYZRLZ52</i>	51,76%	26,12%	22,32%	36,28%	5
6	MSIF US Insight A EUR <i>Azionari Usa - Large & Mid Cap</i> <i>MSIM Fund Management (Ireland) - LU1121084831</i>	50,34%	-11,10%	39,21%	61,29%	1
7	MSIF Us Growth A (USD) EUR <i>Azionari Usa - Large & Mid Cap Growth</i> <i>MSIM Fund Management (Ireland) - LU0073232471</i>	49,46%	-10,55%	37,59%	59,70%	1
8	PIMCO MLP & Energy Infrastructure E Dis \$ <i>Azionari Master Limited Partner</i> <i>PIMCO Global Advisors Ltd - IE00BRS5SV26</i>	45,18%	109,86%	21,00%	20,65%	-
9	Vitruvius US Equity B USD Cap \$ <i>Azionari Usa - Large & Mid Cap</i> <i>Krediettrust Luxembourg Sa - LU0103754015</i>	44,52%	27,63%	15,98%	23,33%	3
10	Neu.Berman Next Gen. Connectivity I5 \$ <i>Azionari Settoriali - Telecomunicazioni</i> <i>Neuberger Berman AM Limited - IE00BLLXGY04</i>	44,29%	18,20%	24,49%	40,71%	5

Fondi Attivi Retail

Top 10 - Bond

Primi 10 prodotti obbligazionari retail per Rendimento 2024

	Prodotti	Rendimento		Volatilità	Max DD	FIDA Rating
		2024	3Y	3Y	3Y	
1	Amundi F. Emerging Markets ST Bond E2 Dis EUR <i>Obbligazionari Globali (Mercati Emergenti) - Corporate e Governat</i> Amundi Luxembourg S.A. - LU1882463547	25,54%	21,64%	9,02%	12,97%	4
2	UBS (Lux) Bd Sicav China High Yield P Cap \$ <i>Obbligazionari Asia Pacifico</i> UBS Asset Mgmt (Europe) S.A. - LU2344565556	23,62%	-31,25%	29,71%	54,63%	1
3	UBS (Lux) Bd Sicav Asian High Yield P Dis \$ <i>Obbligazionari Asia Pacifico</i> UBS Asset Mgmt (Europe) S.A. - LU0725271786	23,42%	-6,31%	17,34%	35,10%	2
4	Lazard Capital Fi SRI PVCH \$ <i>Obbligazionari Europa - Corporate e Governativi High Yield</i> Lazard Freres Gestion SAS - FR0013072733	23,03%	24,59%	11,90%	18,91%	5
5	GAM Star Cat Bond Ord \$ <i>Ritorno Assoluto Obbligazionari</i> GAM Fund Management Limited - IE00B4VZPG27	21,93%	40,75%	7,80%	14,89%	5
6	GS Asia High Yield Bond Ptf Base St. DisM \$ <i>Obbligazionari Asia Pacifico</i> GOLDMAN SACHS ASSET MANAGEMENT - LU2201852733	21,91%	6,68%	14,98%	24,89%	4
7	Fidelity China High Yield Y Dis \$ <i>Obbligazionari Renminbi Cinese</i> FIL - LU1345482589	21,78%	-12,98%	21,25%	41,03%	1
8	BGF Asian High Yield Bond E2 Cap EUR <i>Obbligazionari Asia Pacifico</i> BlackRock (Luxembourg) S.A. - LU1728556793	21,66%	-2,44%	13,21%	26,43%	2
9	FAM Series Vontobel Em. Markets Debt L Cap EUR <i>Obbligazionari Globali (Mercati Emergenti) - Corporate e Governat</i> Fineco Asset Management DAC - IE00BDRT7650	21,40%	14,81%	9,30%	18,78%	5
10	Global Evolution Frontier Markets I Cap \$ <i>Obbligazionari Globali (Mercati Emergenti) - Valute Locali</i> Global Evolution Manco S.A. - LU1034966249	21,36%	23,82%	7,39%	7,13%	5

Fondi Attivi Retail

Top 10 - Absolute return

Primi 10 prodotti Ritorno assoluto retail per Rendimento 2024

	Prodotti	Rendimento		Volatilità	Max DD	FIDA Rating
		2024	3Y	3Y	3Y	
1	Schroder GAIA Contour Tech Equity A Cap \$ <i>Ritorno Assoluto - Long Short Strategy</i> Schroder Inv. Mgmt Europe SA - LU1725199209	51,07%	71,23%	15,34%	14,69%	5
2	Augmenta Digital Asset Momentum D Cap \$ <i>Ritorno Assoluto (Media Volatilita')</i> Framont & Partners Mngt Ltd - MT7000033940	33,81%	-	-	-	-
3	FAM Series Global Disruptive Opp. L Cap EUR <i>Ritorno Assoluto (Alta Volatilita')</i> Fineco Asset Management DAC - IE0007L25SV7	29,33%	-	-	-	-
4	CPR Invest Global Disruptive Opport. A EUR <i>Ritorno Assoluto (Alta Volatilita')</i> CPR Asset Mgmt - LU1530899142	28,90%	2,21%	21,04%	38,40%	3
5	Liontrust GF European Strategic Equity B3 Cap \$ <i>Ritorno Assoluto - Long Short Strategy</i> Liontrust Invest. Partners LLP - IE00BLG2W114	27,36%	63,02%	12,16%	14,75%	5
6	Schroder GAIA Sirios US Equity A Cap \$ <i>Ritorno Assoluto - Long Short Strategy</i> Schroder Inv. Mgmt Europe SA - LU0885727932	26,63%	40,63%	8,67%	11,17%	5
7	RAM (Lux) SF L/S European Equities D \$ <i>Ritorno Assoluto - Long Short Strategy</i> RAM Active Investments S.A. - LU0705071610	26,35%	27,26%	11,70%	19,40%	4
8	RAM (Lux) SF L/S European Equities Y GBP <i>Ritorno Assoluto - Long Short Strategy</i> RAM Active Investments S.A. - LU0935266949	24,79%	18,85%	7,80%	13,47%	4
9	Allianz Dynamic All. Plus Equity AT Cap EUR <i>Ritorno Assoluto (Alta Volatilita')</i> Allianz Global Inv. GmbH (Lux) - LU2243729733	24,48%	26,93%	14,21%	14,88%	5
10	AZ F.1 All. Turkey B-AZ FUND Cap EUR <i>Ritorno Assoluto (Alta Volatilita')</i> Azimut Investments S.A. - LU0947786116	23,74%	75,49%	19,30%	16,90%	5

FIDA Etf Index ⁽¹⁾

Classifica degli indici di categoria

Categorie di Etf ordinate per Rendimento 2024

Indici di categoria		Rendimento				Volatilità		Perdita massima	
		2024	3Y	5Y	10Y	3Y	10Y	3Y	10Y
1	FIDA FEI Az. Leva 3 Long	143,91%	131,81%	164,74%	316,31%	54,34%	49,42%	62,42%	73,39%
2	FIDA FEI Az. Leva 2 Long	44,29%	42,62%	166,94%	78,28%	30,21%	29,80%	41,16%	73,13%
3	FIDA FEI Commodities Leva 2 Long	41,94%	73,65%	181,57%	75,25%	31,06%	25,60%	41,03%	63,58%
4	FIDA FEI Az. Sett. Telecomunicazioni	39,23%	29,92%	80,19%	137,06%	17,06%	14,73%	34,52%	36,99%
5	FIDA FEI Az. Sett. Finanza (Globale)	35,34%	43,84%	79,60%	173,67%	16,50%	18,27%	16,77%	42,62%
6	FIDA FEI Az. Sett. Informatica&Tecnologia (USA)	34,66%	42,93%	140,10%	366,39%	19,83%	18,03%	28,82%	32,78%
7	FIDA FEI Az. Sett. Finanza EUR	33,23%	63,65%	88,49%	102,06%	19,25%	22,42%	26,67%	49,47%
8	FIDA FEI Az. Sett. Private Equity EUR	33,03%	37,61%	114,37%	269,16%	25,02%	20,91%	30,10%	47,42%
9	FIDA FEI Commodities Oro	30,49%	46,50%	66,61%	108,01%	11,48%	13,32%	16,63%	23,10%
10	FIDA FEI Az. Usa L&M Cap	28,59%	33,85%	94,20%	222,33%	13,72%	14,29%	14,73%	33,15%
11	FIDA FEI Az. Tematici - ESG (USA)	28,20%	29,96%	103,30%	274,30%	15,55%	14,71%	18,58%	33,33%
12	FIDA FEI Az. Malesia	27,74%	17,85%	13,47%	4,62%	12,44%	13,00%	19,57%	40,55%
13	FIDA FEI Commodities Metalli preziosi	27,33%	32,35%	51,37%	69,99%	12,17%	12,73%	20,50%	23,24%
14	FIDA FEI Az. Sett. Beni di Cons.Second.(incl. Lux)	26,95%	16,88%	89,39%	194,02%	21,89%	18,53%	29,97%	36,49%
15	FIDA FEI Az. Turchia	26,25%	137,14%	16,54%	-25,38%	33,66%	32,85%	27,31%	72,78%
16	FIDA FEI Commodities Argento	25,76%	29,27%	61,74%	81,83%	23,20%	24,08%	28,30%	44,88%
17	FIDA FEI Az. Usa L&M Cap Value	24,71%	34,68%	88,52%	170,94%	13,27%	14,50%	12,87%	35,32%
18	FIDA FEI Az. Giappone - Euro Hedged	24,21%	54,01%	83,78%	127,43%	12,22%	15,04%	25,38%	33,84%
19	FIDA FEI Az. Usa M&S Cap	23,79%	22,67%	71,04%	173,58%	18,31%	18,26%	19,00%	41,18%
20	FIDA FEI Az. Sett. Informatica&Tecnologia (Gl)	23,75%	20,75%	105,32%	327,26%	21,26%	18,22%	31,51%	35,39%
21	FIDA FEI Az. Gl. Mer. Sviluppato L&M Cap	23,52%	25,77%	74,60%	168,92%	13,04%	13,46%	16,45%	32,92%
22	FIDA FEI Az. Sett. Assicurazioni (Europa)	22,92%	43,45%	54,47%	134,65%	13,53%	18,77%	18,53%	46,67%
23	FIDA FEI Az. Cina	22,77%	-12,42%	-16,46%	8,34%	29,65%	21,94%	39,79%	53,22%
24	FIDA FEI Az. Gl. Mer. Em.&Sviluppato L&M Cap	22,46%	29,51%	70,81%	152,92%	12,12%	12,97%	12,94%	33,00%
25	FIDA FEI Az. Tematici ESG (Globale)	21,93%	22,05%	72,58%	72,58%	14,25%	15,38%	18,64%	32,33%
26	FIDA FEI Az. Sett. Beni e Servizi Industriali	20,62%	32,60%	72,97%	181,90%	16,17%	16,50%	16,66%	39,60%
27	FIDA FEI Az. Canada	19,83%	23,00%	60,99%	91,83%	14,84%	16,02%	17,83%	42,27%
28	FIDA FEI Az. Usa Euro Hedged	19,23%	13,05%	61,37%	141,83%	17,13%	15,08%	25,18%	34,82%
29	FIDA FEI Az. Asia Pacifico (Mer. Emergenti)	19,09%	3,52%	20,05%	63,78%	15,91%	14,70%	25,57%	33,12%
30	FIDA FEI Az. Glob. (Mercati Em. e Svil.)-Euro Hdg	18,70%	16,08%	57,90%	91,04%	15,36%	15,29%	24,12%	33,16%
31	FIDA FEI Az. Sett. Media EUR	18,63%	34,40%	71,17%	115,51%	15,51%	15,60%	20,47%	39,48%
32	FIDA FEI Az. Sett. Telecomunicazioni EUR	18,42%	12,20%	12,93%	3,47%	13,46%	14,99%	20,73%	49,43%
33	FIDA FEI Az. Usa Small Cap	18,30%	13,99%	51,09%	135,94%	20,95%	20,03%	20,59%	42,23%
34	FIDA FEI Az. Sett. Infrastrutture	18,19%	21,55%	32,72%	82,33%	12,77%	13,19%	17,14%	39,05%
35	FIDA FEI Az. Sett. Servizi di Pubblica Utilità	18,12%	16,55%	36,21%	110,96%	12,99%	13,36%	22,00%	34,39%
36	FIDA FEI Commodities	17,93%	25,82%	51,48%	34,13%	15,25%	13,61%	24,34%	39,30%
37	FIDA FEI Az. Tematici - ESG (Asia Pacifico)	17,73%	10,15%	38,67%	38,67%	12,90%	12,47%	18,73%	22,60%
38	FIDA FEI Az. Germania	17,60%	20,88%	45,29%	94,68%	16,10%	16,91%	27,65%	40,23%
39	FIDA FEI Az. Italia L&M Cap	17,03%	38,32%	69,80%	156,93%	17,50%	19,47%	25,81%	41,39%
40	FIDA FEI Az. EMOA	17,01%	17,54%	20,73%	36,60%	14,12%	17,50%	22,73%	47,29%

