

FIDArating Analysis

Concluse le analisi mensili sui dati di fine maggio 2020.

Il mese si conclude con recuperi diffusi.

Si evidenzia un buon momento per le mid e small cap europee e soprattutto per le aziende ad elevato potenziale di crescita. Negli Usa invece sono le società ad elevata capitalizzazione a mettere a segno i risultati più importanti.

Sul piano settoriale, grazie al balzo delle ultime sedute di maggio, in testa alle classifiche troviamo il farmaceutico e sanitario.

L'obbligazionario nel complesso regala diverse soddisfazioni. I bond europei sono però contrastati: bene i convertibili e gli high yield, mentre il debito indicizzato all'inflazione flette. Le scadenze brevi e medie premiano.

Le classifiche da inizio anno vedono in testa le categorie esposte all'oro e soprattutto alle aziende estrattive, con allunghi non distanti dal 20%. Biotech e telecomunicazioni rappresentano le ulteriori specializzazioni di successo.

Ottimi risultati anche per il debito governativo Usa, soprattutto se con duration elevate.



Statistiche del sistema

- 44.575 gli strumenti totali oggetto delle analisi tra fondi e SICAV
- 20.510 sono autorizzati e distribuibili alla clientela retail
- la classificazione FIDArating si estende a 40.006 strumenti
- 13.021 strumenti hanno ricevuto il rating

Category Ranking

Top 10

Prime 10 categorie FIDA per performance a 1 mese

Indici di categoria	Performance				Vol.
	1m	YTD	1y	3y	3y
FIDA FFI Az Norvegia	9,70%	-26,78%	-21,77%	-18,64%	27,06%
FIDA FFI Az Giappone Euro Hdg	7,77%	-9,35%	2,98%	-4,66%	15,09%
FIDA FFI Az Sett Farmaceutico e Sanitario EUR Hdg	7,08%	2,48%	20,26%	35,07%	18,36%
FIDA FFI Az Germania	7,05%	-7,88%	2,50%	-5,05%	17,02%
FIDA FFI Az Giappone Mid e Small	6,91%	-5,89%	7,33%	-3,42%	15,46%
FIDA FFI Az Sett Energie Alternative	6,81%	-0,82%	18,81%	22,43%	17,35%
FIDA FFI Az Paesi Nordici	6,70%	-8,75%	2,85%	2,94%	16,99%
FIDA FFI Az Sett Metalli Prez e Minerali EUR Hdg	6,68%	12,77%	48,81%	19,76%	29,66%
FIDA FFI Az Sett Biotecnologia	6,50%	11,67%	29,98%	40,05%	22,26%
FIDA FFI Az Sett IT (Europa)	6,21%	-3,47%	14,84%	29,90%	18,75%

*FFI: Fida Fund Index

Dati al 29/05/2020

Bottom 10

Ultime 10 categorie FIDA per performance a 1 mese

Indici di categoria	Performance				Vol.
	1m	YTD	1y	3y	3y
FIDA FFI Az India	-4,79%	-23,28%	-24,21%	-21,18%	22,10%
FIDA FFI Az Hong Kong	-4,35%	-9,11%	-7,29%	-4,93%	15,08%
FIDA FFI Monetari Sterlina	-3,52%	-5,48%	-1,41%	-1,51%	6,14%
FIDA FFI Obbl Sterlina Gov	-3,45%	3,95%	9,46%	9,68%	6,96%
FIDA FFI Obbl Renminbi Cinese	-3,27%	-0,22%	0,19%	3,22%	5,50%
FIDA FFI Obbl Yen Giapponese	-2,91%	1,63%	-0,14%	-1,27%	6,66%
FIDA FFI Az Asia Pac (Mer Em e Sv ex Jap) Growth	-2,61%	-11,16%	-1,15%	1,62%	14,89%
FIDA FFI Az Grande Cina	-2,59%	-3,34%	9,03%	17,66%	14,31%
FIDA FFI Az Asia Pac (Mer Em e Sv ex Jap)	-2,55%	-11,69%	-4,35%	-4,56%	14,05%
FIDA FFI Obbl Usa Gov (Med Lungo Term)	-2,41%	7,80%	8,13%	9,59%	6,49%

