

News

CONOSCERE A FONDO



Le classifiche dei migliori prodotti nel 2021 per ogni asset class

5 gennaio 2022

DI [ALESSIO TRAPPOLINI](#)

4 min

Fida ha passato in rassegna 14.809 classi di fondi aperti distribuiti presso la clientela retail in Italia nel 2021. Per i prodotti azionari è stato un anno variegato mentre sugli obbligazionari emerge con chiarezza un pattern

C'è l'Italia in vetta alla **classifica complessiva 2021** dei migliori fondi azionari disponibili alla distribuzione presso gli investitori retail del nostro Paese. Si tratta del fondo Atomo Made in Italy focalizzato sull'universo di investimento delle mid e small cap di Piazza Affari che capitalizza al massimo il risveglio dell'interesse dei mercati verso la Borsa Italiana nell'anno appena trascorso.

È solo una delle evidenze che emergono dalle classifiche dei **migliori prodotti per ogni asset class nel 2021** che FIDA, società di distribuzione e analisi dei dati finanziari presente in particolare nel risparmio gestito e in quello assicurativo, ha raccolto per *FocusRisparmio*.

Nome	ISIN	Valuta	Categoria FIDA	Performance				Volatilità		Max Draw Down	
				1Y	3Y	5Y	10Y	3Y	10Y	3Y	10Y
Atomo Made in Italy I EUR	LU1391064828	EUR	Azionari Italia - Mid & Small Cap	65,68%	73,30%	91,06%	108,46%	20,52%	19,61%	36,92%	39,40%
SISF Global Energy C Cap. S	LU0256331728	USD	Azionari Settoriali - Energia	60,42%	0,13%	-34,94%	-52,80%	54,00%	37,09%	73,41%	86,78%
GS North Am. Ener. & En. Infr. Eq. Ptf Base Cap S	LU1046545411	USD	Azionari Master Limited Partner	53,45%	27,44%	-9,79%	-25,67%	34,66%	27,64%	58,92%	72,78%
RGF World Energy AI2 Cap F-UR	LU1960223417	EUR	Azionari Settoriali - Energia	52,64%	-	-	-	38,58%	-	56,75%	-
Aberd.Stand.I Listed Private Capital A S	LU1834168475	USD	Azionari Globali (Mercati Emergenti e Sviluppati) - Large & Mid Cap Value	52,42%	119,69%	97,69%	-	20,80%	-	43,42%	-
Neu.Berman US Real Estate Securities A Cap S	IE008010G085	USD	Azionari Settoriali - Immobiliare (America)	51,92%	76,83%	66,59%	195,53%	16,46%	14,65%	38,15%	38,15%
MSIF Us Property Fund A S	LU0073233958	USD	Azionari Settoriali - Immobiliare (America)	51,72%	32,61%	11,37%	106,84%	23,84%	18,25%	46,06%	46,06%
TLux Global Technology ZU S	LU0957808578	USD	Azionari Settoriali - Informatica e Tecnologia (Globale)	50,15%	211,55%	252,38%	432,29%	21,08%	19,50%	37,60%	37,60%
T.Rowe Frontier Markets Equity Q Cap S	LU1079764939	USD	Azionari Globali (Mercati Emergenti) - Frontier Markets	49,61%	57,03%	51,32%	83,96%	19,13%	14,97%	31,80%	34,55%
NAT. Vaughan Nelson US Sel Eq R Cap. S	LU0183517498	USD	Azionari Usa - Mid & Small Cap	49,53%	105,07%	86,37%	340,94%	17,16%	14,78%	33,16%	33,16%

Fra gli altri prodotti presenti nella top ten spiccano altri due pattern: i fondi che comprano titoli energetici e quelli sul [settore immobiliare statunitense](#). Per i primi però, a differenza degli altri casi, si tratta più di un recupero rispetto alle performance degli anni precedenti. Estendendo il periodo di analisi a tre, cinque e dieci anni, infatti, le performance riportano ancora il segno meno.