FIDA Etf Index ⁽²⁾

Classifica degli indici di categoria

Categorie di Etf ordinate per Rendimento 2024

Indici di categoria		Rendimento				Volatilità		Perdita massima	
		2024	3Y	5Y	10Y	3Y	10Y	3Y	10Y
81	FIDA FEI Az. Sett. Beni&Servizi Industriali EUR	16,40%	19,42%	60,43%	160,14%	19,67%	18,06%	30,19%	41,68%
82	FIDA FEI Az. Eur Hedged	16,32%	15,40%	67,61%	123,66%	14,73%	13,36%	23,77%	31,35%
83	FIDA FEI Az. India	15,71%	30,59%	84,64%	133,66%	14,61%	18,27%	19,74%	39,71%
84	FIDA FEI Az. Asia Pac. (Mer. Em.&Svil. ex Giap.)	15,62%	4,20%	18,36%	61,90%	13,98%	14,09%	20,00%	31,19%
85	FIDA FEI Az. Sett. Viaggi e tempo libero EUR	15,49%	20,93%	8,52%	43,47%	21,48%	22,93%	30,93%	55,48%
86	FIDA FEI Obbl. Leva 3 Short	15,02%	65,67%	35,91%	-23,12%	28,11%	19,14%	25,81%	61,03%
87	FIDA FEI Az. Tematici - ESG (Mercati Emergenti)	14,93%	-0,62%	14,15%	59,99%	13,44%	14,64%	22,00%	34,34%
88	FIDA FEI Az. Regno Unito L&M Cap	14,54%	24,10%	30,88%	72,73%	11,80%	14,51%	14,96%	40,93%
89	FIDA FEI Az. Gl. (Mer. Emergenti) L&M Cap	14,16%	5,78%	17,71%	57,88%	12,42%	13,44%	19,73%	33,40%
90	FIDA FEI Az. Giappone L&M Cap	13,66%	17,18%	34,24%	91,34%	12,04%	12,90%	17,01%	28,69%
91	FIDA FEI Commodities Petrolio	13,24%	54,71%	127,68%	117,02%	24,05%	30,31%	35,18%	59,89%
92	FIDA FEI Az. Regno Unito M&S Cap	13,06%	-2,86%	9,26%	55,85%	18,14%	18,66%	33,01%	47,35%
93	FIDA FEI Az. Sett. Beni di Consumo Primari	12,11%	10,83%	36,38%	101,23%	10,77%	12,14%	14,60%	23,85%
94	FIDA FEI Monetari Dollaro Usa	12,07%	22,54%	22,77%	41,25%	7,33%	7,30%	11,86%	15,18%
95	FIDA FEI Az. Gl. Mer. Sviluppatori L&M Cap Value	11,51%	19,74%	47,20%	116,82%	12,06%	13,54%	14,63%	34,73%
96	FIDA FEI Obbl. Leva 5 Short	11,35%	81,58%	27,88%	-51,34%	43,38%	30,39%	41,41%	75,85%
97	FIDA FEI Az. Asia Pac. (Mer. Svil. ex Giap.)	11,29%	13,68%	25,60%	76,69%	14,91%	15,62%	15,90%	37,51%
98	FIDA FEI Az. Sett. Immobiliare (America)	11,21%	-5,95%	29,84%	75,92%	18,79%	17,83%	31,78%	38,36%
99	FIDA FEI Az. Europa Mer. Svil.L&M Cap Value	10,56%	19,34%	31,86%	88,40%	13,70%	15,94%	20,02%	40,13%
100	FIDA FEI Az. Tematici - ESG (Area Euro)	10,44%	9,37%	34,13%	95,10%	15,22%	15,93%	24,90%	37,29%
101	FIDA FEI Obbl. Leva 2 Short	10,35%	47,75%	31,17%	-6,85%	18,04%	12,41%	17,30%	44,51%
102	FIDA FEI Obbl. Usa Gov. (B M Term.)	10,35%	13,63%	17,37%	28,82%	6,79%	7,12%	13,82%	16,97%
103	FIDA FEI Az. Sett. Risorse Idriche	10,10%	7,70%	59,69%	155,63%	17,25%	14,71%	22,73%	35,70%
104	FIDA FEI Commodities Leva 3 Long	9,99%	-7,05%	14,59%	-68,03%	65,57%	46,97%	83,99%	86,73%
105	FIDA FEI Az. Area Euro L&M Cap	9,49%	15,96%	39,15%	109,50%	15,06%	15,51%	24,27%	37,53%
106	FIDA FEI Az. Europa Mer. Svil. L&M Cap	9,11%	11,90%	35,96%	90,39%	12,77%	13,59%	20,05%	34,77%
107	FIDA FEI Az. Europa (Mercati Em. e Sviluppatori)	9,08%	8,83%	33,77%	93,41%	12,99%	13,46%	21,67%	34,14%
108	FIDA FEI Az. Sett. Edilizia&mater. da costr.(Eur.)	9,02%	19,11%	55,75%	154,26%	19,86%	17,97%	29,08%	41,69%
109	FIDA FEI Az. Tematici - ESG (Europa)	8,78%	8,10%	35,27%	85,52%	13,49%	14,04%	21,17%	34,57%
110	FIDA FEI Az. Sett. Informatica&Tecnologia EUR	8,73%	3,57%	51,65%	162,16%	20,37%	17,49%	32,77%	35,99%
111	FIDA FEI Az. Sett. Distribuz. al dett. (Europa)	8,70%	1,34%	27,12%	62,60%	28,04%	20,29%	46,40%	49,62%
112	FIDA FEI Obbl. USA Gov.	8,41%	1,27%	10,95%	29,21%	6,18%	7,50%	14,29%	15,66%
113	FIDA FEI Valutari Leva 3 Long	8,14%	8,70%	4,14%	-5,37%	2,89%	2,09%	5,94%	15,56%
114	FIDA FEI Altri Azionari	8,10%	-3,51%	33,77%	71,16%	17,24%	15,58%	23,28%	32,79%
115	FIDA FEI Az. Sett. Energia	7,92%	61,50%	78,31%	64,29%	22,17%	24,04%	20,60%	60,99%
116	FIDA FEI Obbl. USA - Corporate	7,91%	1,22%	7,00%	15,53%	6,12%	6,74%	11,57%	14,69%
117	FIDA FEI Az. Australia	7,78%	16,46%	40,28%	80,01%	18,16%	17,84%	18,33%	44,36%
118	FIDA FEI Obbl. Usa Gov. (M L Term.)	7,66%	0,13%	9,58%	25,97%	5,95%	8,30%	12,18%	18,97%
119	FIDA FEI Commodities Metalli	7,57%	-21,48%	30,26%	40,75%	20,61%	18,59%	48,38%	48,38%
120	FIDA FEI Az. Sett. Beni personali&casalinghi (Eur)	7,54%	3,92%	32,60%	108,58%	16,28%	14,96%	21,94%	29,59%

FIDA Etf Index ⁽³⁾

Classifica degli indici di categoria

Categorie di Etf ordinate per Rendimento 2024

Indici di categoria		Rendimento				Volatilità		Perdita massima	
		2024	3Y	5Y	10Y	3Y	10Y	3Y	10Y
121	FIDA FEI Az. Sett. Immobiliare (Globale)	6,97%	-8,74%	6,48%	36,51%	16,74%	16,24%	28,48%	41,25%
122	FIDA FEI Obbl. Gl. (Mer. Emerg.) Gov.	6,70%	2,69%	3,56%	31,75%	6,12%	7,80%	10,75%	17,94%
123	FIDA FEI Az. Sett. Farmaceutico e Sanitario	6,47%	-4,85%	30,39%	85,80%	12,03%	14,06%	18,83%	27,86%
124	FIDA FEI Commodities Leva 1 Short	6,12%	11,20%	-26,97%	-15,44%	20,05%	18,68%	25,79%	63,32%
125	FIDA FEI Az. Sett. Ris.Nat. (Energia&Mat.Prime)	5,86%	10,57%	59,29%	59,29%	17,78%	19,74%	16,15%	38,14%
126	FIDA FEI Az. Europa Mer. Sviluppatori Small Cap	5,52%	-9,31%	17,01%	79,56%	17,93%	16,79%	33,67%	39,52%
127	FIDA FEI Az. Sett. Farmaceutico e Sanitario EUR	5,41%	6,78%	31,56%	86,48%	12,52%	13,18%	19,34%	24,77%
128	FIDA FEI Az. Europa Mer. Sviluppatori Mid Cap	5,15%	-2,66%	17,36%	72,80%	16,59%	16,05%	30,10%	38,48%
129	FIDA FEI Valutari Leva 5 Long	4,31%	0,62%	-3,75%	-0,30%	2,08%	16,25%	4,39%	47,69%
130	FIDA FEI Obbl. Euro Corporate	4,24%	-1,21%	-0,27%	7,42%	5,20%	3,96%	13,06%	14,46%
131	FIDA FEI Az. Europa (Mer. Em. ex Russia)	4,21%	15,48%	14,10%	39,37%	22,85%	21,54%	44,09%	47,73%
132	FIDA FEI Obbl. Tematici - Euro Corporate ESG	4,07%	-4,21%	-3,49%	2,85%	5,80%	4,40%	14,70%	16,55%
133	FIDA FEI Monetari Euro	3,86%	6,85%	5,64%	4,44%	0,56%	0,69%	0,57%	3,32%
134	FIDA FEI Az. Svizzera L&M Cap	3,42%	1,14%	32,82%	108,61%	11,73%	12,06%	16,86%	25,93%
135	FIDA FEI Az. Francia	3,34%	14,75%	43,35%	129,88%	16,26%	16,70%	21,69%	38,56%
136	FIDA FEI Obbl. Gl. Inflation Linked	3,23%	-7,55%	3,71%	22,30%	7,87%	6,86%	18,24%	18,24%
137	FIDA FEI Obbl. Area Euro Gov. (1-3Y)	3,01%	1,50%	0,55%	0,68%	2,17%	1,28%	5,30%	6,80%
138	FIDA FEI Obbl. Euro Hedged Mercati Emergenti	2,61%	-11,61%	-14,68%	-0,82%	10,18%	8,58%	25,96%	30,15%
139	FIDA FEI Obbl. Area Euro Gov. (5-10Y)	2,44%	-8,31%	-7,28%	3,43%	7,88%	5,18%	17,98%	20,39%
140	FIDA FEI Obbl. Area Euro Gov. (3-5Y)	2,15%	-3,83%	-3,97%	1,70%	4,53%	2,88%	11,37%	13,02%
141	FIDA FEI Obbl. Area Euro Gov.	1,97%	-10,32%	-9,37%	1,52%	7,42%	5,16%	18,26%	21,36%
142	FIDA FEI Az. Sett. Serv. di Pubbl.Utilità EUR	1,57%	6,58%	29,44%	83,05%	15,50%	15,39%	22,42%	33,03%
143	FIDA FEI Obbl. Euro Hedged Globali IG	0,58%	-10,46%	-9,33%	-2,98%	6,15%	4,21%	16,82%	19,56%
144	FIDA FEI Obbl. Euro Hedged Usa	0,38%	-13,92%	-8,13%	0,17%	7,87%	5,53%	20,44%	21,28%
145	FIDA FEI Az. Area Euro M&S Cap	0,24%	-4,09%	22,79%	108,99%	16,27%	16,16%	28,52%	37,67%
146	FIDA FEI Obbl. Area Euro Inflation Linked	-0,03%	-5,46%	3,88%	16,94%	8,46%	6,20%	16,71%	16,71%
147	FIDA FEI Az. Sett. Materie Prime e Chimiche	-0,17%	2,02%	43,55%	110,37%	16,04%	16,69%	18,06%	34,53%
148	FIDA FEI Obbl. Area Euro Gov. (>10Y)	-0,75%	-24,86%	-22,40%	-0,45%	16,14%	11,36%	35,86%	40,56%
149	FIDA FEI Az. Sett. Metalli e Minerali	-2,63%	6,67%	50,56%	76,30%	23,49%	23,17%	30,49%	37,14%
150	FIDA FEI Obbl. Leva 1 Short	-2,74%	-11,57%	-20,02%	-36,98%	6,56%	5,34%	21,34%	37,74%
151	FIDA FEI Commodities Agricoltura	-3,21%	1,81%	47,86%	7,39%	14,50%	14,24%	37,45%	42,30%
152	FIDA FEI Az. Sett. Petrolio&Gas Naturale EUR	-3,33%	34,87%	28,60%	75,50%	17,53%	20,95%	18,55%	58,11%
153	FIDA FEI Obbl. Leva 3 Long	-3,43%	-40,22%	-35,11%	-14,25%	23,75%	17,47%	50,64%	55,98%
154	FIDA FEI Az. Sett. Immobiliare EUR	-4,15%	-28,36%	-26,22%	11,01%	25,66%	19,65%	44,34%	46,47%
155	FIDA FEI Az. Sett. Energie Alternative	-5,55%	-31,03%	11,64%	66,02%	24,53%	21,54%	41,37%	51,06%
156	FIDA FEI Az. Sett. Materie Prime EUR	-5,76%	0,59%	42,09%	104,70%	20,76%	21,84%	27,55%	48,36%
157	FIDA FEI Commodities Platino	-6,28%	-2,92%	-7,66%	-28,60%	18,26%	19,61%	26,85%	56,79%
158	FIDA FEI Az. Sett. Alimentari (Europa)	-7,57%	-20,74%	-9,15%	39,10%	12,06%	13,40%	23,24%	31,29%
159	FIDA FEI Az. Indonesia	-7,78%	4,10%	-4,85%	7,72%	15,86%	20,93%	23,79%	52,41%
160	FIDA FEI Az. Sett. Auto & Componentistica EUR	-9,17%	-5,73%	24,73%	50,07%	22,58%	25,37%	31,01%	58,88%

FIDA Etf Index ⁽⁴⁾

Classifica degli indici di categoria

Categorie di Etf ordinate per Rendimento 2024

Indici di categoria		Rendimento				Volatilità		Perdita massima	
		2024	3Y	5Y	10Y	3Y	10Y	3Y	10Y
161	FIDA FEI Commodities Palladio	-13,89%	-49,12%	-48,65%	16,46%	33,56%	31,60%	72,15%	72,15%
162	FIDA FEI Az. Leva 1 Short	-14,26%	-22,18%	-48,09%	-70,63%	15,53%	14,82%	39,96%	73,15%
163	FIDA FEI Az. Corea	-17,59%	-26,88%	-4,36%	22,79%	24,25%	20,01%	30,52%	43,65%
164	FIDA FEI Az. Leva 2 Short	-22,93%	-39,16%	-78,97%	-94,13%	32,16%	29,71%	64,64%	95,05%
165	FIDA FEI Az. America Latina L&M Cap	-23,08%	10,85%	-16,59%	8,03%	21,98%	23,71%	23,73%	51,68%
166	FIDA FEI Az. Brasile	-25,03%	13,73%	-25,43%	3,41%	25,17%	30,17%	28,42%	55,42%
167	FIDA FEI Volatilità	-27,22%	-67,72%	-82,02%	-98,14%	32,50%	37,29%	76,36%	98,58%
168	FIDA FEI Commodities Leva 3 Short	-28,31%	-66,57%	-88,09%	-84,13%	61,83%	50,78%	80,32%	96,85%
169	FIDA FEI Az. Leva 3 Short	-57,96%	-67,68%	-94,08%	-99,41%	44,40%	40,03%	85,96%	99,52%

Fondi Passivi

Top 10

Primi 10 prodotti quotati su Borsa Italiana per Rendimento 2024

	Prodotti	Rendimento		Volatilità	Max DD	FIDA Rating
		2024	3Y	3Y	3Y	
1	GraniteShares 3x Long Palantir Daily ETP <i>Azionari Leva 3 Long</i> GraniteShares Financial Plc - XS2856105833	2874,45%	-17,15%	317,84%	99,48%	-
2	Leverage Shares 3x Palantir ETP <i>Azionari Leva 3 Long</i> Leverage Shares p.l.c. - XS2663694680	2873,31%	110,36%	320,35%	98,63%	-
3	WisdomTree Cocoa 2x Daily Leveraged <i>Commodities Leva 2 Long</i> WISDOMTREE COMMODITY SEC. - JE00B2NFV803	1016,17%	2376,40%	112,54%	66,52%	-
4	Leverage Shares 3x NVIDIA ETP <i>Azionari Leva 3 Long</i> Leverage Shares p.l.c. - XS2820604770	807,50%	806,93%	177,39%	96,36%	-
5	GraniteShares 3x Long NVIDIA Daily ETP <i>Azionari Leva 3 Long</i> GraniteShares Financial Plc - XS2734938835	765,78%	360,46%	177,40%	97,84%	-
6	GraniteShares 3x Long Spotify Daily ETP <i>Azionari Leva 3 Long</i> GraniteShares Financial Plc - XS2435549261	752,86%	94,86%	143,22%	97,53%	-
7	Leverage Shares 3x Netflix ETP <i>Azionari Leva 3 Long</i> Leverage Shares p.l.c. - XS2675739135	356,48%	732,44%	95,81%	38,49%	-
8	WisdomTree Cocoa <i>Commodities</i> WISDOMTREE COMMODITY SEC. - JE00B2QXZK10	354,04%	641,38%	47,66%	37,43%	5
9	GraniteShares 3x Long Netflix Daily ETP <i>Azionari Leva 3 Long</i> GraniteShares Financial Plc - XS2856106302	351,57%	-95,13%	139,80%	99,86%	-
10	WisdomTree Coffee 3x Daily Leveraged <i>Commodities Leva 3 Long</i> WISDOMTREE COMMODITY SEC. - JE00BYQY3Z98	329,00%	56,74%	103,41%	86,44%	-

