

FIDArating Analysis

Concluse le analisi sui dati di fine aprile 2021.

Il quarto mese del 2021 si rivela tiepido ma da inizio anno l'impostazione dei mercati rimane rialzista.

L'indice FIDA FFI Azionari Taiwan si rivela il migliore, in termini di performance mensile, tra le categorie a specificazione geografica, con un allungo del 5%. Non solo, si conferma anche in testa alle classifiche per performance year to date con +23%. Il Paese rappresenta un'eccezione tra gli asiatici che occupano il fondo della classifica mensile con risultati debolmente negativi. Usa ed Europa invece si alternano nel popolare la prima parte del ranking con variazioni contenute ma positive.

I bond dei mercati emergenti, se coperti in euro, conquistano la medaglia d'oro con un allungo dell'1.64%, non sufficiente però a riportare in positivo la variazione da inizio anno. L'Euro rappresenta il principale elemento di successo soprattutto se accompagnato da duration ridotta. I bond Usa, invece, fanno da fanalino di coda. Nel nuovo continente sono invece le duration più elevate a sovraperformare.



Statistiche del sistema

▪ Strumenti oggetto delle analisi tra fondi e SICAV	46.264	(+50)
▪ Strumenti che hanno ricevuto la classificazione FIDArating	40.839	(-71)
▪ Autorizzati e distribuiti alla clientela retail italiana	20.374	(+13)
▪ Strumenti che hanno ricevuto il FIDArating	13.078	(-1)

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 Sett Metalli Prez e Minerali EUR Hdg	8,23%	-3,37%	21,78%	50,98%	31,49%
FIDA FFI Az Sett Fintech EUR Hdg	7,01%	10,83%	62,22%	---	24,08%
FIDA FFI Ritorno Assoluto Materie Prime	6,59%	16,08%	38,20%	7,47%	12,75%
FIDA FFI Az Sett Metalli e Minerali	6,52%	20,01%	60,88%	50,39%	25,12%
FIDA FFI Az Sett Immobiliare (America)	5,78%	17,43%	19,00%	32,18%	17,48%
FIDA FFI Az Sett Immobiliare (Globale) EUR Hdg	5,47%	10,45%	26,48%	15,12%	16,75%
FIDA FFI Az Taiwan	5,13%	23,16%	53,93%	88,00%	16,57%
FIDA FFI Az Usa CHF Hdg	5,12%	8,02%	35,58%	44,51%	18,42%
FIDA FFI Az Sett Metalli Prez e Minerali	4,97%	-4,31%	4,02%	62,42%	32,46%
FIDA FFI Az Usa Euro Hdg	4,95%	11,97%	47,69%	47,46%	18,61%

*FFI: Fida Fund Index

Dati al 30/04/2021

Bottom 10

Ultime 10 categorie FIDA per performance a 1 mese

Indici di categoria	Performance				Vol.
	1m	YTD	1y	3y	3y
FIDA FFI Az Giappone Usd Hdg	-5,16%	6,10%	20,31%	11,58%	17,16%
FIDA FFI Az India	-4,07%	5,68%	34,56%	11,48%	22,91%
FIDA FFI Az Giappone Mid e Small	-3,95%	1,18%	19,67%	-1,00%	17,16%
FIDA FFI Az Thailandia	-3,87%	8,09%	12,96%	-9,16%	22,43%
FIDA FFI Az Giappone Large e Mid Value	-3,86%	3,96%	17,57%	3,03%	14,97%
FIDA FFI Az Giappone Large e Mid	-3,79%	0,17%	19,45%	8,66%	14,25%
FIDA FFI Az Giappone Large e Mid Growth	-3,14%	6,05%	23,53%	13,88%	16,16%
FIDA FFI Obbl Usa Gov (Breve Med Term)	-2,91%	1,49%	-9,39%	3,58%	6,29%
FIDA FFI Monetari Dollaro Usa	-2,91%	1,52%	-9,43%	1,08%	6,13%
FIDA FFI Az Indonesia	-2,78%	-3,29%	20,79%	-8,90%	24,64%

