

FIDArating Analysis

Conclude le analisi sui dati di fine agosto 2021.

Tra i comparti azionari a specializzazione geografica troviamo, in testa, i mercati del sud-est asiatico.

L'analisi settoriale mette in luce buone performance di mercati caratterizzati da elevato contenuto innovativo, quali IT, biotech e robotics.

Le classifiche sugli indici obbligazionari evidenziano buoni risultati per il debito asiatico.

Tra i fondi comuni autorizzati in Italia, disponibili alla clientela retail, le migliori performance mensili sono registrate da un comparto sulle mid e small cap italiane, uno sul debito dei mercati emergenti ed un fondo a ritorno assoluto.

Seguono le classifiche sull'anno corrente, dove l'immobiliare USA risulta superato dalle mid e small cap del Bel Paese.



Statistiche del sistema

▪ Strumenti oggetto delle analisi tra fondi e SICAV	47.638	(+201)
▪ Strumenti che hanno ricevuto la classificazione FIDArating	41.117	(+105)
▪ Autorizzati e distribuiti alla clientela retail italiana	20.745	(+56)
▪ Strumenti che hanno ricevuto il FIDArating	13.342	(+35)

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 Azionari Thailandia	9,93%	9,80%	17,62%	-4,20%	22,52%
FIDA FFI Azionari Turchia	9,02%	-2,26%	25,39%	31,21%	35,88%
FIDA FFI Azionari Malesia	8,55%	4,33%	14,50%	3,34%	13,25%
FIDA FFI Azionari India	8,51%	29,35%	53,68%	33,41%	23,41%
FIDA FFI Azionari Indonesia	7,00%	-0,36%	15,38%	-1,42%	24,59%
FIDA FFI Azionari Europa (Emergenti ex Russia)	6,44%	27,03%	42,85%	7,06%	24,02%
FIDA FFI Azionari Settoriali IT (Europa)	5,93%	30,58%	50,84%	86,45%	20,09%
FIDA FFI Azionari Giappone Large e Mid Growth	5,02%	12,15%	25,99%	20,47%	16,26%
FIDA FFI Azionari Settoriali Biotecnologia	4,90%	7,31%	19,69%	27,77%	22,57%
FIDA FFI Azionari Italia Mid e Small	4,61%	31,85%	43,86%	34,38%	19,95%

*FFI: Fida Fund Index

Dati al 31/08/2021

Bottom 10

Ultime 10 categorie FIDA per performance a 1 mese

Indici di categoria	Performance				Vol.
	1m	YTD	1y	3y	3y
FIDA FFI Azionari Settoriali Metalli Preziosi e Minerali EUR Hdg	-6,55%	-9,60%	-14,10%	65,33%	33,19%
FIDA FFI Azionari Settoriali Metalli Preziosi e Minerali	-5,78%	-8,09%	-18,79%	74,62%	33,89%
FIDA FFI Azionari Settoriali Metalli e Minerali	-5,50%	17,93%	34,37%	62,35%	25,30%
FIDA FFI Azionari Brasile	-3,03%	5,16%	26,73%	36,92%	32,63%
FIDA FFI Azionari Cina A Shares	-1,79%	-5,53%	7,89%	73,82%	18,25%
FIDA FFI Obbligazionari Sterlina Governativi	-1,15%	0,54%	2,50%	13,85%	7,24%
FIDA FFI Obbligazionari Sterlina Corporate e Governativi	-0,95%	2,33%	5,87%	21,99%	7,98%
FIDA FFI Obbligazionari Area Euro Governativi (+10Y)	-0,89%	-2,98%	1,73%	22,22%	7,17%
FIDA FFI Monetari Sterlina	-0,86%	4,56%	4,11%	4,66%	5,59%
FIDA FFI Azionari Settoriali Risorse Naturali (Energia e Materie Pri	-0,81%	20,40%	34,32%	22,82%	22,09%