Fondi Passivi

Top 10 - Non speculativi

Primi 10 prodotti esclusi short/leva quotati su Borsa Italiana per Rendimento 2024

	Prodotti	Rendimento		Volatilità	Max DD	FIDA Rating
		2024	3Y	3Y	3Y	
1	WisdomTree Cocoa <i>Commodities</i> WISDOMTREE COMMODITY SEC. - JE00B2QXZK10	354,04%	641,38%	47,66%	37,43%	5
2	WisdomTree Coffee <i>Commodities - Agricoltura</i> WISDOMTREE COMMODITY SEC. - JE00BN7KB557	98,74%	89,00%	32,30%	42,76%	4
3	WisdomTree Coffee - EUR Daily Hedged <i>Commodities</i> WISDOMTREE HDG COMMODITY SEC. - JE00B6TK3K31	83,27%	61,39%	31,38%	43,39%	3
4	Fineco AM MSCI World Semicond. 20% C UCITS ETF <i>Azionari Settoriali - Informatica e Tecnologia (Globale)</i> Fineco Asset Management DAC - IE000C87OS21	75,84%	227,80%	30,57%	27,26%	4
5	Leverage Shares FAANG+ ETP <i>Azionari Settoriali - Informatica e Tecnologia (USA)</i> Leverage Shares p.l.c. - XS2595675724	73,46%	88,95%	19,21%	18,24%	2
6	WisdomTree FTSE MIB Banks <i>Azionari Settoriali - Finanza (Europa)</i> WisdomTree Multi Asset Issuer - IE00BYMB4Q22	71,93%	151,61%	26,13%	35,55%	3
7	Amundi MSCI Semiconductors ESG Screened UCITS ETF Acc <i>Azionari Settoriali - Informatica e Tecnologia (Globale)</i> Amundi Asset Management SAS - LU1900066033	68,51%	90,11%	32,28%	39,78%	5
8	GraniteShares FAANG ETP <i>Azionari Settoriali - Informatica e Tecnologia (USA)</i> GraniteShares Financial Plc - XS2679084603	61,99%	73,91%	26,82%	41,58%	2
9	VanEck Video Gaming and eSports UCITS ETF <i>Altri Azionari</i> VanEck Asset Management B.V. - IE00BYWQWR46	59,04%	39,63%	21,95%	33,63%	-
10	VanEck Defense UCITS ETF <i>Altri Azionari</i> VanEck Asset Management B.V. - IE000YYE6WK5	52,75%	84,31%	13,04%	9,48%	-

Fondi Passivi

Top 10 - Equity

Primi 10 prodotti azionari quotati su Borsa Italiana per Rendimento 2024

	Prodotti	Rendimento		Volatilità	Max DD	FIDA Rating
		2024	3Y	3Y	3Y	
1	GraniteShares 3x Long Palantir Daily ETP <i>Azionari Leva 3 Long</i> <i>GraniteShares Financial Plc - XS2856105833</i>	2874,45%	-17,15%	317,84%	99,48%	-
2	Leverage Shares 3x Palantir ETP <i>Azionari Leva 3 Long</i> <i>Leverage Shares p.l.c. - XS2663694680</i>	2873,31%	110,36%	320,35%	98,63%	-
3	Leverage Shares 3x NVIDIA ETP <i>Azionari Leva 3 Long</i> <i>Leverage Shares p.l.c. - XS2820604770</i>	807,50%	806,93%	177,39%	96,36%	-
4	GraniteShares 3x Long NVIDIA Daily ETP <i>Azionari Leva 3 Long</i> <i>GraniteShares Financial Plc - XS2734938835</i>	765,78%	360,46%	177,40%	97,84%	-
5	GraniteShares 3x Long Spotify Daily ETP <i>Azionari Leva 3 Long</i> <i>GraniteShares Financial Plc - XS2435549261</i>	752,86%	94,86%	143,22%	97,53%	-
6	Leverage Shares 3x Netflix ETP <i>Azionari Leva 3 Long</i> <i>Leverage Shares p.l.c. - XS2675739135</i>	356,48%	732,44%	95,81%	38,49%	-
7	GraniteShares 3x Long Netflix Daily ETP <i>Azionari Leva 3 Long</i> <i>GraniteShares Financial Plc - XS2856106302</i>	351,57%	-95,13%	139,80%	99,86%	-
8	Leverage Shares 5xLong Magnificent 7 ETP - <i>Leverage Shares p.l.c. - XS2779861249</i>	221,08%	221,08%	114,08%	66,51%	-
9	GraniteShares 3x Long UniCredit Daily ETP <i>Azionari Leva 3 Long</i> <i>GraniteShares Financial Plc - XS2435550947</i>	211,48%	395,74%	123,07%	90,51%	-
10	Leverage Shares 3x Facebook ETP <i>Azionari Leva 3 Long</i> <i>Leverage Shares p.l.c. - IE00BK5C1B80</i>	202,55%	124,00%	123,22%	97,83%	-

Fondi Passivi

Top 10 - Bond

Primi 10 prodotti obbligazionari quotati su Borsa Italiana per Rendimento 2024

	Prodotti	Rendimento		Volatilità	Max DD	FIDA Rating
		2024	3Y	3Y	3Y	
1	WisdomTree US Treasuries 30Y 3x Daily Short <i>Obbligazionari Leva 3 Short</i> WisdomTree Multi Asset Issuer - IE00BF4TW784	47,44%	267,59%	55,09%	49,53%	-
2	WisdomTree US Treasuries 10Y 5x Daily Short <i>Obbligazionari Leva 5 Short</i> WisdomTree Multi Asset Issuer - IE00BYNXPJ70	33,08%	162,56%	41,47%	36,06%	-
3	SG ETN Daily Short -5X Us Treasury 10Y Future <i>Obbligazionari Leva 5 Short</i> SG ISSUER - XS2425318925	30,56%	123,14%	41,85%	37,18%	-
4	WisdomTree US Treasuries 10Y 3x Daily Short <i>Obbligazionari Leva 3 Short</i> WisdomTree Multi Asset Issuer - IE00BKS8QT65	25,11%	102,22%	26,96%	25,14%	-
5	Amundi US Treas. 10Y Daily (-2x) Inverse UCITS ETF <i>Obbligazionari Leva 2 Short</i> Amundi Asset Management SAS - FR0011607084	21,99%	76,81%	19,80%	19,64%	-
6	VanEck Em. Markets HY Bond UCITS ETF A <i>Obbligazionari Globali (Mercati Emergenti) - Corporate</i> VanEck Asset Management B.V. - IE00BF541080	19,19%	14,15%	7,52%	12,78%	3
7	Invesco Variable Rate Preferred Shares UCITS ETF <i>Obbligazionari USA - Corporate</i> Invesco Investment Mgmt. Ltd - IE00BG21M733	17,66%	19,03%	8,63%	13,43%	3
8	Invesco AT1 Capital Bond UCITS ETF Acc <i>Obbligazionari Convertibili Globali</i> Invesco Investment Mgmt. Ltd - IE00BFZPF322	17,53%	11,40%	12,01%	22,49%	5
9	Invesco AT1 Capital Bond UCITS ETF Dist <i>Obbligazionari Convertibili Globali</i> Invesco Investment Mgmt. Ltd - IE00BG0TQB18	17,50%	11,28%	12,31%	22,28%	1
10	WisdomTree Bund 10Y 5x Daily Short <i>Obbligazionari Leva 5 Short</i> WisdomTree Multi Asset Issuer - IE00BYNXP56	16,93%	103,91%	46,04%	42,28%	-

Fondi Passivi

Top 10 - Commodities

Primi 10 prodotti su materie prime quotati su Borsa Italiana per Rendimento 2024

	Prodotti	Rendimento		Volatilità	Max DD	FIDA Rating
		2024	3Y	3Y	3Y	
1	WisdomTree Cocoa 2x Daily Leveraged <i>Commodities Leva 2 Long</i> WISDOMTREE COMMODITY SEC. - JE00B2NFV803	1016,17%	2376,40%	112,54%	66,52%	-
2	WisdomTree Cocoa <i>Commodities</i> WISDOMTREE COMMODITY SEC. - JE00B2QXZK10	354,04%	641,38%	47,66%	37,43%	5
3	WisdomTree Coffee 3x Daily Leveraged <i>Commodities Leva 3 Long</i> WISDOMTREE COMMODITY SEC. - JE00BYQY3Z98	329,00%	56,74%	103,41%	86,44%	-
4	WisdomTree Coffee 2x Daily Leveraged <i>Commodities Leva 2 Long</i> WISDOMTREE COMMODITY SEC. - JE00B2NFTD12	212,04%	103,21%	66,40%	68,85%	-
5	WisdomTree Coffee <i>Commodities - Agricoltura</i> WISDOMTREE COMMODITY SEC. - JE00BN7KB557	98,74%	89,00%	32,30%	42,76%	4
6	WisdomTree Coffee - EUR Daily Hedged <i>Commodities</i> WISDOMTREE HDG COMMODITY SEC. - JE00B6TK3K31	83,27%	61,39%	31,38%	43,39%	3
7	WisdomTree Gold 3x Daily Leveraged <i>Commodities Leva 3 Long</i> WisdomTree Multi Asset Issuer - IE00B8HGT870	68,90%	80,86%	36,95%	50,42%	-
8	SG ETC Daily Long +3X Gold Future <i>Commodities Leva 3 Long</i> SG ISSUER - XS2425318412	66,20%	17,91%	37,27%	50,67%	-
9	WisdomTree Gold 2x Daily Leveraged <i>Commodities Leva 2 Long</i> WISDOMTREE COMMODITY SEC. - JE00B2NFTL95	50,73%	66,33%	23,48%	34,35%	-
10	WisdomTree Softs <i>Commodities</i> WISDOMTREE COMMODITY SEC. - GB00B15KYJ87	40,66%	57,70%	20,61%	23,15%	2

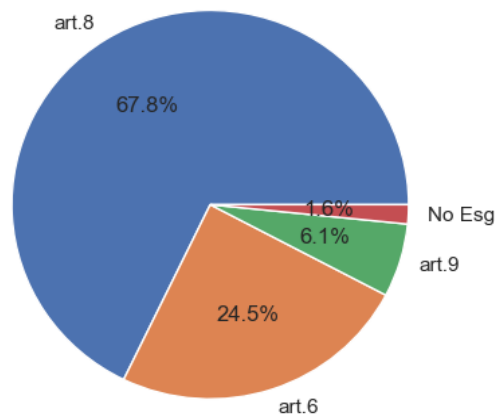
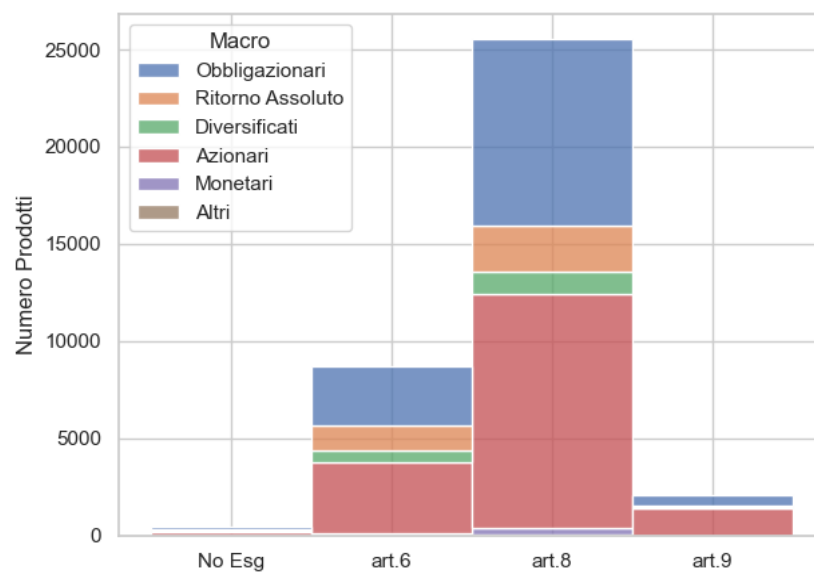
Distribuzione dei prodotti

Società e classificazione SFDR

Sicav	Art.9		Art.8		Art.6		No Esg		Totale
AXA	15	5%	303	95%	0	0%	0	0%	318
Aberdeen	64	9%	442	63%	196	28%	0	0%	702
Allianz	28	2%	947	68%	421	30%	0	0%	1396
Altre Sicav	1329	6%	14349	64%	6137	28%	481	2%	22296
Amundi	44	1%	2770	80%	633	18%	0	0%	3447
Bantleon	0	0%	34	100%	0	0%	0	0%	34
Candriam	255	36%	393	56%	51	7%	0	0%	699
Comgest	0	0%	41	100%	0	0%	0	0%	41
DNCA	76	8%	583	62%	275	29%	0	0%	934
DPAM	48	11%	351	79%	43	10%	0	0%	442
DWS	6	1%	707	86%	106	13%	0	0%	819
Ethenea	0	0%	18	100%	0	0%	0	0%	18
Etica	12	60%	8	40%	0	0%	0	0%	20
FT	29	2%	1102	57%	798	41%	0	0%	1929
Invesco	64	5%	1148	82%	187	13%	0	0%	1399
JPM	42	3%	1325	84%	209	13%	0	0%	1576
Janus	36	8%	309	65%	128	27%	0	0%	473
LGIM	9	5%	120	65%	57	31%	0	0%	186
M&G	101	12%	461	55%	69	8%	209	25%	840
Mainfirst	0	0%	41	100%	0	0%	0	0%	41
Nordea	104	8%	1070	78%	199	14%	0	0%	1373
Pictet	172	18%	595	63%	176	19%	0	0%	943
Raiffeisen	3	2%	124	63%	71	36%	0	0%	198
Schroder	64	4%	1041	69%	409	27%	0	0%	1514
Sella	2	3%	60	76%	17	22%	0	0%	79
Threadneedle	58	7%	425	54%	308	39%	0	0%	791
Vontobel	85	11%	581	76%	102	13%	0	0%	768
TOTALE	2646	6%	29348	68%	10592	24%	690	2%	43276