*FFI: Fida Fund Index

Dati al 30/04/2021



Aprile
2021

Fund Ranking

Top 10

Primi 10 prodotti per performance a 1 mese

Prodotti	Performance				Vol. 3y	FIDA Rating
	1m	YTD	1y	3y		
Invesco Gold&Special Minerals AH Acc EUR <i>Invesco Management S.A. - LU0503254152</i>	13,04%	-2,76%	15,42%	36,09%	34,83%	3
SEB Nordic Small Cap C EUR <i>SEB Asset Management S.A. - LU0385664312</i>	12,70%	12,69%	72,29%	119,13%	23,64%	5
Vontobel Commodity H Cap EUR Hdg <i>Vontobel Asset Mgmt S.A. - LU0415415636</i>	12,10%	25,55%	62,68%	-2,13%	19,53%	2
BGF World Mining C2 Cap EUR Hdg <i>BlackRock (Luxembourg) S.A. - LU0326424974</i>	9,90%	17,66%	78,19%	41,04%	27,88%	4
Invesco Global Focus Equity AH Cap EUR <i>Invesco Management S.A. - LU2040205408</i>	9,46%	3,89%	56,26%	---	---	---
TLux Enhanced Commodities ZFH CHF <i>Threadneedle Management Lux SA - LU0957824427</i>	9,00%	12,81%	38,96%	4,13%	14,53%	1
Amundi S.F. EUR Commodities E Cap EUR <i>Amundi Luxembourg S.A. - LU0273973874</i>	8,66%	14,65%	44,85%	-3,73%	15,24%	2
PIMCO Commodity Real Return E Cap EUR Hdg <i>PIMCO Global Advisors Ltd - IE00B7951F56</i>	8,65%	16,63%	57,85%	1,34%	17,37%	3
Neu.Berman US Real Estate Securities A Cap CHF <i>Neuberger Berman Europe Ltd - IE00B68CYF25</i>	8,60%	14,39%	20,89%	43,24%	16,29%	4
CS (Lux) Commodity Index Plus USD DBH CHF <i>Credit Suisse Fund Management - LU1278908386</i>	8,51%	12,93%	40,54%	8,61%	14,12%	2

Dati al 30/04/2021

Top 10 - Equity

Primi 10 prodotti per performance a 1 mese

Prodotti	Performance				Vol. 3y	FIDA Rating
	1m	YTD	1y	3y		
Invesco Gold&Special Minerals AH Acc EUR <i>Invesco Management S.A. - LU0503254152</i>	13,04%	-2,76%	15,42%	36,09%	34,83%	3
SEB Nordic Small Cap C EUR <i>SEB Asset Management S.A. - LU0385664312</i>	12,70%	12,69%	72,29%	119,13%	23,64%	5
BGF World Mining C2 Cap EUR Hdg <i>BlackRock (Luxembourg) S.A. - LU0326424974</i>	9,90%	17,66%	78,19%	41,04%	27,88%	4
Invesco Global Focus Equity AH Cap EUR <i>Invesco Management S.A. - LU2040205408</i>	9,46%	3,89%	56,26%	---	---	---
Neu.Berman US Real Estate Securities A Cap CHF <i>Neuberger Berman Europe Ltd - IE00B68CYF25</i>	8,60%	14,39%	20,89%	43,24%	16,29%	4
Aberd.Stand.I Listed Private Capital A Cap EUR Hdg <i>Aberdeen Standard Inv. Lux SA - LU1901853546</i>	8,49%	15,28%	60,57%	---	---	---
Allianz Pet and Animal Wellbeing AT-H2 Cap EUR Hdg <i>Allianz Global Inv. GmbH (Lux) - LU1931536152</i>	8,34%	9,03%	51,11%	---	---	---
T.Rowe US Blue Chip Equity An Cap EUR <i>T.Rowe Price (Luxembourg) Mgmt - LU1770377700</i>	8,28%	8,50%	43,28%	0,5962	0,1956	3
BMO European Real Estate Securities A Acc NOK <i>BMO Investments III (Ireland) - IE00B5KN3D77</i>	8,21%	6,97%	37,77%	10,52%	23,31%	4
Edmond de Rothschild US Growth BH EUR <i>Edmond de Rothschild AM (FR) - FR0013233723</i>	8,08%	8,61%	47,10%	70,49%	17,76%	4