Obbligazionario, l'anno del renminbi

Nome	ISIN	Valuta	Categoria FIDA	Performance				Volatilità		Max Draw Down	
				1Y	3Y	5Y	10Y	3Y	10Y	3Y	10Y
EF Bond Aggregate RMB Z2 Cap \$	LU2191343396	USD	Obbligazionario Renminbi Cinese	18,21%	22,44%	-	-	4,64%	4,64%	2,82%	-
Global Evolution Frontier Markets R \$	LU0735966888	USD	Obbligazionario Globali (Mercati Emergenti) - Governativi	17,49%	20,93%	20,71%	75,13%	9,47%	8,75%	15,57%	15,85%
Nordea 1 Chinese Bond BP CNY	LU1221952010	CNY	Obbligazionario Renminbi Cinese	17,25%	20,65%	18,77%	25,13%	7,25%	7,18%	10,38%	10,38%
SISF China Local Currency Bond C Cap CNY	LU0845698959	CNY	Obbligazionario Renminbi Cinese	16,94%	21,97%	22,51%	47,97%	7,49%	7,43%	10,79%	12,52%
Invesco Global Convertible A Cap \$	LU1603800712	USD	Obbligazionario Convertibili Globali	16,74%	52,96%	50,85%	-	11,05%	-	25,35%	-
UBS (Lux) Bond Sicav China Fixed Income Q Cap EUR	LU1717043910	EUR	Obbligazionario Renminbi Cinese	16,67%	21,97%	27,89%	-	6,80%	-	10,36%	-
BNP Paribas RMB Bond Clas \$	LU1104106973	USD	Obbligazionario Renminbi Cinese	16,51%	20,78%	18,48%	17,87%	7,13%	6,59%	10,88%	10,88%
PriviEdge Income Partners Rmb Debt P Cap \$	LU1075801230	USD	Obbligazionario Renminbi Cinese	15,76%	17,83%	15,48%	30,33%	7,06%	7,41%	10,73%	11,57%
CS (Lux) China RMB Credit Bond EB RMB	LU1577536144	CNY	Obbligazionario Renminbi Cinese	15,50%	21,78%	26,97%	-	6,82%	-	8,47%	-
JSS Bond USD High Yield P \$	LU1184840020	USD	Obbligazionario Globali - Corporate e Governativi High Yield	15,39%	31,03%	34,45%	-	9,53%	-	23,57%	-

Nel mondo dei prodotti obbligazionari si affermano i mercati emergenti e in particolare il segmento governativo cinese. Mentre sul fronte corporate il credito cinese ha subito i [contraccolpi del caso Evergrande](#), il sostegno assicurato dalla banca centrale del Paese (la PboC) e dal governo/partito di Pechino ha sostenuto il mercato del debito governativo espresso in valuta interna.

Nome	ISIN	Valuta	Categoria FIDA	Performance				Volatilità		Max Draw Down	
				1Y	3Y	5Y	10Y	3Y	10Y	3Y	10Y
Allianz Dyn. Multi Asset St. SRI 75 AT Cap EUR	LU1594335520	EUR	Diversificati Aggressivi	30,82%	64,97%	56,72%	-	11,90%	-	24,35%	-
Invesco Global Equity Income A Cap \$	LU0607513230	USD	Diversificati Aggressivi	29,48%	54,72%	47,80%	169,39%	19,21%	13,90%	38,53%	38,53%
Mandarine Active F cap EUR	FR0013272515	EUR	Diversificati Euro Aggressivi	29,25%	83,72%	55,06%	-	13,21%	-	31,92%	-
Algebris Financial Income R \$	IE00BCZNXN11	USD	Diversificati Usd Moderati	28,98%	59,26%	45,80%	51,88%	19,63%	16,44%	34,72%	34,72%
GP & G Fund Dinamico RX CapEUR	LU0364482298	EUR	Diversificati Aggressivi	27,55%	90,91%	83,98%	108,92%	14,84%	12,60%	26,74%	26,74%
LUX IM Goldman Sachs Global Eq. Opp. F Cap EUR	LU1881761602	EUR	Diversificati Aggressivi	27,33%	61,57%	51,64%	-	16,08%	-	34,55%	-
Mandarine Global Microcap L EUR	LU1329695156	EUR	Diversificati Aggressivi	26,88%	87,62%	46,75%	-	18,12%	-	39,17%	-
KIS - Patriot P - EUR	LU1623908990	EUR	Diversificati Euro Aggressivi	26,36%	58,05%	60,78%	-	8,61%	-	15,60%	-
GS US Real Est. Bal. Ptf Base Cap \$	LU0820775533	USD	Diversificati Usd Prudenti	26,07%	46,69%	39,94%	122,27%	12,29%	9,95%	25,51%	25,51%
Janus Hend. Balanced A Cap \$	IE0004445015	USD	Diversificati Usd Moderati	25,08%	57,80%	67,54%	185,23%	10,24%	9,17%	22,46%	22,46%