Distribuzione dei prodotti

Asset class e classificazione SFDR



Distribuzione dei prodotti

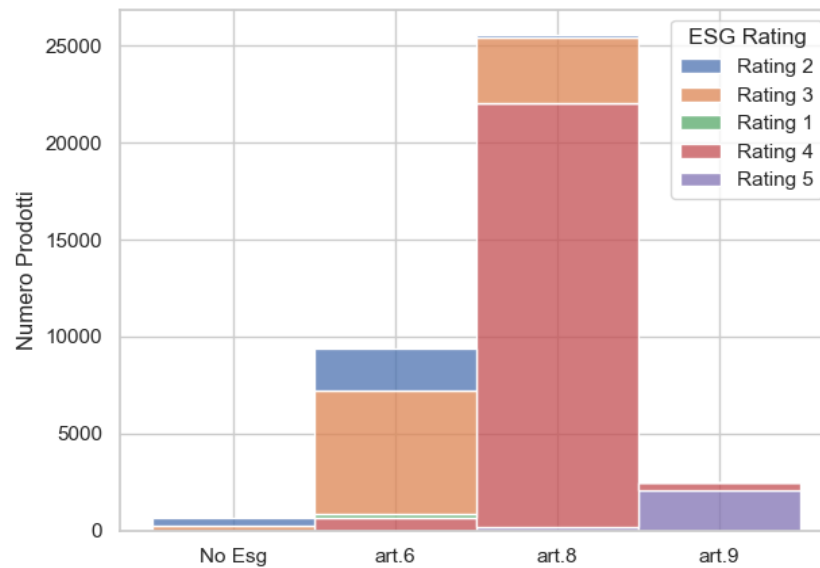
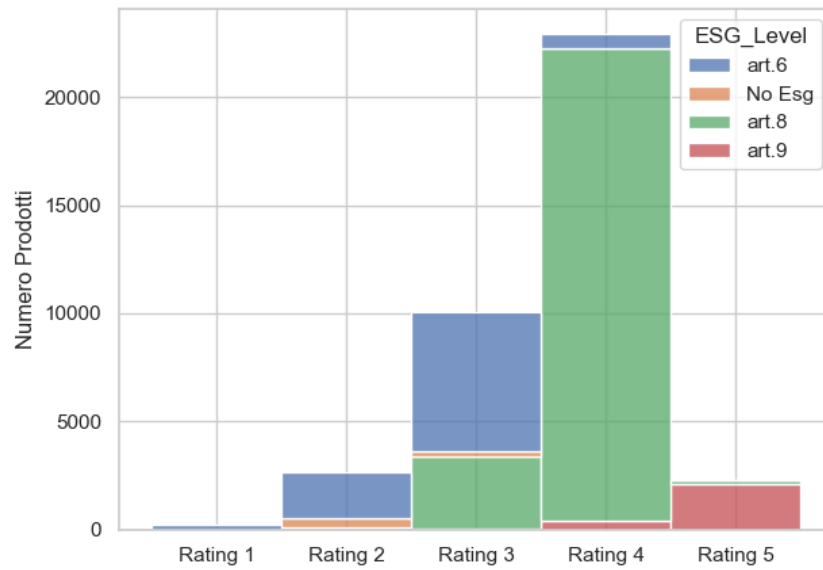
Società e FIDArating ESG

Sicav						Indice SOS*
Etica	0	0	0	8	12	4,60
Ethenea	0	0	0	18	0	4,00
Bantleon	0	0	0	34	0	4,00
Candriam	0	0	99	312	228	3,84
DPAM	0	0	30	353	36	3,81
Sella	0	0	20	51	6	3,72
DNCA	0	0	224	578	76	3,60
Invesco	0	0	207	986	86	3,57
JPM	0	0	150	1233	42	3,55
Schroder	0	0	209	1041	118	3,55
DWS	0	0	53	651	26	3,53
M&G	0	8	279	396	101	3,50
Pictet	0	0	178	506	146	3,49
Allianz	0	0	283	944	50	3,49
Raiffeisen	0	0	56	118	7	3,41
Nordea	0	0	173	883	104	3,33
AXA	0	0	0	246	15	3,33
Janus	0	21	100	260	36	3,30
LGIM	0	21	60	88	8	3,30
Vontobel	0	0	65	476	85	3,29
Comgest	0	0	0	33	0	3,22
Amundi	0	7	637	2175	67	3,18
Aberdeen	0	61	158	350	44	3,16
FT	0	0	653	989	23	3,13
Altre Sicav	216	2514	6175	9772	927	-
Threadneedle	0	0	250	371	29	3,01
Mainfirst	0	0	0	30	0	2,93
	216	2632	10059	22902	2272	

*L'Indice SOS è un indicatore sintetico di sostenibilità dell'Asset Manager che normalizza il rating di sostenibilità medio per il numero di fondi, rendendo paragonabili ed ordinabili società di diverse dimensioni.

Distribuzione dei prodotti











FIDArating ESG e classificazione SFDR



Fondi e Sostenibilità

Top 10 - Equity











Primi 10 prodotti azionari retail per Score ESG

	Prodotti	SFDR	ESG Score	FIDArating ESG
1	JPM Climate Change Solutions A Cap \$ <i>Azionari Tematici - Ecologia e Ambiente</i> JPMorgan AM Europe S.a.r.l. - LU2394011477	art.9	93,087	
2	Candriam Sust. Equity Europe C EUR <i>Azionari Tematici - ESG (Europa)</i> Candriam - LU1313771856	art.9	91,844	
3	Etica Azionario R <i>Azionari Tematici - ESG (Globale)</i> Etica Sgr Spa - IT0004097405	art.9	91,515	
4	Candriam Eq. L Oncology Impact C \$ <i>Azionari Settoriali - Farmaceutico e Sanitario</i> Candriam - LU1864481467	art.9	91,341	
5	Amundi F. Mont. Great Eur. Models SRI E2 EUR <i>Azionari Tematici - ESG (Europa)</i> Amundi Luxembourg S.A. - LU2349693403	art.9	91,159	
6	Vontobel Global Environmental Change B EUR <i>Azionari Tematici - Ecologia e Ambiente</i> Vontobel Asset Mgmt S.A. - LU0384405600	art.9	90,925	
7	Candriam Sust. Equity EMU C EUR <i>Azionari Tematici - ESG (Area Euro)</i> Candriam - LU1313771187	art.9	90,868	
8	DNCA Invest Beyond Global Leaders Cap I EUR <i>Azionari Tematici - ESG (Globale)</i> Dnca Finance - LU0383782793	art.9	90,862	
9	Pictet-Global Environmental Opportunities-R EUR <i>Azionari Tematici - Ecologia e Ambiente</i> Pictet AM (Europe) S.A. - LU0503631987	art.9	90,750	
10	CT (Lux) Sustainable Outcomes Gl. Eq. AE Cap EUR <i>Azionari Tematici - ESG (Globale)</i> Threadneedle Management Lux SA - LU2282709380	art.9	90,735	

Fondi e Sostenibilità

Top 10 - Bond











Primi 10 prodotti obbligazionari retail per Score ESG

	Prodotti	SFDR	ESG Score	FIDArating ESG
1	Amundi Credit 1-3 Euro P EUR <i>Obbligazionari Area Euro - Corporate e Governativi (1-3 Anni)</i> Amundi - FR0010721407	art.9	90,449	
2	Amundi F. Impact Euro Corp. ST Green Bond F2 EUR <i>Obbligazionari Tematici - Euro Corporate ESG</i> Amundi Luxembourg S.A. - LU0945151818	art.9	89,425	
3	Invesco Net Zero Gl. IG Corp. Bond A Cap \$ <i>Obbligazionari Globali - Corporate</i> Invesco Management S.A. - LU2317488810	art.9	89,290	
4	SISF Carbon Neutral Credit A Cap EUR <i>Altri Obbligazionari</i> Schroder Inv. Mgmt Europe SA - LU2343327081	art.9	89,185	
5	DPAM L Bonds Government Sustainable Hdg F Cap EUR <i>Obbligazionari Euro Hedged</i> Degroof Petercam Asset Serv. - LU0336683767	art.9	89,129	
6	Pictet-Global Sustainable Credit-RH EUR <i>Obbligazionari Euro Hedged</i> Pictet AM (Europe) S.A. - LU0503630310	art.9	87,956	
7	Candriam Sust. Bond Euro Short Term C EUR <i>Obbligazionari Area Euro - Corporate e Governativi (1-3 Anni)</i> Candriam - LU1434521826	art.9	87,870	
8	Vontobel TwentyFour Sust. ST Bd Inc AH Dis EUR Hdg <i>Ritorno Assoluto Obbligazionari (euro)</i> Vontobel Asset Mgmt S.A. - LU2081487378	art.9	87,585	
9	Invesco Sustainable Global Income A Cap EUR <i>Altri Obbligazionari</i> Invesco Management S.A. - LU2530422497	art.9	87,141	
10	Pictet-Climate Government Bonds-HI EUR <i>Obbligazionari Euro Hedged</i> Pictet AM (Europe) S.A. - LU2468123497	art.9	86,925	

Fondi e Sostenibilità

Top 10 - Diversified











Primi 10 prodotti diversificati retail per Score ESG

	Prodotti	SFDR	ESG Score	FIDArating ESG
1	Sella Investimenti Sostenibili A <i>Diversificati Prudenti</i> Sella Sgr Spa - IT0001316261	art.9	90,537	
2	Allianz Better World Defensive AT Cap EUR <i>Diversificati Moderati</i> Allianz Global Inv. GmbH (Lux) - LU2364420716	art.9	90,293	
3	Etica Bilanciato R <i>Diversificati Euro Moderati</i> Etica Sgr Spa - IT0003409213	art.9	89,097	
4	Etica Impatto Clima R <i>Diversificati Euro Moderati</i> Etica Sgr Spa - IT0005341901	art.9	88,348	
5	Allianz Better World Moderate AT Cap EUR <i>Diversificati Moderati</i> Allianz Global Inv. GmbH (Lux) - LU2364421367	art.9	88,318	
6	Etica Obiettivo Sociale I <i>Diversificati Prudenti</i> Etica Sgr Spa - IT0005497760	art.9	87,644	
7	Allianz Better World Dynamic AT Cap EUR <i>Diversificati Aggressivi</i> Allianz Global Inv. GmbH (Lux) - LU2399975627	art.9	87,277	
8	M&G (Lux) Sustainable Allocation A EUR <i>Diversificati Euro Moderati</i> M&G Luxembourg S.A - LU1900799617	art.9	87,071	
9	Swisscanto (LU) PF Sustainable Balance (CHF) AA <i>Diversificati Chf Moderati</i> Swisscanto AM International SA - LU0136171393	art.9	85,006	
10	Arca Oxygen Plus 30 <i>Diversificati Prudenti</i> Arca Sgr Spa - IT0005479669	art.9	83,107	

ETF e Sostenibilità

Top 10 - Equity











Primi 10 prodotti azionari quotati su Borsa Italiana per Score ESG

	Prodotti	SFDR	ESG Score	FIDArating ESG
1	Invesco MSCI Europe ESG Clim. P. A. UCITS ETF Acc <i>Azionari Tematici - ESG (Europa)</i> Invesco Investment Management Limited - IE000T121P14	art.9	93,387	
2	L&G MSCI Europe Climate Pathway UCITS ETF <i>Azionari Tematici - ESG (Europa)</i> Legal & General UCITS ETF Plc - IE00BKLTRN76	art.9	92,129	
3	Invesco MSCI USA ESG Climate P. A. UCITS ETF Acc <i>Azionari Tematici - ESG (USA)</i> Invesco Investment Management Limited - IE000RLUE8E9	art.9	88,043	
4	Invesco MSCI World ESG Climate P. A. UCITS ETF Acc <i>Azionari Tematici - ESG (Globale)</i> Invesco Investment Management Limited - IE000V93BNU0	art.9	87,864	
5	L&G Clean Water UCITS ETF <i>Azionari Settoriali - Risorse Idriche</i> Legal & General UCITS ETF Plc - IE00BK5BC891	art.9	87,025	
6	Guinness Sustainable Energy UCITS ETF <i>Azionari Tematici - Ecologia e Ambiente</i> HANetf Management Limited - IE00BNC1F287	art.9	86,810	
7	Invesco MSCI EM ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF <i>Azionari Tematici - ESG (Mercati Emergenti)</i> Invesco Investment Management Limited - IE000PJL7R74	art.9	84,222	
8	L&G US ESG Exclusions Paris Aligned UCITS ETF <i>Azionari Tematici - ESG (USA)</i> Legal & General UCITS ETF Plc - IE00BKLWY790	art.9	83,131	
9	L&G EM ESG Exclusions Paris Aligned UCITS ETF Acc <i>Azionari Tematici - ESG (Mercati Emergenti)</i> Legal & General UCITS ETF Plc - IE000CBYU7J5	art.9	82,289	
10	L&G Hydrogen Economy UCITS ETF <i>Azionari Settoriali - Energie Alternative</i> Legal & General UCITS ETF Plc - IE00BMYDM794	art.9	81,191	

ETF e Sostenibilità

Top 10 - Bond

Primi 10 prodotti obbligazionari quotati su Borsa Italiana per Score ESG

	Prodotti	SFDR	ESG Score	FIDArating ESG
1	Amundi Euro Government Green Bond UCITS ETF Acc <i>Obbligazionari Area Euro - Governativi</i> Amundi Luxembourg SA - LU2356220926	art.9	80,283	
2	Amundi IS EUR Float. Rate Corp. Bd ESG UCITS ETF <i>Obbligazionari Euro - Corporate</i> Amundi Luxembourg SA - LU1681041114	art.8	78,837	
3	Invesco EUR C. Bond ESG SD Multi-Factor UCITS ETF Acc <i>Obbligazionari Euro - Corporate</i> Invesco Investment Management Limited - IE000PA766T7	art.8	77,943	
4	BNP P.Easy JPM ESG Green S & S IG EUR Bd UCITS ETF <i>Obbligazionari Euro - Globali - Corporate e Governativi</i> BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT - LU2365458814	art.9	77,241	
5	Amundi IS EUR ST HY Corporate Bond ESG UCITS ETF Dist <i>Obbligazionari Euro - Corporate High Yield</i> Amundi Luxembourg SA - LU1617164998	art.8	77,166	
6	Invesco AT1 Capital Bond UCITS ETF Acc <i>Obbligazionari Convertibili Globali</i> Invesco Investment Management Limited - IE00BFZPF322	art.8	76,760	
7	Invesco AT1 Capital Bond UCITS ETF EUR Hdg Dis <i>Obbligazionari Convertibili Globali - Euro Hedged</i> Invesco Investment Management Limited - IE00BFZPF439	art.8	76,760	
8	Invesco AT1 Capital Bond UCITS ETF Dist <i>Obbligazionari Convertibili Globali</i> Invesco Investment Management Limited - IE00BG0TQB18	art.8	76,760	
9	Amundi IS Euro HY Bd ESG DR UCITS ETF EUR <i>Obbligazionari Euro - Corporate High Yield</i> Amundi Luxembourg SA - LU1681040496	art.8	76,739	
10	Amundi IS Euro HY Bd ESG DR UCITS ETF EUR D <i>Obbligazionari Euro - Corporate High Yield</i> Amundi Luxembourg SA - LU1215415214	art.8	76,739	

Azionari Geografici - Retail (1)

Incidenza media di Costi e commissioni per categorie azionarie con riferimento a fondi autorizzati alla vendita a investitori retail