Dati al 30/04/2021



Aprile
2021

Fund Ranking

Top 10 - Bond

Primi 10 prodotti per performance a 1 mese

Prodotti	Performance				Vol. 3y	FIDA Rating
	1m	YTD	1y	3y		
EdR Fund Emerging Bonds A-EUR Cap EUR <i>Edmond de Rothschild AM (Lux) - LU1160351208</i>	4,95%	-2,38%	0,06%	-30,74%	16,13%	1
EdR Fund Emerging Sovereign A-EUR (H) Cap EUR <i>Edmond de Rothschild AM (Lux) - LU1897613763</i>	3,80%	-0,87%	27,07%	---	---	---
NN (L) Frontier Markets Debt HC X Dis EUR Hdg i <i>NN Investment Partners B.V. - LU1088905846</i>	3,67%	1,78%	32,67%	7,20%	18,31%	5
Aberd.Stand.I Frontier Markets Bond A EUR Hdg <i>Aberdeen Standard Inv. Lux SA - LU1919971074</i>	3,28%	1,20%	25,90%	---	---	---
Global Evolution Frontier Markets R CHF <i>Global Evolution Manco S.A. - LU0875244427</i>	3,27%	1,62%	13,53%	---	9,65%	---
Ashmore Em. Mkts Loc Ccy Bond R CHF <i>Northern Trust Fiduciary Serv. - LU1404976570</i>	3,18%	-7,92%	6,04%	-2,86%	13,32%	3
Fidelity Emerging Markets Debt Y Cap EUR Hdg <i>FIL Inv. Mgmt (Lux) SA - LU0611490078</i>	3,16%	-1,66%	25,20%	10,21%	15,31%	5
BlueBay Em.Mkt Local Currency Bond R-CHF Cap CHF <i>BlueBay Funds Management Co SA - LU0605619740</i>	3,13%	-8,88%	3,64%	-8,21%	13,60%	1
Invesco Global Convertible AH Dis EUR <i>Invesco Management S.A. - LU1603800803</i>	3,09%	3,54%	32,04%	23,89%	12,95%	3
Invesco Emerging Mkts Local Debt A MDis EUR Hdg <i>Invesco Management S.A. - LU2065166238</i>	3,05%	-5,79%	9,08%	---	---	---

Dati al 30/04/2021

Top 10 - Absolute Return

Primi 10 prodotti per performance a 1 mese

Prodotti	Performance				Vol. 3y	FIDA Rating
	1m	YTD	1y	3y		
Pharus Basic A Cap EUR <i>Pharus Management Lux S.A. - LU0082941195</i>	7,14%	29,52%	84,01%	59,83%	20,48%	5
AZ F.1 Equity Brazil Trend A-AZ FUND Cap EUR <i>Azimut Investments S.A. - LU2097822436</i>	6,18%	-2,39%	---	---	---	---
Schroder GAIA Blue Trend C Cap EUR Hdg <i>Schroder Inv. Mgmt Europe SA - LU1293073828</i>	5,86%	6,91%	9,95%	19,90%	12,75%	4
AVM Sol Invictus Abs. Return A EUR <i>Alpha Value Management Limited - MT7000002176</i>	5,44%	8,46%	24,04%	17,52%	14,81%	3
LO Funds Commodity Risk Premia P EUR Hdg <i>Lombard Odier Funds (Europe) - LU0640921622</i>	5,42%	9,54%	35,45%	-7,91%	15,32%	1
DWS Invest Enhanced Commodity Strategy LC Cap EUR <i>DWS Investment S.A. - LU1881477043</i>	5,25%	17,92%	29,88%	---	---	---
Pharus Next Revolution Q EUR <i>Pharus Management Lux S.A. - LU1136401970</i>	5,22%	4,66%	33,83%	57,25%	15,19%	5
JPM US Opp. Long-Short Equity C (perf) Acc EUR Hdg <i>JPMorgan AM Europe S.a.r.l. - LU1297692466</i>	4,97%	3,18%	16,92%	0,1666	0,087	4
BSF European Unconstrained E2 Cap EUR <i>BlackRock (Luxembourg) S.A. - LU1919855244</i>	4,81%	8,89%	28,85%	---	---	---
Decalia Sicav Circular Economy A1 EUR Hdg <i>FundPartner Sol. (Europe) S.A - LU1787059465</i>	4,66%	4,73%	40,50%	---	---	---