Fra i fondi bilanciati o multi-asset fanno meglio con profilo di rischio più aggressivo cioè con una maggior esposizione all'equity, in alcuni casi con obiettivo *income* che assicura ritorni costanti sotto forma di dividendi o cedole.

Nome	ISIN	Valuta	Categoria FIDA	Performance				Volatilità		Max Draw Down	
				1Y	3Y	5Y	10Y	3Y	10Y	3Y	10Y
Pharus Basic Q Cap EUR	LU1176781729	EUR	Ritorno Assoluto (Alta Volatilità)	83,66%	158,15%	207,43%	197,31%	19,66%	17,53%	35,11%	36,38%
H2O Multiequities RC \$	FR0011978204	USD	Ritorno Assoluto (Alta Volatilità)	52,20%	-1,89%	-15,27%	-8,14%	53,74%	39,42%	77,68%	77,68%
Vontobel Commodity B Cap \$	LU0415414829	USD	Ritorno Assoluto - Materie Prime	45,27%	44,98%	14,13%	-14,24%	16,40%	12,88%	35,50%	58,02%
DWS Invest Enhanced Commodity Strategy LC Cap EUR	LU1881477043	EUR	Ritorno Assoluto (Alta Volatilità)	42,65%	31,11%	-	-	11,85%	-	18,70%	-
PIMCO Commodity Real Return E Cap \$	IE0081D7YH97	USD	Ritorno Assoluto - Materie Prime	41,57%	46,23%	17,89%	-7,58%	14,78%	12,85%	30,65%	56,11%
GAM Commodity B \$	LU0244125711	USD	Ritorno Assoluto - Materie Prime	40,81%	40,40%	12,43%	-11,89%	11,02%	10,64%	22,31%	50,79%
CS (Lux) Commodity Index Plus USD EB \$	LU1042824406	USD	Ritorno Assoluto - Materie Prime	38,65%	37,10%	24,45%	-	12,22%	-	24,72%	-
TLux Enhanced Commodities ZU \$	LU0915584832	USD	Ritorno Assoluto - Materie Prime	35,64%	34,36%	7,66%	-12,76%	12,35%	11,99%	25,34%	46,38%
Consulinvest Risparmio Italia AR	IT0005253759	EUR	Ritorno Assoluto Europa	34,57%	49,95%	24,10%	-	22,34%	-	37,19%	-
Man Numeric Global Equity D \$	IE00BYJYR58	USD	Ritorno Assoluto (Alta Volatilità)	32,49%	71,28%	52,67%	-	16,23%	-	34,10%	-

Fra le strategie a ritorno assoluto, senza benchmark di riferimento, estendono il rimbalzo quelle focalizzate sulle materie prime grazie al forte **balzo dei prezzi delle commodity energetiche**. Valutando le stesse strategie su orizzonti più lontani (dieci anni per esempio) il bilancio però rimane in rosso. Fra le strategie basate sulla volatilità il fondo Multiequities della boutique H2O inverte la rotta rispetto alle performance negative di lungo periodo.