Categoria		Voci di costo		
		Correnti	Gestione	Transazione
1	Azionari Africa	2,42%	1,98%	0,21%
2	Azionari Africa e Medio Oriente	2,91%	2,17%	0,54%
3	Azionari America Latina - Large & Mid Cap	2,19%	1,58%	0,32%
4	Azionari Area Euro - Large & Mid Cap	1,65%	1,29%	0,22%
5	Azionari Area Euro - Large & Mid Cap Value	2,04%	1,52%	0,26%
6	Azionari Area Euro - Mid & Small Cap	1,93%	1,76%	0,23%
7	Azionari Asia Pacifico (Mercati Emergenti e Sviluppato escl. Giappone)	1,93%	1,49%	0,32%
8	Azionari Asia Pacifico (Mercati Emergenti e Sviluppato escl. Giappone) - Growth	2,16%	1,57%	0,47%
9	Azionari Asia Pacifico (Mercati Emergenti e Sviluppato escl. Giappone) - Value	1,93%	1,38%	0,17%
10	Azionari Asia Pacifico (Mercati Emergenti e Sviluppato escl. Giappone) Eur Hedged	2,26%	1,68%	0,41%
11	Azionari Asia Pacifico (Mercati Emergenti e Sviluppato)	1,99%	1,48%	0,32%
12	Azionari Asia Pacifico (Mercati Emergenti)	1,94%	1,40%	0,40%
13	Azionari Asia Pacifico (Mercati Sviluppato escl. Giappone)	0,91%	0,68%	0,18%
14	Azionari Asia Pacifico (Mercati Sviluppato)	1,31%	1,24%	0,04%
15	Azionari Asia Pacifico - Mid & Small Cap	2,03%	1,60%	0,52%
16	Azionari Australia	1,59%	1,24%	0,06%
17	Azionari Austria	1,56%	1,42%	0,02%
18	Azionari BRIC (Brasile, Russia, India, Cina)	2,10%	1,67%	0,19%
19	Azionari Brasile	2,25%	1,73%	0,42%
20	Azionari Canada	0,21%	0,21%	0,05%
21	Azionari Chf Hedged	1,72%	1,32%	0,32%
22	Azionari Cina	2,05%	1,44%	0,48%
23	Azionari Cina A Shares	2,19%	1,60%	0,46%
24	Azionari EMOA (Mercati Emergenti Europa, Medio Oriente, Africa)	2,29%	1,61%	0,49%
25	Azionari Europa (Mercati Emergenti e Sviluppato)	1,75%	1,34%	0,27%
26	Azionari Europa (Mercati Emergenti e Sviluppato) GBP Hedged	2,64%	2,10%	0,20%
27	Azionari Europa (Mercati Emergenti esclusa Russia)	2,30%	2,05%	0,12%
28	Azionari Europa (Mercati Emergenti)	2,21%	1,64%	0,55%
29	Azionari Europa (Mercati Sviluppato escl. Regno Unito) - Large & Mid Cap	1,64%	1,24%	0,24%
30	Azionari Europa (Mercati Sviluppato escl. Regno Unito) - Mid & Small Cap	1,94%	1,35%	0,37%
31	Azionari Europa (Mercati Sviluppato) - Large & Mid Cap	1,89%	1,44%	0,28%
32	Azionari Europa (Mercati Sviluppato) - Large & Mid Cap Growth	1,98%	1,42%	0,19%
33	Azionari Europa (Mercati Sviluppato) - Large & Mid Cap Value	2,16%	1,61%	0,20%
34	Azionari Europa (Mercati Sviluppato) - Mid & Small Cap	1,89%	1,47%	0,32%
35	Azionari Europa (Mercati Sviluppato) - Mid & Small Cap Growth	2,07%	1,78%	0,22%
36	Azionari Europa (Mercati Sviluppato) - Mid Cap	2,10%	1,96%	0,13%
37	Azionari Europa (Mercati Sviluppato) - Small Cap	2,18%	1,68%	0,40%
38	Azionari Europa Orientale	2,42%	1,87%	0,14%
39	Azionari Francia	1,88%	1,84%	0,28%
40	Azionari Germania	1,72%	1,36%	0,08%
41	Azionari Giappone - Euro Hedged	1,98%	1,50%	0,25%
42	Azionari Giappone - Large & Mid Cap	1,68%	1,28%	0,20%
43	Azionari Giappone - Large & Mid Cap Growth	1,54%	1,30%	0,05%
44	Azionari Giappone - Large & Mid Cap Value	1,99%	1,47%	0,35%
45	Azionari Giappone - Mid & Small Cap	2,33%	1,62%	0,44%
46	Azionari Giappone - Usd Hedged	1,661%	1,311%	0,304%

Azionari Geografici - Retail (2)

Incidenza media di Costi e commissioni per categorie azionarie con riferimento a fondi autorizzati alla vendita a investitori retail

Categoria		Voci di costo		
		Correnti	Gestione	Transazione
46	Azionari Giappone - Usd Hedged	1,66%	1,31%	0,30%
47	Azionari Globali (Mercati Emergenti e Sviluppato) - Euro Hedged	1,97%	1,49%	0,23%
48	Azionari Globali (Mercati Emergenti e Sviluppato) - Large & Mid Cap	1,93%	1,50%	0,17%
49	Azionari Globali (Mercati Emergenti e Sviluppato) - Large & Mid Cap Growth	2,07%	1,58%	0,20%
50	Azionari Globali (Mercati Emergenti e Sviluppato) - Large & Mid Cap Value	1,87%	1,49%	0,17%
51	Azionari Globali (Mercati Emergenti) - Euro Hedged	2,12%	1,63%	0,32%
52	Azionari Globali (Mercati Emergenti) - Frontier Markets	2,40%	1,81%	0,35%
53	Azionari Globali (Mercati Emergenti) - Large & Mid Cap	2,02%	1,58%	0,35%
54	Azionari Globali (Mercati Emergenti) - Large & Mid Cap Growth	2,08%	1,58%	0,26%
55	Azionari Globali (Mercati Emergenti) - Large & Mid Cap Value	2,03%	1,46%	0,35%
56	Azionari Globali (Mercati Emergenti) - Mid & Small Cap	2,27%	1,71%	0,31%
57	Azionari Globali (Mercati Sviluppato) - Euro Hedged	2,09%	1,49%	0,19%
58	Azionari Globali (Mercati Sviluppato) - Large & Mid Cap	1,93%	1,47%	0,20%
59	Azionari Globali (Mercati Sviluppato) - Large & Mid Cap Growth	2,64%	1,56%	0,42%
60	Azionari Globali (Mercati Sviluppato) - Large & Mid Cap Value	1,90%	1,44%	0,23%
61	Azionari Globali - Mid & Small Cap	1,96%	1,45%	0,44%
62	Azionari Grande Cina (Cina, Hong Kong, Taiwan)	2,19%	1,60%	0,59%
63	Azionari Hong Kong	1,84%	1,49%	0,06%
64	Azionari India	2,18%	1,65%	0,31%
65	Azionari Indonesia	1,38%	1,03%	0,21%
66	Azionari Italia - Large & Mid Cap	1,94%	1,68%	0,21%
67	Azionari Italia - Large & Mid Cap Value	1,89%	1,51%	0,12%
68	Azionari Italia - Mid & Small Cap	2,19%	1,88%	0,20%
69	Azionari Korea	2,81%	1,50%	0,89%
70	Azionari Master Limited Partner	2,14%	1,60%	0,04%
71	Azionari Nord America	1,64%	1,30%	0,08%
72	Azionari Norvegia	1,87%	1,32%	0,05%
73	Azionari Paesi Iberici	1,92%	1,33%	0,11%
74	Azionari Paesi Nordici	1,83%	1,44%	0,10%
75	Azionari Regno Unito - Large & Mid Cap	1,74%	1,36%	0,19%
76	Azionari Regno Unito - Large & Mid Cap Value	1,76%	1,22%	0,24%
77	Azionari Regno Unito - Mid & Small Cap	1,72%	1,59%	0,13%
78	Azionari Russia	2,33%	1,74%	0,39%
79	Azionari Svizzera - Large & Mid Cap	1,69%	1,23%	0,13%
80	Azionari Svizzera - Mid & Small Cap	1,94%	1,46%	0,05%
81	Azionari Taiwan	2,38%	1,50%	0,39%
82	Azionari Thailandia	1,71%	1,34%	0,32%
83	Azionari Turchia	2,15%	1,69%	0,89%
84	Azionari Usa - Large & Mid Cap	1,68%	1,33%	0,15%
85	Azionari Usa - Large & Mid Cap Growth	2,00%	1,51%	0,21%
86	Azionari Usa - Large & Mid Cap Value	1,95%	1,50%	0,20%
87	Azionari Usa - Mid & Small Cap	1,88%	1,40%	0,38%
88	Azionari Usa - Mid & Small Cap Growth	1,95%	1,44%	0,21%
89	Azionari Usa - Mid & Small Cap Value	2,19%	1,63%	0,39%
90	Azionari Usa - Small Cap	2,23%	1,72%	0,12%
	Media	1,97%	1,51%	0,27%

Azionari Settoriali - Retail

Incidenza media di Costi e commissioni per categorie azionarie settoriali con riferimento a fondi autorizzati alla vendita a investitori retail

Categoria		Voci di costo		
		Correnti	Gestione	Transazione
1	Azionari Settoriali - Agricoltura	2,48%	1,77%	0,18%
2	Azionari Settoriali - Beni di Consumo Primari	2,12%	1,54%	0,18%
3	Azionari Settoriali - Beni di Consumo Primari e Secondari	1,90%	1,43%	0,17%
4	Azionari Settoriali - Beni di Consumo Secondari (incl. Beni di Lusso)	2,32%	1,71%	0,22%
5	Azionari Settoriali - Beni e Servizi Industriali	2,08%	1,52%	0,21%
6	Azionari Settoriali - Biotecnologia	2,33%	1,81%	0,11%
7	Azionari Settoriali - Energia	2,44%	1,77%	0,24%
8	Azionari Settoriali - Energie Alternative	2,17%	1,63%	0,31%
9	Azionari Settoriali - Farmaceutico e Sanitario	2,13%	1,50%	0,17%
10	Azionari Settoriali - Farmaceutico e Sanitario EUR Hedged	2,09%	1,40%	0,13%
11	Azionari Settoriali - Finanza (Europa)	1,63%	1,55%	1,21%
12	Azionari Settoriali - Finanza (Globale)	1,99%	1,49%	0,46%
13	Azionari Settoriali - Fintech	1,99%	1,67%	0,31%
14	Azionari Settoriali - Fintech EUR Hedged	2,31%	1,50%	0,45%
15	Azionari Settoriali - Immobiliare (America)	1,92%	1,50%	0,03%
16	Azionari Settoriali - Immobiliare (Asia Pacifico)	2,07%	1,20%	0,46%
17	Azionari Settoriali - Immobiliare (Europa)	1,80%	1,41%	0,22%
18	Azionari Settoriali - Immobiliare (Globale)	1,96%	1,47%	0,20%
19	Azionari Settoriali - Immobiliare (Globale) EUR Hedged	2,22%	1,50%	0,30%
20	Azionari Settoriali - Informatica e Tecnologia (Europa)	2,35%	1,65%	0,35%
21	Azionari Settoriali - Informatica e Tecnologia (Globale)	2,08%	1,65%	0,24%
22	Azionari Settoriali - Informatica e Tecnologia (USA)	2,09%	1,50%	0,25%
23	Azionari Settoriali - Infrastrutture	2,17%	1,68%	0,18%
24	Azionari Settoriali - Intelligenza Artificiale (Globale)	2,19%	1,79%	0,15%
25	Azionari Settoriali - Materie Prime e Chimiche	1,72%	1,39%	0,21%
26	Azionari Settoriali - Metalli Preziosi e Minerali	2,20%	1,74%	0,45%
27	Azionari Settoriali - Metalli Preziosi e Minerali EUR Hedged	2,50%	1,64%	0,57%
28	Azionari Settoriali - Metalli e Minerali	2,34%	1,68%	0,29%
29	Azionari Settoriali - Risorse Idriche	2,22%	1,81%	0,10%
30	Azionari Settoriali - Risorse Naturali (Energia e Materie Prime)	2,17%	1,65%	0,33%
31	Azionari Settoriali - Robotica (Globale)	2,10%	1,73%	0,08%
32	Azionari Settoriali - TMT (Informatica, Telecom., Media)	2,44%	1,70%	0,04%
33	Azionari Settoriali - Telecomunicazioni	1,80%	1,35%	0,37%
34	Azionari Tematici - ESG (Area Euro)	1,61%	1,39%	0,29%
35	Azionari Tematici - ESG (Asia Pacifico)	1,90%	1,48%	0,41%
36	Azionari Tematici - ESG (Europa)	1,85%	1,47%	0,24%
37	Azionari Tematici - ESG (Globale)	1,88%	1,47%	0,15%
38	Azionari Tematici - ESG (Mercati Emergenti)	1,92%	1,52%	0,20%
39	Azionari Tematici - ESG (USA)	1,48%	1,13%	0,15%
40	Azionari Tematici - Ecologia e Ambiente	2,06%	1,52%	0,24%
	<i>Media</i>	2,08%	1,56%	0,27%

Obbligazionari - Retail (1)

Incidenza media di Costi e commissioni per categorie obbligazionarie con riferimento a fondi autorizzati alla vendita a investitori retail

Categoria		Voci di costo		
		Correnti	Gestione	Transazione
1	Obbligazionari America Latina	2,09%	1,38%	0,08%
2	Obbligazionari Area Euro - Corporate e Governativi	1,23%	0,86%	0,15%
3	Obbligazionari Area Euro - Corporate e Governativi (1-3 Anni)	0,89%	0,59%	0,13%
4	Obbligazionari Area Euro - Governativi	0,92%	0,60%	0,09%
5	Obbligazionari Area Euro - Governativi (1-3 Anni)	0,72%	0,59%	0,23%
6	Obbligazionari Area Euro - Governativi (3-5 Anni)	0,87%	0,56%	0,13%
7	Obbligazionari Area Euro - Governativi (5-10 Anni)	1,00%	0,72%	0,13%
8	Obbligazionari Area Euro - Governativi (Oltre 10 anni)	1,13%	0,87%	0,13%
9	Obbligazionari Area Euro - Inflation Linked	1,06%	0,72%	0,12%
10	Obbligazionari Asia Pacifico	1,43%	1,04%	0,23%
11	Obbligazionari Convertibili Asia Pacifico	2,06%	1,00%	0,26%
12	Obbligazionari Convertibili Euro	1,66%	1,24%	0,43%
13	Obbligazionari Convertibili Globali	1,73%	1,28%	0,42%
14	Obbligazionari Convertibili Globali - Euro Hedged	1,72%	1,22%	0,52%
15	Obbligazionari Convertibili Usd Hedged	1,65%	1,17%	0,42%
16	Obbligazionari Corona Danese	0,97%	0,57%	0,06%
17	Obbligazionari Corona Norvegese	0,76%	0,33%	0,07%
18	Obbligazionari Corona Svedese	0,82%	0,35%	0,18%
19	Obbligazionari Dollaro Australiano	0,81%	0,59%	0,12%
20	Obbligazionari Dollaro Canadese	0,00%	0,00%	0,00%
21	Obbligazionari Euro - Asset e Mortgage Backed	0,99%	0,80%	0,02%
22	Obbligazionari Euro - Corporate	1,20%	0,79%	0,24%
23	Obbligazionari Euro - Corporate High Yield	1,43%	1,07%	0,29%
24	Obbligazionari Euro - Globali - Corporate e Governativi	1,18%	0,79%	0,21%
25	Obbligazionari Euro - Globali - Governativi	0,77%	0,61%	0,21%
26	Obbligazionari Euro Hedged Asia Pacifico	1,46%	1,01%	0,27%
27	Obbligazionari Euro Hedged Globali - High Yield	1,57%	1,17%	0,24%
28	Obbligazionari Euro Hedged Globali IG	1,23%	0,87%	0,30%
29	Obbligazionari Euro Hedged Globali Inflation Linked	1,14%	0,70%	0,15%
30	Obbligazionari Euro Hedged Mercati Emergenti	1,69%	1,26%	0,38%
31	Obbligazionari Euro Hedged Mercati Emergenti Corporate	1,79%	1,34%	0,32%
32	Obbligazionari Euro Hedged Renminbi Cinese	1,36%	0,97%	0,36%
33	Obbligazionari Euro Hedged Usa	1,24%	0,87%	0,16%
34	Obbligazionari Euro Hedged Usa Corporate High Yield	1,52%	1,13%	0,22%
35	Obbligazionari Europa (Mercati Emergenti)	1,26%	1,00%	0,19%
36	Obbligazionari Europa - Corporate e Governativi	0,86%	0,69%	0,14%
37	Obbligazionari Europa - Corporate e Governativi High Yield	1,44%	1,10%	0,23%
38	Obbligazionari Franco Svizzero	0,90%	0,56%	0,08%
39	Obbligazionari Globali (Mercati Emergenti) - Corporate	1,78%	1,37%	0,33%
40	Obbligazionari Globali (Mercati Emergenti) - Corporate e Governativi	1,63%	1,25%	0,36%
41	Obbligazionari Globali (Mercati Emergenti) - Corporate e Governativi (Breve MedioTerm)	1,52%	1,19%	0,26%
42	Obbligazionari Globali (Mercati Emergenti) - Governativi	1,68%	1,30%	0,36%
43	Obbligazionari Globali (Mercati Emergenti) - Valute Locali	1,74%	1,31%	0,30%