Dati al 30/04/2021



Category Ranking

Top 10

Prime 10 categorie FIDA per performance YTD

Indici di categoria	Performance				Vol.
	1m	YTD	1y	3y	3y
FIDA FFI Az Taiwan	5,13%	23,16%	53,93%	88,00%	16,57%
FIDA FFI Az Sett Energia	-1,68%	22,76%	28,21%	-10,70%	33,74%
FIDA FFI Az Sett Metalli e Minerali	6,52%	20,01%	60,88%	50,39%	25,12%
FIDA FFI Az Sett Finanza (Europa)	2,59%	19,43%	44,32%	-18,73%	31,79%
FIDA FFI Az Norvegia	2,77%	19,25%	81,05%	22,12%	31,00%
FIDA FFI Az Usa Mid e Small Value	1,58%	18,89%	51,51%	32,06%	22,05%
FIDA FFI Az Sett Finanza (Globale)	2,75%	18,49%	47,23%	34,54%	21,45%
FIDA FFI Az Sett Ris Nat (Energia e Mat Prime)	1,83%	18,10%	40,26%	19,68%	22,37%
FIDA FFI Az Usa Mid e Small	1,01%	17,54%	49,39%	50,67%	21,36%
FIDA FFI Az Austria	3,59%	17,47%	45,39%	4,03%	26,71%

*FFI: Fida Fund Index

Dati al 30/04/2021

Bottom 10

Ultime 10 categorie FIDA per performance YTD

Indici di categoria	Performance				Vol.
	1m	YTD	1y	3y	3y
FIDA FFI Az Turchia	0,00%	-13,07%	2,00%	-28,99%	36,22%
FIDA FFI Obbl Area Euro Gov (+10Y)	-1,68%	-5,25%	3,79%	16,12%	7,20%
FIDA FFI Obbl Yen Giapponese	-1,10%	-4,40%	-13,09%	-5,74%	6,57%
FIDA FFI Az Sett Metalli Prez e Minerali	4,97%	-4,31%	4,02%	62,42%	32,46%
FIDA FFI Obbl Sterlina Gov	-1,63%	-4,21%	-8,50%	7,41%	7,10%
FIDA FFI Obbl America Latina	-0,77%	-3,92%	-2,07%	-14,84%	13,41%
FIDA FFI Obbl GI (Mer Em) Valute Locali	-0,43%	-3,51%	1,15%	-3,92%	9,94%
FIDA FFI Az Sett Metalli Prez e Minerali EUR Hdg	8,23%	-3,37%	21,78%	50,98%	31,49%
FIDA FFI Az Indonesia	-2,78%	-3,29%	20,79%	-8,90%	24,64%
FIDA FFI Obbl Euro GI Gov	-0,89%	-3,01%	-2,01%	4,30%	3,72%

*FFI: Fida Fund Index

Dati al 30/04/2021



Aprile
2021

Fund Ranking

Top 10

Primi 10 prodotti per performance YTD

Prodotti	Performance				Vol. 3y	FIDA Rating
	1m	YTD	1y	3y		
M&G (Lux) Japan Smaller Companies AH \$ <i>M&G Luxembourg S.A - LU1797817514</i>	-4,53%	31,84%	52,02%	---	---	---
PIMCO MLP & Energy Infrastructure E Dis \$ <i>PIMCO Global Advisors Ltd - IE00BR55SV26</i>	2,79%	30,97%	30,80%	-10,99%	40,16%	---
SISF Global Energy EUR C EUR <i>Schroder Inv. Mgmt Europe SA - LU0374901725</i>	-0,93%	30,86%	47,47%	-38,64%	54,00%	3
Pharus Basic Q Cap EUR <i>Pharus Management Lux S.A. - LU1176781729</i>	7,14%	29,53%	84,14%	60,38%	20,48%	5
H2O Multiequities R EUR <i>H2O AM EUROPE - FR0011008762</i>	2,51%	29,38%	70,85%	-30,80%	54,62%	1
AB SICAV I US Small&Mid Cap Ptf. A EUR <i>Alliance Bernstein (Lux) S.A. - LU0493246424</i>	2,82%	29,29%	64,04%	31,17%	25,94%	---
Vontobel Commodity B Cap \$ <i>Vontobel Asset Mgmt S.A. - LU0415414829</i>	8,90%	27,97%	48,68%	5,71%	16,90%	4
Legg Mason Royce US Small Cap Opp. A \$ <i>Franklin Templeton Intern Serv - IE00B19Z4B17</i>	-1,85%	27,54%	92,21%	60,92%	31,14%	4
GS North Am. Ener. & En. Infr. Eq. Ptf Base Cap \$ <i>Goldman Sachs A.M.F.S. Ltd - LU1046545411</i>	1,69%	27,06%	28,33%	-12,45%	34,49%	4
SISF Taiwanese Equity C Cap \$ <i>Schroder Inv. Mgmt Europe SA - LU0270815920</i>	4,35%	26,75%	58,01%	87,31%	17,49%	5