*FFI: Fida Fund Index

Dati al 31/08/2021



Fund Ranking

Top 10

Primi 10 prodotti per performance a 1 mese

Prodotti	Performance				Vol. 3y	FIDA Rating
	1m	YTD	1y	3y		
Atomo Made in Italy L EUR <i>Casa4Funds SA - LU1391064828</i>	14,90%	58,78%	67,30%	46,45%	21,98%	3
JPM Em. Markets Local Currency Debt D Dis EUR <i>JPMorgan AM Europe S.a.r.l. - LU0503874298</i>	14,14%	13,53%	19,16%	27,05%	12,56%	5
Pharus Basic Q Cap EUR <i>Pharus Management Lux S.A. - LU1176781729</i>	11,82%	72,69%	102,53%	113,00%	21,03%	5
Edmond de Rothschild India A EUR <i>Edmond de Rothschild AM (FR) - FR0010479931</i>	11,35%	29,71%	58,30%	45,26%	23,56%	4
Fonditalia Eq. India T <i>Fideuram A.M. (Ireland) dac - LU0553726836</i>	11,32%	29,36%	56,52%	39,26%	24,06%	4
HSBC GIF Thai Equity A \$ <i>HSBC Investmt Funds (Lux) S.A - LU0210636733</i>	11,03%	11,45%	21,63%	2,04%	24,34%	4
Allianz Thailand Eq. A Dis EUR <i>Allianz Global Inv. GmbH (Lux) - LU0348798009</i>	10,33%	9,23%	14,87%	-7,85%	24,31%	2
Invesco India Equity A Cap EUR <i>Invesco Management S.A. - LU1642786039</i>	10,23%	29,58%	57,18%	31,76%	26,09%	3
Aberd.Stand.I Indian Equity A Cap EUR <i>Aberdeen Standard Inv. Lux SA - LU0498184596</i>	10,14%	24,51%	51,13%	30,11%	21,66%	3
BNP Paribas Turkey Equity Clas Dis EUR <i>BNP Paribas AM Lux - LU0823433429</i>	10,08%	-2,32%	25,29%	27,79%	34,65%	3

Dati al 31/08/2021

Top 10 - Equity

Primi 10 prodotti per performance a 1 mese

Prodotti	Performance				Vol. 3y	FIDA Rating
	1m	YTD	1y	3y		
Atomo Made in Italy L EUR <i>Casa4Funds SA - LU1391064828</i>	14,90%	58,78%	67,30%	46,45%	21,98%	3
Edmond de Rothschild India A EUR <i>Edmond de Rothschild AM (FR) - FR0010479931</i>	11,35%	29,71%	58,30%	45,26%	23,56%	4
Fonditalia Eq. India T <i>Fideuram A.M. (Ireland) dac - LU0553726836</i>	11,32%	29,36%	56,52%	39,26%	24,06%	4
HSBC GIF Thai Equity A \$ <i>HSBC Investmt Funds (Lux) S.A - LU0210636733</i>	11,03%	11,45%	21,63%	2,04%	24,34%	4
Allianz Thailand Eq. A Dis EUR <i>Allianz Global Inv. GmbH (Lux) - LU0348798009</i>	10,33%	9,23%	14,87%	-7,85%	24,31%	2
Invesco India Equity A Cap EUR <i>Invesco Management S.A. - LU1642786039</i>	10,23%	29,58%	57,18%	31,76%	26,09%	3
Aberd.Stand.I Indian Equity A Cap EUR <i>Aberdeen Standard Inv. Lux SA - LU0498184596</i>	10,14%	24,51%	51,13%	30,11%	21,66%	3
BNP Paribas Turkey Equity Clas Dis EUR <i>BNP Paribas AM Lux - LU0823433429</i>	10,08%	-2,32%	25,29%	27,79%	34,65%	3
JPM India A Acc \$ <i>JPMorgan AM Europe S.a.r.l. - LU0210527015</i>	9,85%	25,65%	48,71%	15,13%	26,57%	1
Janus Hend. Hor. Biotechnology A2 \$ <i>Henderson Management S.A. - LU1897414303</i>	9,72%	6,58%	35,80%	---	20,91%	---