*FFI: Fida Fund Index

Dati al 29/05/2020



Fund Ranking

Top 10

Primi 10 prodotti per performance a 1 mese

Prodotti	Performance				Vol. 3y	FIDA Rating
	1m	YTD	1y	3y		
H2O Allegro R Cap EUR <i>H2O AM LLP - FR0011015460</i>	16,81%	-43,03%	-24,67%	14,26%	34,25%	3
MSIF Global Advantage AH EUR <i>MSIM Fund Management (Ireland) - LU0868754382</i>	16,58%	20,74%	27,65%	---	---	---
MSIF US Growth ZHX Dis EUR <i>MSIM Fund Management (Ireland) - LU1800206598</i>	15,44%	35,81%	36,38%	---	---	---
H2O Multibonds R Cap EUR <i>H2O AM LLP - FR0010923375</i>	15,25%	-34,28%	-22,66%	28,02%	29,86%	4
Anthilia Small Cap Italia A <i>Anthilia SGR - IT0005247132</i>	14,21%	1,70%	29,58%	16,71%	20,67%	5
BNY Mellon Japan Small Cap Eq. Focus H EUR Hdg <i>BNY Mellon Fund Mgmt (Lux) SA - IE00BFLQFP11</i>	13,79%	-8,07%	6,22%	9,32%	21,66%	4
RWC Nissay Japan Focus A Cap EUR Hdg <i>RWC Funds Sicav - LU1212748765</i>	13,19%	1,70%	25,29%	---	---	---
Ashmore Emerging Markets Short Duration R Dis EUR <i>Northern Trust Fiduciary Serv. - LU1076337663</i>	13,09%	-27,05%	-31,17%	-29,32%	19,92%	1
MSIF US Advantage AH EUR <i>MSIM Fund Management (Ireland) - LU0266117927</i>	13,02%	20,15%	23,85%	59,41%	19,20%	5
H2O Multiequities R EUR <i>H2O AM LLP - FR0011008762</i>	12,87%	-60,88%	-50,77%	-54,01%	43,85%	1

Dati al 29/05/2020

Top 10 - Equity

Primi 10 prodotti per performance a 1 mese

Prodotti	Performance				Vol. 3y	FIDA Rating
	1m	YTD	1y	3y		
MSIF Global Advantage AH EUR <i>MSIM Fund Management (Ireland) - LU0868754382</i>	16,58%	20,74%	27,65%	---	---	---
MSIF US Growth ZHX Dis EUR <i>MSIM Fund Management (Ireland) - LU1800206598</i>	15,44%	35,81%	36,38%	---	---	---
Anthilia Small Cap Italia A <i>Anthilia SGR - IT0005247132</i>	14,21%	1,70%	29,58%	16,71%	20,67%	5
BNY Mellon Japan Small Cap Eq. Focus H EUR Hdg <i>BNY Mellon Fund Mgmt (Lux) SA - IE00BFLQFP11</i>	13,79%	-8,07%	6,22%	9,32%	21,66%	4
RWC Nissay Japan Focus A Cap EUR Hdg <i>RWC Funds Sicav - LU1212748765</i>	13,19%	1,70%	25,29%	---	---	---
MSIF US Advantage AH EUR <i>MSIM Fund Management (Ireland) - LU0266117927</i>	13,02%	20,15%	23,85%	59,41%	19,20%	5
CS (Lux) Digital Health Equity IBH EUR <i>Credit Suisse Fund Management - LU1683285834</i>	12,83%	23,23%	40,97%	---	---	---
Alger Small Cap Focus A Cap EUR Hdg <i>La Francaise AM International - LU1339879832</i>	12,80%	15,68%	18,84%	66,41%	22,83%	5
MSIF US Insight A EUR <i>MSIM Fund Management (Ireland) - LU1121084831</i>	12,80%	38,16%	39,03%	60,36%	22,24%	5
Amundi F. Japan Equity Engagement E2 EUR Hdg <i>Amundi Luxembourg S.A. - LU1923162439</i>	12,71%	-1,66%	17,26%	---	---	---