Obbligazionari - Retail (2)

Incidenza media di Costi e commissioni per categorie obbligazionarie con riferimento a fondi autorizzati alla vendita a investitori retail

Categoria		Voci di costo		
		Correnti	Gestione	Transazione
46	Obbligazionari Globali - Corporate	1,14%	0,81%	0,22%
47	Obbligazionari Globali - Corporate High Yield	1,48%	1,13%	0,24%
48	Obbligazionari Globali - Corporate e Governativi High Yield	1,55%	1,23%	0,24%
49	Obbligazionari Globali - Corporate e Governativi Investment Grade	1,32%	0,96%	0,22%
50	Obbligazionari Globali - Corporate e Governativi USD Hedged	1,27%	0,94%	0,30%
51	Obbligazionari Globali - Governativi	1,21%	0,77%	0,19%
52	Obbligazionari Globali - Inflation Linked	1,12%	0,77%	0,17%
53	Obbligazionari Renminbi Cinese	1,30%	0,87%	0,33%
54	Obbligazionari Settoriali - Finanza (Globale)	1,56%	1,21%	0,18%
55	Obbligazionari Sterlina - Corporate e Governativi	1,05%	0,73%	0,32%
56	Obbligazionari Sterlina - Governativi	0,52%	0,40%	0,06%
57	Obbligazionari Target Date	1,09%	0,77%	0,19%
58	Obbligazionari Tematici - Euro Corporate ESG	1,05%	0,75%	0,18%
59	Obbligazionari USA - Asset e Mortgage Backed	1,55%	1,10%	0,07%
60	Obbligazionari USA - Corporate	1,12%	0,79%	0,22%
61	Obbligazionari USA - Corporate High Yield	1,48%	1,07%	0,17%
62	Obbligazionari USA - Corporate e Governativi	1,36%	0,95%	0,15%
63	Obbligazionari USA - Corporate e Governativi (Breve-Medio Term.)	0,99%	0,58%	0,24%
64	Obbligazionari USA - Governativi	1,10%	0,62%	0,08%
65	Obbligazionari USA - Governativi (Breve-Medio Term.)	0,88%	0,69%	0,14%
66	Obbligazionari USA - Governativi (Medio-Lungo Term.)	1,29%	0,87%	0,01%
67	Obbligazionari Yen Giapponese	0,37%	0,26%	0,06%
<i>Media</i>		1,24%	0,88%	0,21%

Monetari - Retail

Incidenza media di Costi e commissioni per categorie monetarie con riferimento a fondi autorizzati alla vendita a investitori retail

Categoria		Voci di costo		
		Correnti	Gestione	Transazione
1	Monetari Dollaro Usa	0,52%	0,38%	0,12%
2	Monetari Euro	0,38%	0,25%	0,14%
3	Monetari Euro (Alta Volatilita')	0,57%	0,35%	0,11%
4	Monetari Franco Svizzero	0,27%	0,14%	0,08%
5	Monetari Sterlina	0,55%	0,29%	0,20%
<i>Media</i>		0,46%	0,28%	0,13%

Ritorno Assoluto - Retail

Incidenza media di Costi e commissioni per categorie ritorno assoluto con riferimento a fondi autorizzati alla vendita a investitori retail

Categoria		Voci di costo		
		Correnti	Gestione	Transazione
1	Ritorno Assoluto (Alta Volatilità)	2,14%	1,63%	0,19%
2	Ritorno Assoluto (Bassa Volatilità)	1,27%	0,86%	0,14%
3	Ritorno Assoluto (Chf Hedged)	1,49%	1,08%	0,23%
4	Ritorno Assoluto (Gbp Hedged)	1,36%	1,12%	0,33%
5	Ritorno Assoluto (Media Volatilità)	1,93%	1,39%	0,23%
6	Ritorno Assoluto (Usd Hedged)	1,56%	1,17%	0,25%
7	Ritorno Assoluto - Arbitrage Strategy	1,64%	1,15%	0,25%
8	Ritorno Assoluto - Global Macro	2,04%	1,32%	0,26%
9	Ritorno Assoluto - Long Short Strategy	2,05%	1,60%	0,70%
10	Ritorno Assoluto - Market Neutral	1,88%	1,37%	0,48%
11	Ritorno Assoluto - Materie Prime	1,74%	1,30%	0,10%
12	Ritorno Assoluto - Multi-strategy	2,23%	1,53%	0,52%
13	Ritorno Assoluto - Tassi e Valute	1,72%	1,35%	0,78%
14	Ritorno Assoluto Altre Valute	1,50%	1,10%	0,51%
15	Ritorno Assoluto ESG (Media Volatilità)	1,80%	1,25%	0,18%
16	Ritorno Assoluto Europa	1,95%	1,61%	0,68%
17	Ritorno Assoluto Mercati Emergenti	1,92%	1,78%	0,34%
18	Ritorno Assoluto Obbligazionari	1,47%	1,07%	0,29%
19	Ritorno Assoluto Obbligazionari (euro)	1,42%	1,03%	0,30%
20	Ritorno Assoluto Real Return	1,75%	1,57%	0,18%
21	Ritorno Assoluto Target Data	1,49%	0,74%	0,18%
<i>Media</i>		1,73%	1,29%	0,34%

Commodities - Retail

Incidenza media di Costi e commissioni per categorie commodities con riferimento a fondi autorizzati alla vendita a investitori retail

Categoria		Voci di costo		
		Correnti	Gestione	Transazione
1	Commodities	1,56%	1,14%	0,14%

Diversificati - Retail

Incidenza media di Costi e commissioni per categorie diversificate con riferimento a fondi autorizzati alla vendita a investitori retail

Categoria		Voci di costo		
		Correnti	Gestione	Transazione
1	Diversificati Aggressivi	1,92%	1,46%	0,19%
2	Diversificati Altre Valute Aggressivi	1,65%	1,33%	0,13%
3	Diversificati Altre Valute Moderati	1,74%	1,56%	0,15%
4	Diversificati Altre Valute Prudenti	1,58%	1,23%	0,19%
5	Diversificati Chf Aggressivi	1,66%	1,30%	0,08%
6	Diversificati Chf Moderati	1,70%	1,30%	0,24%
7	Diversificati Chf Prudenti	1,55%	1,10%	0,10%
8	Diversificati Eur Hedged Aggressivi	2,08%	1,42%	0,45%
9	Diversificati Eur Hedged Moderati	1,91%	1,43%	0,19%
10	Diversificati Eur Hedged Prudenti	1,75%	1,24%	0,29%
11	Diversificati Euro Aggressivi	2,00%	1,40%	0,15%
12	Diversificati Euro Difensivi	1,39%	1,08%	0,08%
13	Diversificati Euro Moderati	1,91%	1,44%	0,15%
14	Diversificati Euro Prudenti	1,60%	1,22%	0,16%
15	Diversificati Mercati Emergenti Moderati	2,31%	1,77%	0,28%
16	Diversificati Moderati	1,90%	1,35%	0,18%
17	Diversificati Prudenti	1,78%	1,24%	0,18%
18	Diversificati Target Data	1,59%	0,90%	0,08%
19	Diversificati Usd Aggressivi	1,19%	0,84%	0,16%
20	Diversificati Usd Moderati	1,74%	1,14%	0,21%
21	Diversificati Usd Prudenti	1,34%	0,97%	0,14%
<i>Media</i>		1,73%	1,27%	0,18%

Azionari Geografici - Istituzionali ⁽¹⁾

Incidenza media di costi e commissioni per categorie azionarie con riferimento a fondi riservati ad investitori istituzionali

Categoria	Voci di costo		
	Correnti	Gestione	Transazione
1 Azionari Africa	1,03%	0,85%	0,21%
2 Azionari Africa e Medio Oriente	1,38%	0,84%	0,46%
3 Azionari America Latina - Large & Mid Cap	0,99%	0,77%	0,33%
4 Azionari Area Euro - Large & Mid Cap	0,72%	0,54%	0,23%
5 Azionari Area Euro - Large & Mid Cap Value	0,81%	0,59%	0,19%
6 Azionari Area Euro - Mid & Small Cap	0,99%	0,83%	0,22%
7 Azionari Asia Pacifico (Mercati Emergenti e Sviluppato escl. Giappone)	0,95%	0,76%	0,29%
8 Azionari Asia Pacifico (Mercati Emergenti e Sviluppato escl. Giappone) - Growth	0,92%	0,75%	0,45%
9 Azionari Asia Pacifico (Mercati Emergenti e Sviluppato escl. Giappone) - Value	1,06%	0,75%	0,20%
10 Azionari Asia Pacifico (Mercati Emergenti e Sviluppato escl. Giappone) Eur Hedged	1,30%	0,93%	0,42%
11 Azionari Asia Pacifico (Mercati Emergenti e Sviluppato)	1,28%	0,91%	0,33%
12 Azionari Asia Pacifico (Mercati Emergenti)	0,85%	0,67%	0,64%
13 Azionari Asia Pacifico (Mercati Sviluppato escl. Giappone)	0,43%	0,30%	0,12%
14 Azionari Asia Pacifico (Mercati Sviluppato)	1,00%	0,89%	0,15%
15 Azionari Asia Pacifico - Mid & Small Cap	0,76%	0,53%	0,59%
16 Azionari Australia	0,75%	0,55%	0,05%
17 Azionari BRIC (Brasile, Russia, India, Cina)	1,05%	0,77%	0,39%
18 Azionari Brasile	0,97%	0,77%	0,32%
19 Azionari Canada	0,23%	0,13%	0,04%
20 Azionari Cina	1,02%	0,74%	0,38%
21 Azionari Cina A Shares	1,00%	0,72%	0,50%
22 Azionari EMOA (Mercati Emergenti Europa, Medio Oriente, Africa)	1,13%	0,93%	0,18%
23 Azionari Europa (Mercati Emergenti e Sviluppato)	0,91%	0,69%	0,44%
24 Azionari Europa (Mercati Emergenti e Sviluppato) GBP Hedged	1,34%	0,99%	0,40%
25 Azionari Europa (Mercati Emergenti esclusa Russia)	1,12%	0,90%	0,12%
26 Azionari Europa (Mercati Emergenti)	0,90%	0,64%	0,43%
27 Azionari Europa (Mercati Sviluppato escl. Regno Unito) - Large & Mid Cap	0,65%	0,54%	0,19%
28 Azionari Europa (Mercati Sviluppato escl. Regno Unito) - Mid & Small Cap	1,09%	0,88%	0,35%
29 Azionari Europa (Mercati Sviluppato) - Large & Mid Cap	0,72%	0,51%	0,28%
30 Azionari Europa (Mercati Sviluppato) - Large & Mid Cap Growth	0,84%	0,65%	0,17%
31 Azionari Europa (Mercati Sviluppato) - Large & Mid Cap Value	0,81%	0,65%	0,24%
32 Azionari Europa (Mercati Sviluppato) - Mid & Small Cap	0,88%	0,70%	0,29%
33 Azionari Europa (Mercati Sviluppato) - Mid & Small Cap Growth	1,13%	0,89%	0,23%
34 Azionari Europa (Mercati Sviluppato) - Mid Cap	1,20%	1,08%	0,17%
35 Azionari Europa (Mercati Sviluppato) - Small Cap	0,95%	0,76%	0,24%
36 Azionari Europa Orientale	1,16%	0,97%	0,21%
37 Azionari Europa Usd Hedged	0,85%	0,67%	0,27%
38 Azionari Francia	1,12%	0,90%	0,23%
39 Azionari Germania	0,84%	0,61%	0,07%
40 Azionari Giappone - Euro Hedged	0,91%	0,69%	0,29%
41 Azionari Giappone - Large & Mid Cap	0,70%	0,54%	0,16%
42 Azionari Giappone - Large & Mid Cap Growth	1,14%	1,00%	0,08%
43 Azionari Giappone - Large & Mid Cap Value	0,97%	0,78%	0,36%
44 Azionari Giappone - Mid & Small Cap	0,92%	0,70%	0,32%
45 Azionari Giappone - Usd Hedged	0,91%	0,68%	0,21%

Azionari Geografici- Istituzionali (2)

Incidenza media di costi e commissioni per categorie azionarie con riferimento a fondi riservati ad investitori istituzionali