Dati al 31/08/2021



Fund Ranking

Top 10 - Bond

Primi 10 prodotti per performance a 1 mese

Prodotti	Performance				Vol. 3y	FIDA Rating
	1m	YTD	1y	3y		
JPM Em. Markets Local Currency Debt D Dis EUR <i>JPMorgan AM Europe S.a.r.l. - LU0503874298</i>	14,14%	13,53%	19,16%	27,05%	12,56%	5
JPM Global Corporate Bond D Dis EUR Hdg <i>JPMorgan AM Europe S.a.r.l. - LU0503867672</i>	7,38%	7,11%	9,69%	21,17%	7,15%	5
BGF Asian High Yield Bond E2 Cap EUR <i>BlackRock (Luxembourg) S.A. - LU1728556793</i>	3,67%	1,33%	2,62%	17,26%	9,77%	3
Global Evolution Frontier Markets R \$ <i>Global Evolution Manco S.A. - LU0735966888</i>	3,61%	13,54%	12,83%	18,85%	9,51%	5
UBS (Lux) Bond Sicav Asian High Yield P Dis \$ <i>UBS Fund Mgmt (Luxembourg) S.A - LU0725271786</i>	3,37%	1,91%	2,11%	14,96%	10,03%	3
HSBC GIF India Fixed Income A \$ <i>HSBC Investmt Funds (Lux) S.A - LU0780247804</i>	3,28%	5,28%	6,41%	19,75%	9,06%	5
Fidelity Asian Bond Y Cap \$ <i>FIL Inv. Mgmt (Lux) SA - LU0605512606</i>	2,99%	3,51%	2,91%	23,10%	8,46%	5
Allianz Dyn. Asian HY Bd AMg Dis \$ <i>Allianz Global Inv. GmbH (Lux) - LU1282649901</i>	2,99%	-0,21%	5,21%	6,80%	12,23%	1
Fidelity Asian High Yield A Cap EUR <i>FIL Inv. Mgmt (Lux) SA - LU0286668966</i>	2,92%	3,01%	5,34%	14,55%	11,75%	2
AXA WF Asian High Yield Bonds G Cap \$ <i>AXA Funds Management SA - LU1527607524</i>	2,91%	---	---	---	---	---

Dati al 31/08/2021

Top 10 - Absolute Return

Primi 10 prodotti per performance a 1 mese

Prodotti	Performance				Vol. 3y	FIDA Rating
	1m	YTD	1y	3y		
Pharus Basic Q Cap EUR <i>Pharus Management Lux S.A. - LU1176781729</i>	11,82%	72,69%	102,53%	113,00%	21,03%	5
KIS - Italia PIR C - EUR <i>Kairos Partners SGR S.p.A. - LU1626536798</i>	6,79%	30,21%	45,97%	---	---	---
Candriam Eq. L Oncology Impact R \$ <i>Candriam Luxembourg - LU1864482788</i>	6,08%	10,66%	19,76%	---	15,41%	---
LUX IM Focus Italia FX Cap EUR <i>BG Fund Management Lux S.A. - LU1698606370</i>	5,38%	23,61%	35,83%	---	16,27%	---
AZ F.1 Equity Japan B-AZ FUND Cap EUR Hdg <i>Azimet Investments S.A. - LU2072948453</i>	4,35%	3,52%	20,40%	---	---	---
Pharus Next Revolution Q EUR <i>Pharus Management Lux S.A. - LU1136401970</i>	4,28%	14,90%	22,16%	59,95%	15,40%	5
Eiger Must A Cap EUR <i>Gamma Capital Markets LTD - MT7000013009</i>	4,21%	1,31%	-1,02%	23,86%	31,22%	4
Algebris Financial Equity R \$ <i>Algebris (UK) Limited - IE00BWY56W81</i>	4,14%	---	---	---	---	---
Planet. Anthilia Silver A Cap EUR <i>Lemanik Asset Management S.A. - LU1377525222</i>	4,11%	12,60%	17,07%	---	7,44%	---
Consultinvest Risparmio Italia PIR-E <i>Consultinvest AM SGR - IT0005253718</i>	4,05%	32,84%	50,27%	29,71%	23,00%	5