Dati al 29/05/2020



Fund Ranking

Top 10 - Bond

Primi 10 prodotti per performance a 1 mese

Prodotti	Performance				Vol. 3y	FIDA Rating
	1m	YTD	1y	3y		
H2O Multibonds R Cap EUR <i>H2O AM LLP - FR0010923375</i>	15,25%	-34,28%	-22,66%	28,02%	29,86%	4
Ashmore Emerging Markets Short Duration R Dis EUR <i>Northern Trust Fiduciary Serv. - LU1076337663</i>	13,09%	-27,05%	-31,17%	-29,32%	19,92%	1
Candriam Bonds Emerging Markets C Dis \$ <i>Candriam Luxembourg - LU0083569045</i>	11,08%	-11,41%	-7,07%	-2,17%	14,85%	2
Fidelity Em. Market Total Return Debt YH Cap EUR <i>FIL Inv. Mgmt (Lux) SA - LU1731832751</i>	9,92%	-13,02%	-7,52%	---	---	---
NN (L) Frontier Markets Debt HC X Dis EUR Hdg i <i>NN Inv. Partners Lux S.A. - LU1088905846</i>	9,41%	-16,01%	-9,57%	-9,96%	16,72%	2
Merian Emerging Market Debt A Cap EUR Hdg <i>Merian Global Investors Series - IE00B23T0K72</i>	9,04%	-8,96%	-3,79%	-6,62%	12,82%	3
Fidelity Emerging Markets Debt YQ Dis EUR Hdg <i>FIL Inv. Mgmt (Lux) SA - LU0840140015</i>	8,60%	-10,14%	-6,05%	-5,81%	14,12%	3
AB FCP I Em. Mkts Debt Ptf. A2 EUR Hdg <i>Alliance Bernstein (Lux) S.A. - LU0511406562</i>	8,52%	-8,67%	-4,65%	-8,88%	13,10%	3
AXA WF US Dynamic High Yield Bonds F Cap EUR Hdg <i>AXA Funds Management SA - LU1105450966</i>	8,42%	-5,64%	0,35%	2,55%	11,53%	5
BGF ESG Em. Mkts Blended Bond E2 Cap EUR Hdg <i>BlackRock (Luxembourg) S.A. - LU1864664542</i>	8,32%	1,66%	3,58%	---	---	---

Dati al 29/05/2020

Top 10 - Absolute Return

Primi 10 prodotti per performance a 1 mese

Prodotti	Performance				Vol. 3y	FIDA Rating
	1m	YTD	1y	3y		
H2O Multiequities R EUR <i>H2O AM LLP - FR0011008762</i>	12,87%	-60,88%	-50,77%	-54,01%	43,85%	1
H2O Multistrategies R Cap EUR <i>H2O AM LLP - FR0010923383</i>	10,66%	-65,04%	-55,49%	-46,65%	47,12%	1
CPR Invest Global Disruptive Opport. A EUR <i>CPR Asset Mgmt - LU1530899142</i>	10,64%	9,81%	23,87%	44,44%	19,29%	5
H2O Vivace R Cap EUR <i>H2O AM LLP - FR0011015478</i>	10,35%	-65,05%	-54,70%	-46,60%	46,86%	1
H2O Moderato R Cap EUR <i>H2O AM LLP - FR0010923367</i>	9,61%	-29,79%	-21,78%	-13,72%	24,08%	2
Pharus Europe Total Return D Cap EUR <i>Pharus Management Lux S.A. - LU1437803411</i>	7,44%	-10,70%	-2,38%	-5,98%	14,99%	3
AZ F.1 Equity Japan A-AZ FUND Cap EUR <i>Azimut Investments S.A. - LU0108016568</i>	6,32%	-5,82%	6,93%	2,93%	13,60%	3
Candriam Eq. L Oncology Impact R \$ <i>Candriam Luxembourg - LU1864482788</i>	6,00%	10,94%	38,11%	---	---	---
UniFavourite Bonds A EUR <i>Union Investment Luxembourg Sa - LU0006041197</i>	5,98%	-5,15%	-0,66%	-4,29%	8,02%	2
Lemanik Sicav Global Equity Opp. Ret Cap EUR <i>Lemanik Asset Management S.A. - LU0334153201</i>	5,93%	-0,60%	15,15%	46,44%	18,99%	5

Dati al 29/05/2020



Category Ranking

Top 10

Prime 10 categorie FIDA per performance YTD

Indici di categoria	Performance				Vol.
	1m	YTD	1y	3y	3y
FIDA FFI Az Sett Metalli Prez e Minerali	4,82%	18,00%	61,98%	35,05%	31,42%
FIDA FFI Az Sett Metalli Prez e Minerali EUR Hdg	6,68%	12,77%	48,81%	19,76%	29,66%
FIDA FFI Az Sett Biotecnologia	6,50%	11,67%	29,98%	40,05%	22,26%
FIDA FFI Az Sett Telecom	4,62%	10,27%	19,65%	14,95%	11,39%
FIDA FFI Obbl Usa Gov (Med Lungo Term)	-2,41%	7,80%	8,13%	9,59%	6,49%
FIDA FFI Az Sett IT (Globale)	5,77%	7,65%	26,42%	53,88%	18,12%
FIDA FFI Az Usa Large e Mid Growth	4,75%	6,48%	19,38%	45,67%	16,51%
FIDA FFI Obbl Usa Gov	-1,46%	6,01%	7,20%	7,24%	6,09%
FIDA FFI Az Sett Robotica	5,91%	4,29%	22,41%	51,27%	19,09%
FIDA FFI Obbl Sterlina Gov	-3,45%	3,95%	9,46%	9,68%	6,96%