Dati al 30/04/2021

Top 10 - Equity

Primi 10 prodotti per performance YTD

Prodotti	Performance				Vol. 3y	FIDA Rating
	1m	YTD	1y	3y		
M&G (Lux) Japan Smaller Companies AH \$ <i>M&G Luxembourg S.A - LU1797817514</i>	-4,53%	31,84%	52,02%	---	---	---
PIMCO MLP & Energy Infrastructure E Dis \$ <i>PIMCO Global Advisors Ltd - IE00BR55SV26</i>	2,79%	30,97%	30,80%	-10,99%	40,16%	---
SISF Global Energy EUR C EUR <i>Schroder Inv. Mgmt Europe SA - LU0374901725</i>	-0,93%	30,86%	47,47%	-38,64%	54,00%	3
AB SICAV I US Small&Mid Cap Ptf. A EUR <i>Alliance Bernstein (Lux) S.A. - LU0493246424</i>	2,82%	29,29%	64,04%	31,17%	25,94%	---
Legg Mason Royce US Small Cap Opp. A \$ <i>Franklin Templeton Intern Serv - IE00B19Z4B17</i>	-1,85%	27,54%	92,21%	60,92%	31,14%	4
GS North Am. Ener. & En. Infr. Eq. Ptf Base Cap \$ <i>Goldman Sachs A.M.F.S. Ltd - LU1046545411</i>	1,69%	27,06%	28,33%	-12,45%	34,49%	4
SISF Taiwanese Equity C Cap \$ <i>Schroder Inv. Mgmt Europe SA - LU0270815920</i>	4,35%	26,75%	58,01%	87,31%	17,49%	5
Fidelity FAST Global A Cap EUR <i>FIL Inv. Mgmt (Lux) SA - LU1048657123</i>	1,74%	26,33%	51,72%	0,3933	0,2642	3
Dimensional US Small Companies GBP <i>Dimensional Fund Advisors Ltd - IE00B0701B00</i>	0,41%	24,69%	63,98%	45,81%	25,50%	4
Wells Fargo (Lux) WF US Select Equity A Cap EUR <i>Wells Fargo Asset Manag. Lux - LU1170230954</i>	4,36%	24,65%	77,04%	41,99%	29,35%	1

Dati al 30/04/2021



Aprile
2021

Fund Ranking

Top 10 - Bond

Primi 10 prodotti per performance YTD

Prodotti	Performance				Vol.	FIDA Rating
	1m	YTD	1y	3y	3y	
JPM Italy Flexible Bond A (perf) (Fix) Eur 4 EUR <i>JPMorgan AM Europe S.a.r.l. - LU0864191498</i>	0,27%	9,88%	12,33%	12,71%	6,39%	5
JPM Gl. Opp. Conv Income A Cap \$ <i>JPMorgan AM Europe S.a.r.l. - LU2190470703</i>	-1,95%	7,08%	---	---	---	---
CompAM Active Liquid Strategy B EUR <i>Waystone Manag. Comp. Lux SA - LU0178938311</i>	0,73%	6,58%	33,83%	8,27%	14,45%	1
Nordea 1 Norwegian Short-Term Bond BC Cap EUR <i>Nordea Invs. Funds S.A. - LU0841577678</i>	0,47%	6,58%	14,83%	1,53%	10,45%	3
Vontobel Emerging Markets Corp. Bond B \$ <i>Vontobel Asset Mgmt S.A. - LU1750111707</i>	-1,74%	5,69%	23,99%	23,07%	16,77%	4
JSS Bond USD High Yield P \$ <i>J.S.Sarasin Fund Mgmt (Lux) SA - LU1184840020</i>	-1,83%	5,49%	10,96%	21,30%	9,81%	5
Amundi Obbligazionario Gl. High Yield Dis B EUR <i>Amundi Sgr S.p.A. - IT0004812464</i>	-0,96%	5,36%	18,36%	12,33%	13,67%	2
BlueBay Global High Yield Bond B-GBP Cap GBP <i>BlueBay Funds Management Co SA - LU0549550811</i>	-0,75%	5,28%	20,55%	20,86%	12,47%	5
Dimensional Global Short Fixed Income Dis NOK <i>Dimensional Fund Advisors Ltd - IE00B2447X33</i>	0,50%	5,27%	13,23%	1,09%	9,95%	1
AXA WF US Dynamic High Yield Bonds F Cap \$ <i>AXA Funds Management SA - LU1105450883</i>	-1,96%	5,25%	18,35%	30,99%	11,72%	5