Categoria	Voci di costo		
	Correnti	Gestione	Transazione
46 Azionari Globali (Mercati Emergenti e Sviluppati) - CHF Hedged	0,767%	0,485%	0,117%
47 Azionari Globali (Mercati Emergenti e Sviluppati) - Euro Hedged	0,919%	0,683%	0,205%
48 Azionari Globali (Mercati Emergenti e Sviluppati) - Large & Mid Cap	0,810%	0,603%	0,153%
49 Azionari Globali (Mercati Emergenti e Sviluppati) - Large & Mid Cap Growth	0,946%	0,736%	0,206%
50 Azionari Globali (Mercati Emergenti e Sviluppati) - Large & Mid Cap Value	0,992%	0,741%	0,142%
51 Azionari Globali (Mercati Emergenti) - Euro Hedged	0,982%	0,740%	0,324%
52 Azionari Globali (Mercati Emergenti) - Frontier Markets	1,280%	0,900%	0,298%
53 Azionari Globali (Mercati Emergenti) - Large & Mid Cap	0,810%	0,595%	0,328%
54 Azionari Globali (Mercati Emergenti) - Large & Mid Cap Growth	0,765%	0,621%	0,321%
55 Azionari Globali (Mercati Emergenti) - Large & Mid Cap Value	0,987%	0,699%	0,311%
56 Azionari Globali (Mercati Emergenti) - Mid & Small Cap	1,199%	0,907%	0,311%
57 Azionari Globali (Mercati Sviluppati ex Usa) - Large & Mid Cap	0,900%	0,750%	0,190%
58 Azionari Globali (Mercati Sviluppati) - Euro Hedged	0,713%	0,563%	0,180%
59 Azionari Globali (Mercati Sviluppati) - Large & Mid Cap	0,663%	0,510%	0,148%
60 Azionari Globali (Mercati Sviluppati) - Large & Mid Cap Growth	0,808%	0,598%	0,262%
61 Azionari Globali (Mercati Sviluppati) - Large & Mid Cap Value	0,851%	0,657%	0,216%
62 Azionari Globali - Mid & Small Cap	0,739%	0,583%	0,443%
63 Azionari Grande Cina (Cina, Hong Kong, Taiwan)	1,110%	0,920%	0,485%
64 Azionari Hong Kong	1,073%	0,897%	0,137%
65 Azionari India	1,057%	0,857%	0,295%
66 Azionari Italia - Large & Mid Cap	0,874%	0,702%	0,250%
67 Azionari Italia - Large & Mid Cap Value	0,846%	0,720%	0,214%
68 Azionari Italia - Mid & Small Cap	0,960%	0,818%	0,299%
69 Azionari Korea	0,863%	0,700%	0,895%
70 Azionari Master Limited Partner	1,172%	0,750%	0,041%
71 Azionari Nord America	0,733%	0,532%	0,082%
72 Azionari Paesi Nordici	1,131%	0,921%	0,099%
73 Azionari Regno Unito - Large & Mid Cap	0,741%	0,551%	0,173%
74 Azionari Regno Unito - Large & Mid Cap Value	0,854%	0,688%	0,262%
75 Azionari Regno Unito - Mid & Small Cap	1,019%	0,969%	0,256%
76 Azionari Russia	1,116%	0,846%	0,297%
77 Azionari Svizzera - Large & Mid Cap	0,616%	0,453%	0,061%
78 Azionari Svizzera - Mid & Small Cap	0,939%	0,666%	0,064%
79 Azionari Taiwan	1,110%	0,869%	0,384%
80 Azionari Turchia	1,110%	0,900%	0,782%
81 Azionari Usa - Large & Mid Cap	0,734%	0,572%	0,155%
82 Azionari Usa - Large & Mid Cap Growth	0,834%	0,659%	0,197%
83 Azionari Usa - Large & Mid Cap Value	0,839%	0,639%	0,182%
84 Azionari Usa - Mid & Small Cap	0,794%	0,599%	0,372%
85 Azionari Usa - Mid & Small Cap Growth	0,945%	0,736%	0,292%
86 Azionari Usa - Mid & Small Cap Value	0,824%	0,712%	0,358%
87 Azionari Usa - Small Cap	0,814%	0,712%	0,125%
88 Azionari Usa CHF Hedged	0,863%	0,696%	0,058%
89 Azionari Usa Euro Hedged	0,809%	0,630%	0,228%
90 Azionari Giappone - Usd Hedged	0,912%	0,680%	0,208%
Media	0,93%	0,72%	0,27%

Azionari Settoriali - Istituzionali

Incidenza media di costi e commissioni per categorie azionarie settoriali con riferimento a fondi riservati ad investitori istituzionali

Categoria	Voci di costo		
	Correnti	Gestione	Transazione
1 Azionari Settoriali - Agricoltura	1,14%	0,92%	0,15%
2 Azionari Settoriali - Beni di Consumo Primari	0,86%	0,65%	0,18%
3 Azionari Settoriali - Beni di Consumo Primari e Secondari	1,04%	0,82%	0,16%
4 Azionari Settoriali - Beni di Consumo Secondari (incl. Beni di Lusso)	1,20%	0,92%	0,19%
5 Azionari Settoriali - Beni e Servizi Industriali	0,85%	0,71%	0,22%
6 Azionari Settoriali - Biotecnologia	1,38%	1,00%	0,12%
7 Azionari Settoriali - Energia	1,00%	0,88%	0,25%
8 Azionari Settoriali - Energie Alternative	1,02%	0,80%	0,25%
9 Azionari Settoriali - Farmaceutico e Sanitario	1,01%	0,75%	0,17%
10 Azionari Settoriali - Farmaceutico e Sanitario EUR Hedged	1,16%	0,88%	0,10%
11 Azionari Settoriali - Finanza (Globale)	0,99%	0,78%	0,42%
12 Azionari Settoriali - Fintech	0,78%	0,63%	0,22%
13 Azionari Settoriali - Fintech EUR Hedged	0,75%	0,54%	0,23%
14 Azionari Settoriali - Immobiliare (America)	0,97%	0,75%	0,03%
15 Azionari Settoriali - Immobiliare (Asia Pacifico)	1,36%	1,25%	0,30%
16 Azionari Settoriali - Immobiliare (Europa)	1,20%	0,92%	0,50%
17 Azionari Settoriali - Immobiliare (Globale)	0,77%	0,59%	0,19%
18 Azionari Settoriali - Immobiliare (Globale) EUR Hedged	0,93%	0,77%	0,23%
19 Azionari Settoriali - Informatica e Tecnologia (Europa)	0,87%	0,71%	0,38%
20 Azionari Settoriali - Informatica e Tecnologia (Globale)	1,02%	0,82%	0,22%
21 Azionari Settoriali - Informatica e Tecnologia (USA)	0,62%	0,50%	0,31%
22 Azionari Settoriali - Infrastrutture	0,94%	0,75%	0,18%
23 Azionari Settoriali - Intelligenza Artificiale (Globale)	0,97%	0,75%	0,13%
24 Azionari Settoriali - Materie Prime e Chimiche	0,94%	0,80%	0,13%
25 Azionari Settoriali - Metalli Preziosi e Minerali	0,97%	0,78%	0,43%
26 Azionari Settoriali - Metalli Preziosi e Minerali EUR Hedged	0,80%	0,69%	0,58%
27 Azionari Settoriali - Metalli e Minerali	0,81%	0,67%	0,29%
28 Azionari Settoriali - Risorse Idriche	1,03%	0,80%	0,07%
29 Azionari Settoriali - Risorse Naturali (Energia e Materie Prime)	1,14%	0,90%	0,31%
30 Azionari Settoriali - Robotica (Globale)	1,12%	0,87%	0,08%
31 Azionari Settoriali - Telecomunicazioni	0,94%	0,82%	0,24%
32 Azionari Tematici - ESG (Area Euro)	0,72%	0,60%	0,26%
33 Azionari Tematici - ESG (Asia Pacifico)	0,94%	0,77%	0,36%
34 Azionari Tematici - ESG (Europa)	0,76%	0,61%	0,24%
35 Azionari Tematici - ESG (Globale)	0,75%	0,56%	0,13%
36 Azionari Tematici - ESG (Mercati Emergenti)	0,79%	0,58%	0,19%
37 Azionari Tematici - ESG (USA)	0,54%	0,42%	0,11%
38 Azionari Tematici - Ecologia e Ambiente	0,89%	0,67%	0,20%
39 Azionari Tematici - Investimenti di Stile Islamico	0,94%	0,65%	0,35%
<i>Media</i>	0,95%	0,75%	0,23%

Obbligazionari - Istituzionali (1)

Incidenza media di costi e commissioni per categorie obbligazionarie con riferimento a fondi riservati ad investitori istituzionali

Categoria		Voci di costo		
		Correnti	Gestione	Transazione
1	Obbligazionari America Latina	1,05%	0,75%	0,12%
2	Obbligazionari Area Euro - Corporate e Governativi	0,52%	0,36%	0,18%
3	Obbligazionari Area Euro - Corporate e Governativi (1-3 Anni)	0,37%	0,23%	0,10%
4	Obbligazionari Area Euro - Governativi	0,33%	0,22%	0,07%
5	Obbligazionari Area Euro - Governativi (1-3 Anni)	0,36%	0,24%	0,15%
6	Obbligazionari Area Euro - Governativi (3-5 Anni)	0,31%	0,17%	0,14%
7	Obbligazionari Area Euro - Governativi (5-10 Anni)	0,32%	0,20%	0,09%
8	Obbligazionari Area Euro - Governativi (Oltre 10 anni)	0,49%	0,37%	0,10%
9	Obbligazionari Area Euro - Inflation Linked	0,44%	0,27%	0,08%
10	Obbligazionari Asia Pacifico	0,67%	0,49%	0,23%
11	Obbligazionari Aud Hedged	0,38%	0,30%	0,49%
12	Obbligazionari Chf Hedged	0,60%	0,45%	0,26%
13	Obbligazionari Convertibili Asia Pacifico	0,66%	0,50%	0,14%
14	Obbligazionari Convertibili Euro	0,74%	0,57%	0,36%
15	Obbligazionari Convertibili Globali	0,90%	0,69%	0,39%
16	Obbligazionari Convertibili Globali - Euro Hedged	0,79%	0,60%	0,50%
17	Obbligazionari Convertibili Usd Hedged	0,80%	0,60%	0,34%
18	Obbligazionari Corona Danese	0,40%	0,30%	0,08%
19	Obbligazionari Corona Norvegese	0,37%	0,24%	0,08%
20	Obbligazionari Corona Svedese	0,35%	0,21%	0,17%
21	Obbligazionari Dollaro Australiano	0,08%	0,00%	0,09%
22	Obbligazionari Euro - Asset e Mortgage Backed	0,43%	0,29%	0,05%
23	Obbligazionari Euro - Corporate	0,45%	0,33%	0,17%
24	Obbligazionari Euro - Corporate High Yield	0,64%	0,46%	0,28%
25	Obbligazionari Euro - Globali - Corporate e Governativi	0,62%	0,42%	0,24%
26	Obbligazionari Euro - Globali - Governativi	0,27%	0,13%	0,19%
27	Obbligazionari Euro Hedged	0,62%	0,46%	0,27%
28	Obbligazionari Euro Hedged Asia Pacifico	0,72%	0,53%	0,29%
29	Obbligazionari Euro Hedged Globali - High Yield	0,67%	0,49%	0,21%
30	Obbligazionari Euro Hedged Globali IG	0,51%	0,37%	0,31%
31	Obbligazionari Euro Hedged Globali Inflation Linked	0,50%	0,32%	0,20%
32	Obbligazionari Euro Hedged Mercati Emergenti	0,69%	0,52%	0,37%
33	Obbligazionari Euro Hedged Mercati Emergenti Corporate	0,86%	0,67%	0,29%
34	Obbligazionari Euro Hedged Renminbi Cinese	0,62%	0,47%	0,52%
35	Obbligazionari Euro Hedged Usa	0,47%	0,31%	0,14%
36	Obbligazionari Euro Hedged Usa Corporate High Yield	0,63%	0,46%	0,17%
37	Obbligazionari Europa (Mercati Emergenti)	0,80%	0,56%	0,24%
38	Obbligazionari Europa - Corporate e Governativi	0,44%	0,32%	0,23%
39	Obbligazionari Europa - Corporate e Governativi High Yield	0,68%	0,52%	0,24%
40	Obbligazionari Franco Svizzero	0,28%	0,16%	0,05%
41	Obbligazionari Gbp Hedged	0,61%	0,48%	0,27%
42	Obbligazionari Globali (Mercati Emergenti) - Corporate	0,83%	0,65%	0,36%
43	Obbligazionari Globali (Mercati Emergenti) - Corporate e Governativi	0,73%	0,56%	0,38%
44	Obbligazionari Globali (Mercati Emergenti) - Corporate e Governativi (Breve MedioTermi	0,53%	0,38%	0,25%
45	Obbligazionari Globali (Mercati Emergenti) - Governativi	0,55%	0,42%	0,30%
46	Obbligazionari Globali (Mercati Emergenti) - Valute Locali	0,70%	0,51%	0,33%

Obbligazionari - Istituzionali (2)

Incidenza media di costi e commissioni per categorie obbligazionarie con riferimento a fondi riservati ad investitori istituzionali

Categoria		Voci di costo		
		Correnti	Gestione	Transazione
47	Obbligazionari Globali - Corporate	0,46%	0,33%	0,27%
48	Obbligazionari Globali - Corporate High Yield	0,57%	0,43%	0,19%
49	Obbligazionari Globali - Corporate e Governativi High Yield	0,66%	0,48%	0,24%
50	Obbligazionari Globali - Corporate e Governativi Investment Grade	0,56%	0,42%	0,26%
51	Obbligazionari Globali - Corporate e Governativi USD Hedged	0,55%	0,40%	0,29%
52	Obbligazionari Globali - Governativi	0,58%	0,41%	0,20%
53	Obbligazionari Globali - Inflation Linked	0,49%	0,41%	0,25%
54	Obbligazionari Renminbi Cinese	0,54%	0,38%	0,51%
55	Obbligazionari Settoriali - Finanza (Globale)	0,90%	0,69%	0,21%
56	Obbligazionari Sgd Hedged	0,63%	0,56%	0,24%
57	Obbligazionari Sterlina - Corporate e Governativi	0,47%	0,32%	0,13%
58	Obbligazionari Sterlina - Governativi	0,30%	0,19%	0,05%
59	Obbligazionari Target Date	0,53%	0,41%	0,23%
60	Obbligazionari Tematici - Euro Corporate ESG	0,46%	0,31%	0,16%
61	Obbligazionari USA - Asset e Mortgage Backed	0,49%	0,38%	0,09%
62	Obbligazionari USA - Corporate	0,40%	0,28%	0,18%
63	Obbligazionari USA - Corporate High Yield	0,65%	0,48%	0,17%
64	Obbligazionari USA - Corporate e Governativi	0,57%	0,42%	0,21%
65	Obbligazionari USA - Corporate e Governativi (Breve-Medio Term.)	0,35%	0,23%	0,06%
66	Obbligazionari USA - Governativi	0,36%	0,22%	0,06%
67	Obbligazionari USA - Governativi (Breve-Medio Term.)	0,39%	0,33%	0,08%
68	Obbligazionari USA - Governativi (Medio-Lungo Term.)	0,44%	0,28%	0,04%
69	Obbligazionari Usd Hedged	0,61%	0,46%	0,29%
70	Obbligazionari Yen Giapponese	0,15%	0,10%	0,03%
<i>Media</i>		<i>0,54%</i>	<i>0,39%</i>	<i>0,21%</i>

Monetari - Istituzionali

Incidenza media di costi e commissioni per categorie monetarie con riferimento a fondi riservati ad investitori istituzionali

Categoria		Voci di costo		
		Correnti	Gestione	Transazione
1	Monetari Dollaro Usa	0,21%	0,16%	0,05%
2	Monetari Euro	0,16%	0,12%	0,04%
3	Monetari Euro (Alta Volatilita')	0,33%	0,22%	0,09%
4	Monetari Franco Svizzero	0,13%	0,07%	0,07%
5	Monetari Sterlina	0,17%	0,15%	0,02%
<i>Media</i>		<i>0,20%</i>	<i>0,14%</i>	<i>0,05%</i>

Ritorno Assoluto - Istituzionali

Incidenza media di costi e commissioni per categorie ritorno assoluto con riferimento a fondi riservati ad investitori istituzionali