*FFI: Fida Fund Index

Dati al 29/05/2020

Bottom 10

Ultime 10 categorie FIDA per performance YTD

Indici di categoria	Performance				Vol.
	1m	YTD	1y	3y	3y
FIDA FFI Az Brasile	5,65%	-35,99%	-26,07%	-20,14%	31,31%
FIDA FFI Az America Latina Large e Mid	3,92%	-35,69%	-28,97%	-26,12%	26,49%
FIDA FFI Az Sett Finanza (Europa)	2,20%	-32,42%	-26,07%	-40,11%	24,01%
FIDA FFI Az Indonesia	-1,39%	-31,23%	-31,02%	-36,35%	22,80%
FIDA FFI Az Europa (Mer Em ex Russia)	4,41%	-27,05%	-24,85%	-33,57%	18,54%
FIDA FFI Az Norvegia	9,70%	-26,78%	-21,77%	-18,64%	27,06%
FIDA FFI Az Sett Energia	-0,53%	-26,13%	-25,00%	-25,18%	27,48%
FIDA FFI Az Regno Unito Large e Mid Value	-1,79%	-25,36%	-14,73%	-16,54%	17,36%
FIDA FFI Az Austria	0,53%	-24,95%	-18,59%	-23,59%	22,41%
FIDA FFI Az EMOA	3,42%	-23,74%	-16,76%	-17,17%	19,71%

*FFI: Fida Fund Index

Dati al 29/05/2020



Fund Ranking

Top 10

Primi 10 prodotti per performance YTD

Prodotti	Performance				Vol. 3y	FIDA Rating
	1m	YTD	1y	3y		
MSIF US Insight A EUR <i>MSIM Fund Management (Ireland) - LU1121084831</i>	12,80%	38,16%	39,03%	60,36%	22,24%	5
MSIF Us Growth A EUR <i>MSIM Fund Management (Ireland) - LU0073232471</i>	12,78%	37,96%	39,55%	97,39%	23,03%	5
Amundi F. Volatility World F2 \$ <i>Amundi Luxembourg S.A. - LU0557872800</i>	-1,29%	30,62%	22,74%	10,92%	15,77%	4
CS (Lux) Digital Health Equity IB \$ <i>Credit Suisse Fund Management - LU1683285750</i>	10,35%	25,83%	45,26%	---	---	---
BGF Next Generation Technology I2 Cap EUR <i>BlackRock (Luxembourg) S.A. - LU1917165075</i>	12,21%	23,58%	44,84%	---	---	---
MSIF Global Advantage A EUR <i>MSIM Fund Management (Ireland) - LU0868753731</i>	13,91%	23,11%	31,69%	68,15%	20,35%	5
MSIF US Advantage A EUR <i>MSIM Fund Management (Ireland) - LU0225737302</i>	10,46%	22,41%	27,64%	74,56%	19,59%	5
LO Funds World Gold Expert. P \$ <i>Lombard Odier Funds (Europe) - LU0172583626</i>	6,23%	22,25%	59,32%	42,67%	33,97%	3
CompAM SB Convex Q EUR <i>MDO Management Company Sa - LU1468873846</i>	4,80%	22,24%	51,70%	44,28%	22,66%	5
Santander North American Equity B Cap \$ <i>Santander Asset Management SA - LU0082926121</i>	12,11%	21,61%	26,77%	53,14%	18,31%	4

Dati al 29/05/2020

Top 10 - Equity

Primi 10 prodotti per performance YTD

Prodotti	Performance				Vol. 3y	FIDA Rating
	1m	YTD	1y	3y		
MSIF US Insight A EUR <i>MSIM Fund Management (Ireland) - LU1121084831</i>	12,80%	38,16%	39,03%	60,36%	22,24%	5
MSIF Us Growth A EUR <i>MSIM Fund Management (Ireland) - LU0073232471</i>	12,78%	37,96%	39,55%	97,39%	23,03%	5
CS (Lux) Digital Health Equity IB \$ <i>Credit Suisse Fund Management - LU1683285750</i>	10,35%	25,83%	45,26%	---	---	---
BGF Next Generation Technology I2 Cap EUR <i>BlackRock (Luxembourg) S.A. - LU1917165075</i>	12,21%	23,58%	44,84%	---	---	---
MSIF Global Advantage A EUR <i>MSIM Fund Management (Ireland) - LU0868753731</i>	13,91%	23,11%	31,69%	68,15%	20,35%	5
MSIF US Advantage A EUR <i>MSIM Fund Management (Ireland) - LU0225737302</i>	10,46%	22,41%	27,64%	74,56%	19,59%	5
LO Funds World Gold Expert. P \$ <i>Lombard Odier Funds (Europe) - LU0172583626</i>	6,23%	22,25%	59,32%	42,67%	33,97%	3
Santander North American Equity B Cap \$ <i>Santander Asset Management SA - LU0082926121</i>	12,11%	21,61%	26,77%	53,14%	18,31%	4
Ninety One Global Gold A Cap \$ <i>Ninety One Luxembourg S.A. - LU0345780281</i>	7,16%	21,01%	64,50%	68,78%	31,28%	5
Edmond de Rothschild Goldsphere B EUR <i>Edmond de Rothschild AM (FR) - FR0010664086</i>	3,30%	20,46%	59,85%	44,31%	32,14%	4