Dati al 30/04/2021

Top 10 - Absolute Return

Primi 10 prodotti per performance YTD

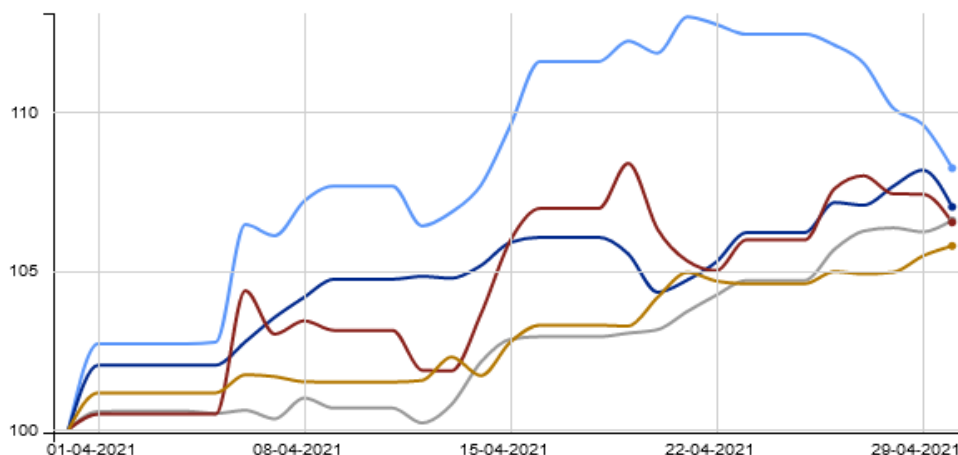
Prodotti	Performance				Vol.	FIDA Rating
	1m	YTD	1y	3y	3y	
Pharus Basic Q Cap EUR <i>Pharus Management Lux S.A. - LU1176781729</i>	7,14%	29,53%	84,14%	60,38%	20,48%	5
H2O Multiequities R EUR <i>H2O AM EUROPE - FR0011008762</i>	2,51%	29,38%	70,85%	-30,80%	54,62%	1
TLux Pan European Absolute Alpha AEP EUR <i>Threadneedle Management Lux SA - LU1469428905</i>	-0,72%	23,52%	10,86%	53,94%	15,67%	5
Algebris Financial Equity R EUR <i>Algebris (UK) Limited - IE00BWY56V74</i>	1,95%	22,08%	64,85%	-4,05%	34,30%	1
H2O Multistrategies R Cap EUR <i>H2O AM EUROPE - FR0010923383</i>	-1,39%	19,69%	40,68%	-47,01%	54,43%	1
H2O Vivace R Cap EUR <i>H2O AM EUROPE - FR0011015478</i>	-1,16%	18,78%	65,93%	-38,63%	52,18%	1
Consultinvest Risparmio Italia AR <i>Consultinvest AM SGR - IT0005253759</i>	2,10%	18,37%	44,85%	6,60%	23,12%	3
Zeus Italian Opportunities A EUR <i>Lemanik Asset Management S.A. - LU1524574727</i>	2,09%	18,32%	31,54%	-0,18%	22,98%	2
DWS Invest Enhanced Commodity Strategy LC Cap EUR <i>DWS Investment S.A. - LU1881477043</i>	5,25%	17,92%	29,88%	---	---	---
AZ F.1 Equity Best Value A-AZ FUND Cap EUR <i>Azimet Investments S.A. - LU2056383347</i>	1,60%	17,83%	42,72%	---	---	---

Dati al 30/04/2021



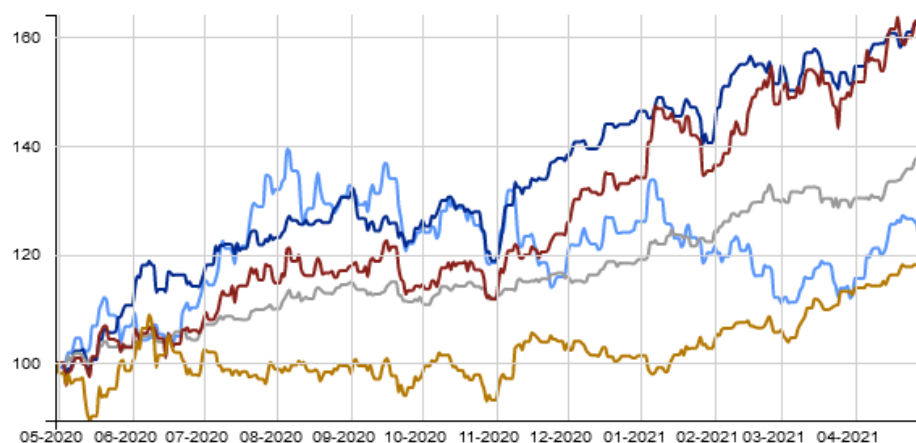
I migliori del mese (andamento 1 mese)