Categoria		Voci di costo		
		Correnti	Gestione	Transazione
1	Ritorno Assoluto (Alta Volatilita')	1,03%	0,71%	0,31%
2	Ritorno Assoluto (Bassa Volatilita')	0,77%	0,50%	0,28%
3	Ritorno Assoluto (Chf Hedged)	0,99%	0,67%	0,36%
4	Ritorno Assoluto (Gbp Hedged)	0,80%	0,58%	0,44%
5	Ritorno Assoluto (Media Volatilita')	0,98%	0,64%	0,30%
6	Ritorno Assoluto (Usd Hedged)	0,96%	0,66%	0,43%
7	Ritorno Assoluto - Arbitrage Strategy	1,41%	0,83%	0,22%
8	Ritorno Assoluto - Global Macro	1,40%	0,72%	0,27%
9	Ritorno Assoluto - Long Short Strategy	1,27%	0,89%	0,73%
10	Ritorno Assoluto - Market Neutral	1,19%	0,80%	0,38%
11	Ritorno Assoluto - Materie Prime	0,82%	0,60%	0,07%
12	Ritorno Assoluto - Multi-strategy	1,20%	0,83%	0,82%
13	Ritorno Assoluto - Tassi e Valute	0,63%	0,45%	0,28%
14	Ritorno Assoluto Altre Valute	0,75%	0,51%	0,44%
15	Ritorno Assoluto ESG (Media Volatilita')	1,02%	0,68%	0,31%
16	Ritorno Assoluto Europa	1,16%	0,91%	0,59%
17	Ritorno Assoluto Mercati Emergenti	0,84%	0,64%	0,47%
18	Ritorno Assoluto Obbligazionari	0,73%	0,53%	0,30%
19	Ritorno Assoluto Obbligazionari (euro)	0,67%	0,47%	0,31%
20	Ritorno Assoluto Real Return	0,99%	0,81%	0,19%
21	Ritorno Assoluto Target Data	0,37%	0,23%	0,05%
<i>Media</i>		<i>0,95%</i>	<i>0,65%</i>	<i>0,36%</i>

Commodities - Istituzionali

Incidenza media di costi e commissioni per categorie commodities con riferimento a fondi riservati ad investitori istituzionali

Categoria		Voci di costo		
		Correnti	Gestione	Transazione
1	Commodities	0,68%	0,48%	0,14%
2	Commodities - Metalli preziosi	0,76%	0,74%	0,15%
3	Commodities - Oro	0,23%	0,15%	0,02%
<i>Media</i>		<i>0,56%</i>	<i>0,46%</i>	<i>0,10%</i>

Diversificati - Istituzionali

Incidenza media di costi e commissioni per categorie diversificate con riferimento a fondi riservati ad investitori istituzionali

Categoria		Voci di costo		
		Correnti	Gestione	Transazione
1	Diversificati Aggressivi	1,02%	0,72%	0,18%
2	Diversificati Altre Valute Aggressivi	1,28%	1,04%	0,45%
3	Diversificati Altre Valute Moderati	0,75%	0,60%	0,30%
4	Diversificati Altre Valute Prudenti	0,63%	0,36%	0,25%
5	Diversificati Chf Aggressivi	1,46%	0,94%	0,24%
6	Diversificati Chf Moderati	1,23%	0,84%	0,22%
7	Diversificati Chf Prudenti	0,99%	0,71%	0,13%
8	Diversificati Eur Hedged Aggressivi	0,99%	0,63%	0,30%
9	Diversificati Eur Hedged Moderati	0,89%	0,67%	0,20%
10	Diversificati Eur Hedged Prudenti	0,92%	0,67%	0,18%
11	Diversificati Euro Aggressivi	0,79%	0,55%	0,20%
12	Diversificati Euro Difensivi	0,61%	0,45%	0,07%
13	Diversificati Euro Moderati	0,88%	0,60%	0,13%
14	Diversificati Euro Prudenti	1,01%	0,58%	0,15%
15	Diversificati Mercati Emergenti Moderati	0,95%	0,57%	0,31%
16	Diversificati Moderati	0,84%	0,58%	0,27%
17	Diversificati Prudenti	0,94%	0,62%	0,15%
18	Diversificati Usd Aggressivi	0,79%	0,62%	0,35%
19	Diversificati Usd Moderati	0,92%	0,68%	0,22%
20	Diversificati Usd Prudenti	1,10%	0,75%	0,19%
	<i>Media</i>	<i>0,95%</i>	<i>0,66%</i>	<i>0,22%</i>

Il sistema FIDArating: analisi avanzata degli strumenti finanziari

Il sistema FIDArating rappresenta un sofisticato processo di analisi e valutazione degli strumenti finanziari, finalizzato alla loro classificazione sulla base di aspetti qualitativi e quantitativi. Tale processo si articola in tre fasi principali: la costruzione di categorie omogenee, l'assegnazione di score e rating mediante algoritmi proprietari, e l'analisi comparativa tramite benchmark di riferimento.

In ambito di risparmio gestito, l'oggetto dell'analisi è la composizione del portafoglio, analizzata nella sua continuità temporale e con particolare attenzione alla politica di investimento dichiarata e realizzata. Le strategie di gestione vengono individuate attraverso metodologie complementari, che integrano le dichiarazioni di intenti con le evidenze derivanti dall'effettiva allocazione del portafoglio.

Fasi del processo di analisi

▪ **Analisi dei prospetti: l'obiettivo e la politica di investimento dichiarata**

La prima fase dell'analisi consiste nell'esame della documentazione legale relativa al fondo, con particolare enfasi sull'obiettivo dichiarato e sulla politica di investimento. Questi elementi definiscono il perimetro strategico entro il quale il gestore opera, delineando i criteri di allocazione degli asset.

- **Obiettivo d'investimento:** Viene esaminata la finalità del fondo, identificando l'approccio perseguito (ad esempio, crescita del capitale, distribuzione di reddito, o preservazione del patrimonio).
- **Benchmark di riferimento:** L'analisi del benchmark dichiarato consente di inferire, con un buon grado di approssimazione, le possibili scelte d'investimento. Tuttavia, è fondamentale verificare se il benchmark rappresenti effettivamente la strategia perseguita o se, al contrario, svolga un mero ruolo di parametro prestazionale.

▪ **Analisi del portafoglio: verifica della coerenza gestionale**

L'analisi del portafoglio si concentra sulla composizione e sull'evoluzione degli asset detenuti, esaminando la loro coerenza rispetto agli obiettivi dichiarati e alle condizioni di mercato.

- **Composizione del portafoglio:** La pubblicazione periodica dei dati relativi al portafoglio, variabile in termini di frequenza e dettaglio, offre preziose informazioni sulle caratteristiche delle allocazioni effettuate.
- **Stile di investimento:** Attraverso l'utilizzo di metodologie quantitative, viene misurata la coerenza tra le strategie dichiarate e quelle effettivamente perseguite. L'analisi storica delle performance del fondo permette di determinare il grado di correlazione tra l'andamento del valore delle quote e specifici indici di mercato, fornendo indicazioni sullo stile gestionale predominante (ad esempio, growth, value, o core).

Ranking e costruzione delle categorie

▪ **Ranking delle categorie**

Le categorie di fondi sono rappresentate da indici specifici denominati **FIDA Fund Index (FFI)**, calcolati applicando la media semplice dei rendimenti giornalieri degli strumenti appartenenti alla medesima categoria.

- **Criteri di omogeneità:** Sono escluse le cosiddette "categorie di chiusura", ovvero quelle prive di una sufficiente coerenza gestionale. Queste categorie, pur potendo essere influenzate da fattori specifici, non offrono una rappresentazione adeguata delle performance comparabili.
- **Esclusioni per numerosità:** Categorie con una rappresentanza numerica insufficiente vengono eliminate dall'analisi, in quanto potrebbero generare informazioni incomplete o fuorvianti.

▪ **Ranking dei fondi**

Le classifiche dei fondi considerano strumenti destinati sia alla clientela retail italiana sia agli investitori istituzionali. Salvo diversa indicazione, si presuppone che i fondi siano disponibili per la clientela retail.

Analisi dei costi: indicatori medi di efficienza gestionale

L'analisi dei costi si basa sui dati ufficiali comunicati ex-post dagli emittenti, fornendo un quadro sintetico dell'incidenza media delle spese a carico degli investitori.

- **Meccanismi di verifica e pulizia dati:** I dati sono sottoposti a rigorosi processi di verifica e pulizia per escludere outliers che potrebbero distorcere le stime.
- **Esclusioni per insufficienza statistica:** Le categorie con una numerosità insufficiente vengono escluse dall'analisi per evitare stime poco significative o non rappresentative.

I costi associati ripostati alle pagg. 35-48 si articolano come segue:

- **Costi correnti:** indicano l'aggregato percentuale annuo delle spese ricorrenti sostenute dal fondo, comprendendo commissioni di gestione, spese amministrative e oneri operativi, come definito dal KIID secondo la normativa UCITS. Escludono costi di transazione e commissioni di performance.
- **Commissioni di gestione:** rappresentano una sottocategoria dei costi correnti e consistono nel compenso prelevato annualmente dalla società di gestione per i servizi di gestione del portafoglio, calcolato in percentuale sull'attivo netto del fondo.
- **Costi di transazione:** riflettono le spese legate all'esecuzione delle operazioni di compravendita degli strumenti finanziari (e.g., commissioni di intermediazione, spread bid-ask). Non rientrano nei costi correnti ma impattano direttamente sul rendimento del fondo.

FIDARating ESG: il sistema di valutazione dei prodotti del risparmio gestito

Il FIDARating ESG è un sistema innovativo di valutazione dei prodotti del risparmio gestito, progettato per analizzare e sintetizzare quattro dimensioni fondamentali della sostenibilità. Queste dimensioni, indipendenti e indagate separatamente, garantiscono un approccio trasparente e integrato:

Survey: Valutazione della società di gestione

Questa dimensione esamina le pratiche di **Responsabilità Sociale d'Impresa (CSR)** della società di gestione e la composizione della sua gamma prodotti, tramite un questionario strutturato che raccoglie informazioni su:

- **Società:** pratiche di sostenibilità aziendale, impegni CSR e adesione a standard internazionali riconosciuti (es. **GRI, UN Global Compact, PRI**).
- **Prodotti:** caratteristiche dei fondi offerti e strategie ESG adottate.

Nell'ambito della survey FIDA agisce come terza parte indipendente per garantire affidabilità e conformità con gli standard di mercato.

SFDR: Classificazione del fondo secondo la normativa europea

Il grado di sostenibilità del singolo fondo viene valutato in conformità al **Regolamento SFDR (UE 2019/2088)**, distinguendo le seguenti categorie:

- **Art. 6:** Fondi che integrano i rischi di sostenibilità nei processi decisionali senza promuovere specifiche caratteristiche ESG.
- **Art. 8:** Fondi che promuovono caratteristiche ambientali o sociali, garantendo trasparenza sugli investimenti e sull'integrazione dei **principal adverse impacts (PAI)**.
- **Art. 9:** Fondi che perseguono obiettivi di investimento sostenibile, in linea con il principio del "**do no significant harm**" (**DNSH**) e la **Tassonomia Europea** (Regolamento UE 2020/852).

Le informazioni richieste sono conformi agli obblighi di **Disclosure di Livello 2**, inclusi gli allegati precontrattuali, periodici e sul sito web, previsti dal Regolamento Delegato (UE) 2022/1288.

Trasparenza: Condivisione dei dati ESG

La disponibilità a condividere informazioni rilevanti sugli strumenti gestiti viene analizzata tramite i seguenti indicatori:

- **Dati EMT (European MiFID Template):** conformità agli standard per la trasparenza ESG.
- **Portfolio breakdown:** incidenza dei portafogli dichiarati sul totale dei fondi gestiti.
- **Focus ESG:** analisi dettagliata di ambiente (E), sociale (S) e governance (G).
- **Strategie ESG** adottate:
 - Selezione negativa (Negative screening)
 - Selezione positiva (Best in class)
 - Integrazione ESG (ESG integration)
 - Selezione basata su norme (Norms-based screening)
 - Selezione tematica (Thematic investing)
 - Investimenti a impatto (Impact investing)
 - Coinvolgimento aziendale (Corporate engagement)

Analisi di portafoglio: Sostenibilità dei titoli in portafoglio

L'analisi di portafoglio rappresenta oggi una delle metodologie più adottate nella valutazione finanziaria, consentendo un esame approfondito dei singoli strumenti che lo compongono. Tale analisi, basata sui criteri di sostenibilità, mira a fornire una visione d'insieme completa e coerente del portafoglio nel suo complesso.

In questo contesto, il modello di **lookthrough di portafoglio** sviluppato da FIDA rappresenta un'evoluzione avanzata nell'analisi finanziaria. Questo approccio permette di scomporre i portafogli nei singoli titoli sottostanti, valutandoli rispetto ai criteri ESG e aggregando i risultati per ottenere una fotografia accurata e articolata. Il **FIDARating ESG**, parte integrante di questo sistema, si avvale di uno scoring model avanzato che integra una vasta gamma di fonti informative, sfruttando piattaforme tecnologicamente avanzate per garantire un'analisi estremamente precisa e strutturata.

Per ulteriori informazioni, visitare il sito: www.fidarating.it

Avvertenza Legale

La presente pubblicazione è divulgata da FIDA ed è destinata esclusivamente a fini informativi. Le informazioni ivi contenute non devono essere interpretate, in alcun caso, come consulenza finanziaria, legale o fiscale, né come sollecitazione, offerta o raccomandazione all'acquisto, sottoscrizione o vendita di strumenti finanziari, né costituiscono un invito al pubblico risparmio ai sensi della normativa vigente.

I dati e le informazioni presentate sono ritenute affidabili; tuttavia, FIDA non garantisce – espressamente o implicitamente – l'accuratezza, completezza o attualità delle medesime, declinando ogni responsabilità per eventuali errori, omissioni o imprecisioni. Si avverte che l'investimento in strumenti finanziari comporta rischi significativi, inclusa la possibilità di perdita totale del capitale investito. Pertanto, tali operazioni potrebbero non risultare appropriate per tutti gli investitori. Si raccomanda vivamente di consultare un consulente finanziario qualificato prima di assumere decisioni d'investimento, al fine di valutare l'adeguatezza delle operazioni rispetto agli obiettivi personali, alla situazione finanziaria e alla propensione al rischio dell'investitore.

FIDA si riserva il diritto di modificare, aggiornare o rettificare, a proprio giudizio e senza preavviso, le informazioni contenute nella presente pubblicazione.

La riproduzione, distribuzione o utilizzo, totale o parziale, delle informazioni contenute nel presente documento è consentita, a condizione che venga citata esplicitamente FIDA quale fonte, unitamente all'indicazione dell'autore ove applicabile.

FIDA declina ogni responsabilità per eventuali danni, diretti o indiretti, derivanti dall'uso improprio del presente materiale o dall'inosservanza delle presenti avvertenze.

La distribuzione del presente documento potrebbe essere soggetta a restrizioni in alcune giurisdizioni; spetta all'utente assicurarsi del rispetto di tali restrizioni.

In caso di eventuali errori o imprecisioni riscontrati nel presente documento, invitiamo gli utenti a segnalarli cortesemente all'indirizzo email finance@fida.financial