Dati al 29/05/2020



Fund Ranking

Top 10 - Bond

Primi 10 prodotti per performance YTD

Prodotti	Performance				Vol. 3y	FIDA Rating
	1m	YTD	1y	3y		
Nordea 1 Long Duration US Bond BP EUR <i>Nordea Invs. Funds S.A. - LU2017792354</i>	-5,30%	20,55%	---	---	---	---
Fidelity US Dollar Bond Y Dis \$ <i>FIL Inv. Mgmt (Lux) SA - LU1284737779</i>	-1,68%	10,44%	14,55%	23,11%	7,22%	5
EF Bond GBP LTE RH EUR <i>Eurizon Capital S.A. - LU0114030777</i>	-0,05%	10,19%	11,34%	12,18%	6,25%	5
KBC Renta Dollarenta Cap \$ <i>KBC Asset Management S.A. - LU0063916489</i>	-2,61%	9,74%	10,92%	16,21%	7,77%	5
Pictet-USD Government Bonds-R <i>Pictet AM (Europe) S.A. - LU0128489860</i>	-2,67%	9,71%	11,50%	17,22%	7,71%	5
EF Bond USD LTE R EUR <i>Eurizon Capital S.A. - LU0090978569</i>	-1,90%	9,59%	11,23%	16,33%	7,58%	4
Anima Bond Dollar Prestige EUR <i>Anima Sgr Spa - IE0032477295</i>	-1,85%	8,97%	10,03%	14,62%	7,21%	4
Capital Group US Corporate Bond Z Cap EUR <i>Capital International Sarl - LU1567059180</i>	0,36%	8,27%	14,43%	23,33%	7,51%	5
UBAM Us Dollar Bond R Cap \$ <i>UBP Asset Mgmt (Europe) SA - LU0181361048</i>	-2,58%	8,23%	9,79%	13,60%	7,54%	3
BL Bond Dollar A Dis \$ <i>BLI Banque de Luxembourg Inv. - LU0093570843</i>	-2,17%	7,46%	8,52%	11,38%	7,22%	3

Dati al 29/05/2020

Top 10 - Absolute Return

Primi 10 prodotti per performance YTD

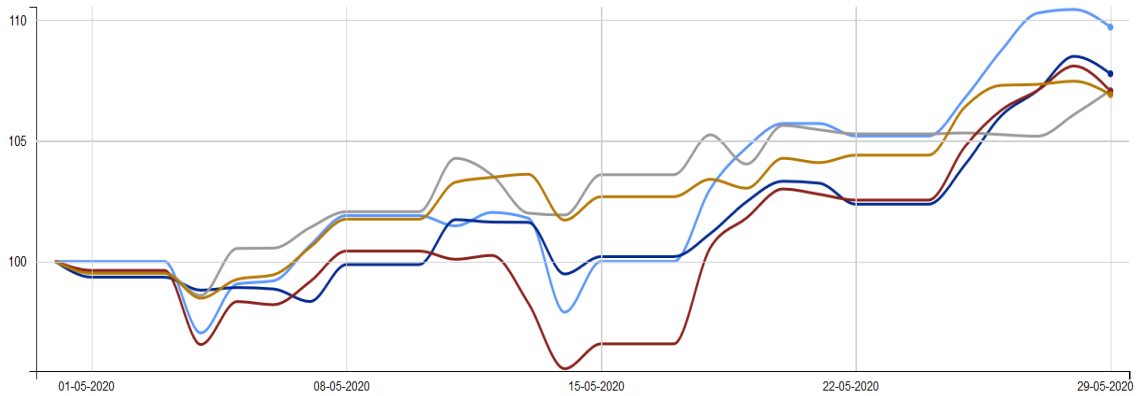
Prodotti	Performance				Vol. 3y	FIDA Rating
	1m	YTD	1y	3y		
CompAM SB Convex Q EUR <i>MDO Management Company Sa - LU1468873846</i>	4,80%	22,24%	51,70%	44,28%	22,66%	5
Schroder GAIA Contour Tech Equity C Cap CHF Hdg <i>Schroder Inv. Mgmt Europe SA - LU1725202359</i>	4,12%	18,64%	22,12%	---	---	---
IAM Incline Global Long/Short Equity UCITS E \$ <i>IAM Investments ICAV - IE00BYSPZ763</i>	2,54%	18,01%	23,06%	25,46%	14,09%	5
Atomo Mixed EUR <i>Casa4Funds SA - LU0111757083</i>	4,01%	16,95%	15,15%	10,80%	12,77%	4
CS (Lux) Multialternative IB Acc \$ <i>Credit Suisse Fund Management - LU1155685669</i>	-1,51%	16,85%	10,83%	13,62%	11,26%	5
Lemanik Sicav Global Strategy R \$ <i>Lemanik Asset Management S.A. - LU0599659215</i>	-5,08%	13,98%	10,58%	11,92%	11,59%	4
Timeo Neutral Sicav CFO Europa 38 R Cap EUR <i>Pharus Management Lux S.A. - LU1256231587</i>	4,38%	12,30%	12,32%	7,64%	6,97%	4
CS (Lux) Small&Mid Cap Alpha L/S BH Acc CHF <i>Credit Suisse Fund Management - LU0526492425</i>	1,14%	11,89%	17,62%	22,37%	9,94%	5
Candriam Eq. L Oncology Impact R \$ <i>Candriam Luxembourg - LU1864482788</i>	6,00%	10,94%	38,11%	---	---	---
Man GLG Global EM Debt Total Ret IL \$ <i>Man Asset Management (Ireland) - IE00BD3B9362</i>	-2,64%	10,67%	8,46%	---	---	---