Data: 30-04-2021 FIDA FFI Az Sett Metalli Prez e Minerali EUR Hdg: 108.23 FIDA FFI Az Sett Fintech EUR Hdg: 107.01 FIDA FFI Ritorno Assoluto Materie Prime: 106.59 FIDA FFI Az Sett Metalli e Minerali: 106.52 FIDA FFI Az Sett Immobiliare (America): 105.78



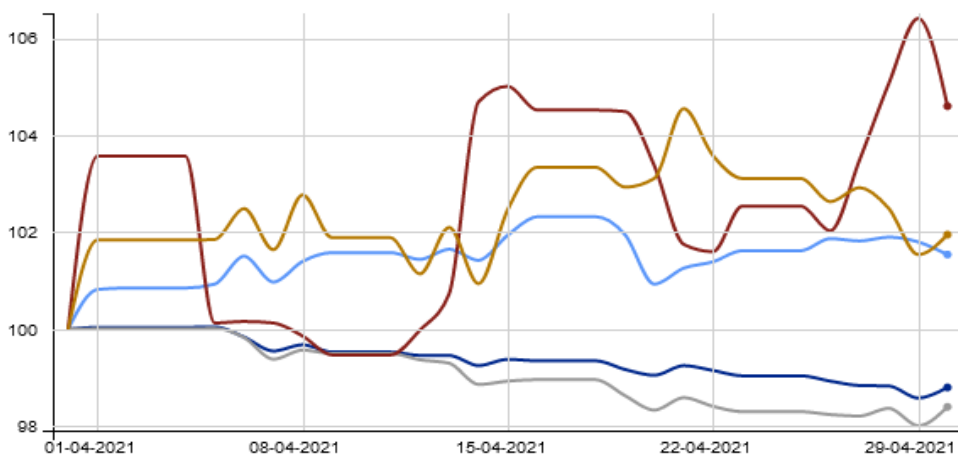
I migliori del mese (andamento 1 anno)

Data: 30-04-2021 FIDA FFI Az Sett Metalli Prez e Minerali EUR Hdg: 121.78 FIDA FFI Az Sett Fintech EUR Hdg: 162.22 FIDA FFI Ritorno Assoluto Materie Prime: 138.2 FIDA FFI Az Sett Metalli e Minerali: 160.88 FIDA FFI Az Sett Immobiliare (America): 119



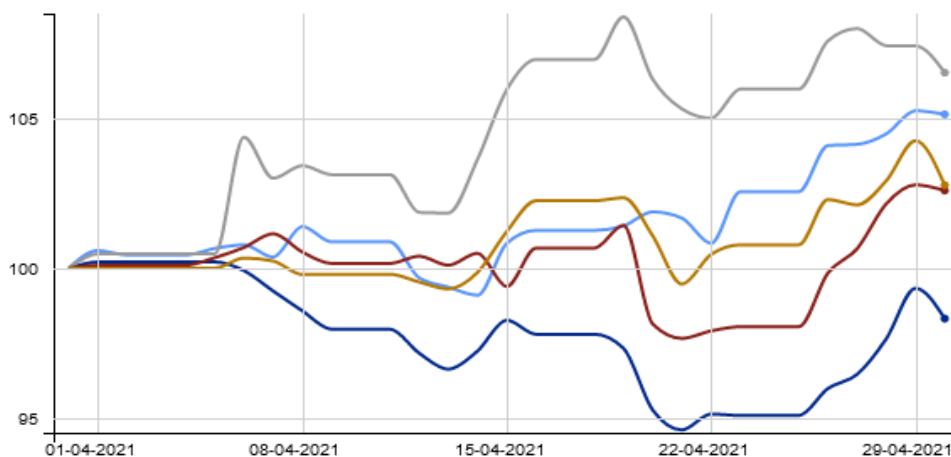
I mercati (andamento 1 mese)

Data: 30-04-2021 FIDA FFI Az GI (Mer Em e Sv) Large e Mid: 101.54 FIDA FFI Obbl GI Corp e Gov IG: 98.8 FIDA FFI Obbl GI (Mer Sv) Corp HY: 98.4 FIDA FEI Commodities Petrolio: 104.6 FIDA FEI Commodities Oro: 101.95