Dati al 29/05/2020



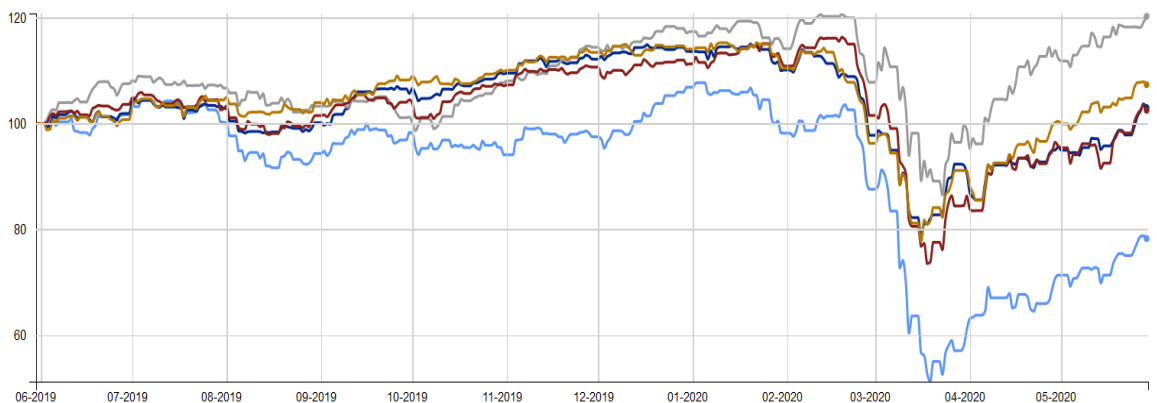
I migliori del mese (andamento 1 mese)

Data: 29-05-2020 **FIDA FFI Az Norvegia: 109.7** **FIDA FFI Az Giappone Euro Hdg: 107.77** FIDA FFI Az Sett Farmaceutico e Sanitario EUR Hdg: 107.08 **FIDA FFI Az Germania: 107.05** **FIDA FFI Az Giappone Mid e Small: 106.91**



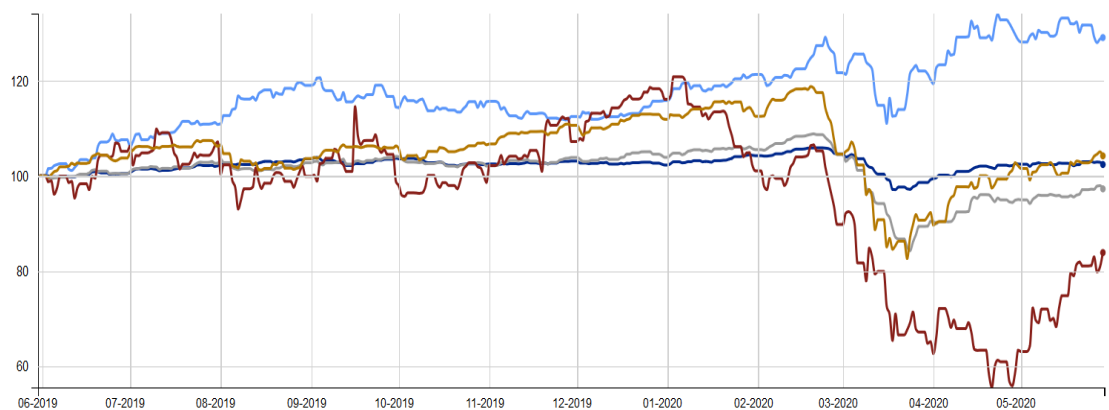
I migliori del mese (andamento 1 anno)

Data: 29-05-2020 **FIDA FFI Az Norvegia: 78.23** **FIDA FFI Az Giappone Euro Hdg: 102.98** FIDA FFI Az Sett Farmaceutico e Sanitario EUR Hdg: 120.26 **FIDA FFI Az Germania: 102.5** **FIDA FFI Az Giappone Mid e Small: 107.33**



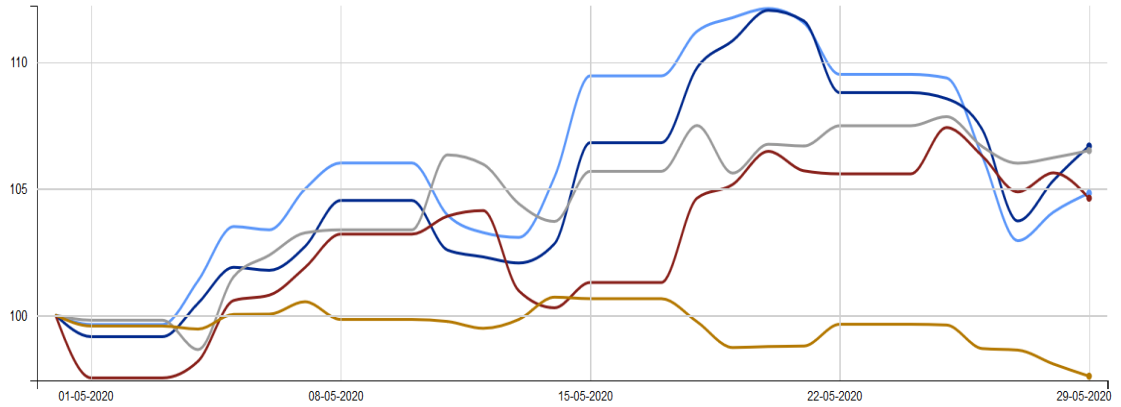
I mercati (andamento 1 anno)

Data: 29-05-2020 **FIDA FEI Commodities Oro: 129.07** **FIDA FFI Obbl GI Corp e Gov IG: 102.39** FIDA FFI Obbl GI (Mer Sv) Corp HY: 97.27 **FIDA FEI Commodities Petrolio: 83.88** **FIDA FFI Az GI (Mer Em e Sv) Large e Mid: 104.21**



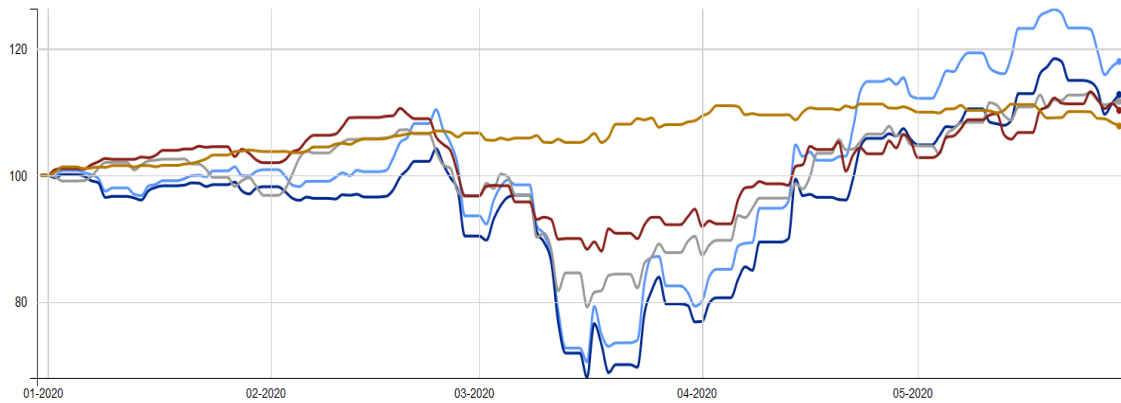
I migliori YTD (andamento 1 mese)

Data: 29-05-2020 **FIDA FFI Az Sett Metalli Prez e Minerali**: 104.82 **FIDA FFI Az Sett Metalli Prez e Minerali EUR Hdg**: 106.68 **FIDA FFI Az Sett Biotecnologia**: 106.5 **FIDA FFI Az Sett Telecom**: 104.62
FIDA FFI Obbl Usa Gov (Med Lungo Term): 97.59