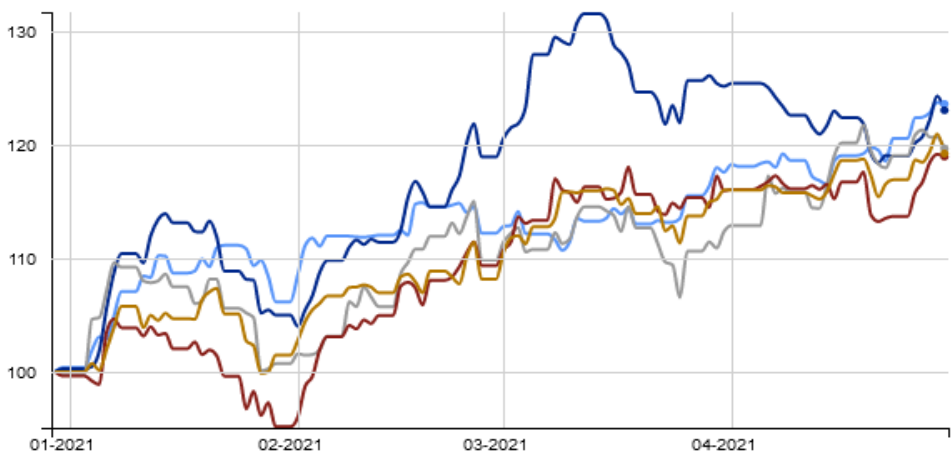
I migliori YTD (andamento 1 mese)

Data: 30-04-2021 **FIDA FFI Az Taiwan:** 105.13 **FIDA FFI Az Sett Energia:** 98.32 **FIDA FFI Az Sett Metalli e Minerali:** 106.52 **FIDA FFI Az Sett Finanza (Europa):** 102.59 **FIDA FFI Az Norvegia:** 102.77



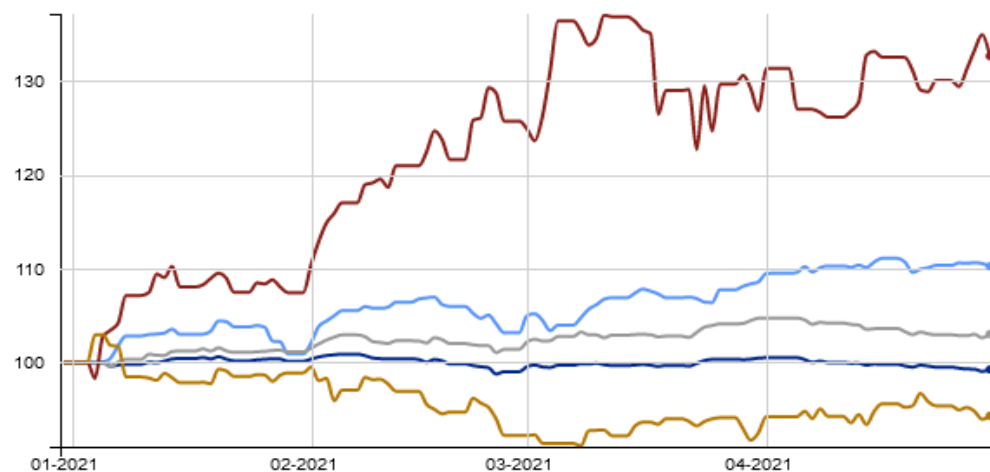
I migliori YTD (andamento YTD)

Data: 30-04-2021 **FIDA FFI Az Taiwan:** 123.63 **FIDA FFI Az Sett Energia:** 123.07 **FIDA FFI Az Sett Metalli e Minerali:** 119.69 **FIDA FFI Az Sett Finanza (Europa):** 118.98 **FIDA FFI Az Norvegia:** 119.25



I mercati (andamento YTD)

Data: 30-04-2021 **FIDA FFI Az GI (Mer Em e Sv) Large e Mid:** 110.26 **FIDA FFI Obbl GI Corp e Gov IG:** 99.26 **FIDA FFI Obbl GI (Mer Sv) Corp HY:** 103.04 **FIDA FEI Commodities Petrolio:** 132.66 **FIDA FEI Commodities Oro:** 94.32



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 su base mensile e, altresì, dall'inizio dell'anno (YTD - Year To Date)