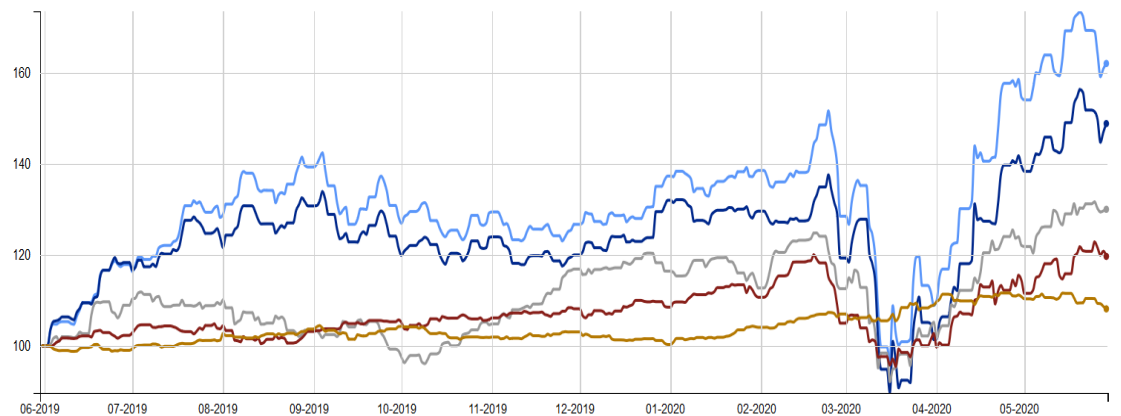
I migliori YTD (andamento YTD)

Data: 29-05-2020 **FIDA FFI Az Sett Metalli Prez e Minerali**: 118 **FIDA FFI Az Sett Metalli Prez e Minerali EUR Hdg**: 112.77 **FIDA FFI Az Sett Biotecnologia**: 111.67 **FIDA FFI Az Sett Telecom**: 110.27
FIDA FFI Obbl Usa Gov (Med Lungo Term): 107.8



I migliori YTD (andamento 1 anno)

Data: 29-05-2020 **FIDA FFI Az Sett Metalli Prez e Minerali**: 161.98 **FIDA FFI Az Sett Metalli Prez e Minerali EUR Hdg**: 148.8 **FIDA FFI Az Sett Biotecnologia**: 129.98 **FIDA FFI Az Sett Telecom**: 119.65
FIDA FFI Obbl Usa Gov (Med Lungo Term): 108.13



Il sistema FIDArating è un processo di analisi di strumenti finanziari che consiste nella classificazione rispetto ad aspetti qualitativi e quantitativi, costruzione di categorie omogenee e assegnazione di score e rating mediante algoritmi proprietari.

Nell'ambito del risparmio gestito l'oggetto dell'analisi è la composizione del portafoglio nella sua continuità temporale, riassumibile nella politica di investimento. Le strategie di investimento possono essere desunte con diverse metodologie complementari, che si basano sia sulle dichiarazioni di intenti che su quello che viene effettivamente realizzato nelle gestioni.

Analisi dei prospetti

Politica di investimento dichiarata

Il primo passo consiste nell'individuazione, attraverso la documentazione legale, dell'obiettivo e della politica d'investimento, che definiscono il perimetro di massima all'interno del quale opererà il gestore.

Verifica del benchmark di investimento

Spesso il benchmark dichiarato permette di comprendere con un buon grado di approssimazione le possibili scelte d'investimento. In altri casi il benchmark può non avere alcun collegamento con il portafoglio del fondo, rappresentando una mera soglia da superare.

Analisi del portafoglio

Composizione di portafoglio

La composizione di portafoglio dei fondi, pubblicata con diversi gradi di frequenza e grado di dettaglio, può fornire importanti indicazioni sulle caratteristiche d'investimento.

Stile di investimento

È utile verificare quanto, nel tempo, le strategie siano state coerenti con la politica di investimento dichiarata: attraverso metodologie quantitative si determina quanto l'andamento del valore delle quote storiche possa essere ricondotto a quello di determinati indici di mercato.

Le analisi mensili

Category Ranking: le classifiche si basano sugli indici FIDA Fund Index, calcolati mediante la capitalizzazione composta giornaliera dei rendimenti dei prodotti appartenenti alla medesima categoria.

Fund Ranking: sono inclusi tutti i prodotti autorizzati alla vendita in Italia e distribuibili alla clientela retail. Nelle classifiche per tipologia sono compresi esclusivamente quelli cui è attribuita una categoria.

Le classifiche sono disponibili sia su base mensile che con riferimento all'anno in corso (Year To Date)