Dati al 31/08/2021



Category Ranking

Top 10

Prime 10 categorie FIDA per performance YTD

Indici di categoria	Performance				Vol.
	1m	YTD	1y	3y	3y
FIDA FFI Azionari Italia Mid e Small	4,61%	31,85%	43,86%	34,38%	19,95%
FIDA FFI Azionari Settoriali Immobiliare (America)	1,87%	31,48%	34,32%	34,54%	17,59%
FIDA FFI Azionari Settoriali IT (Europa)	5,93%	30,58%	50,84%	86,45%	20,09%
FIDA FFI Azionari India	8,51%	29,35%	53,68%	33,41%	23,41%
FIDA FFI Azionari EMOA	3,83%	28,50%	45,74%	35,61%	21,89%
FIDA FFI Azionari Austria	2,24%	27,83%	57,47%	15,40%	26,45%
FIDA FFI Azionari Regno Unito Mid e Small	3,54%	27,50%	51,51%	36,44%	23,32%
FIDA FFI Azionari Settoriali Risorse Idriche	3,77%	27,11%	40,76%	57,56%	15,99%
FIDA FFI Azionari Europa (Emergenti ex Russia)	6,44%	27,03%	42,85%	7,06%	24,02%
FIDA FFI Azionari Settoriali Finanza (Globale)	3,99%	26,88%	44,15%	41,56%	21,41%

*FFI: Fida Fund Index

Dati al 31/08/2021

Bottom 10

Ultime 10 categorie FIDA per performance YTD

Indici di categoria	Performance				Vol.
	1m	YTD	1y	3y	3y
FIDA FFI Azionari Settoriali Metalli Preziosi e Minerali EUR Hdg	-6,55%	-9,60%	-14,10%	65,33%	33,19%
FIDA FFI Azionari Settoriali Metalli Preziosi e Minerali	-5,78%	-8,09%	-18,79%	74,62%	33,89%
FIDA FFI Azionari Cina	-0,57%	-6,74%	0,89%	24,53%	16,87%
FIDA FFI Azionari Cina A Shares	-1,79%	-5,53%	7,89%	73,82%	18,25%
FIDA FFI Azionari Grande Cina	-0,70%	-3,99%	4,37%	32,56%	16,74%
FIDA FFI Obbligazionari Corona Danese	-0,76%	-3,32%	-2,43%	-1,21%	2,55%
FIDA FFI Obbligazionari Dollaro Australiano	-0,15%	-3,23%	-0,66%	9,59%	7,49%
FIDA FFI Azionari Hong Kong	0,26%	-3,20%	4,38%	10,87%	16,30%
FIDA FFI Obbligazionari Yen Giapponese	0,00%	-2,98%	-2,74%	-5,08%	6,43%
FIDA FFI Obbligazionari Area Euro Governativi (+10Y)	-0,89%	-2,98%	1,73%	22,22%	7,17%

*FFI: Fida Fund Index

Dati al 31/08/2021



Fund Ranking

Top 10

Primi 10 prodotti per performance YTD

Prodotti	Performance				Vol. 3y	FIDA Rating
	1m	YTD	1y	3y		
Pharus Basic Q Cap EUR <i>Pharus Management Lux S.A. - LU1176781729</i>	11,82%	72,69%	102,53%	113,00%	21,03%	5
Atomo Made in Italy L EUR <i>Casa4Funds SA - LU1391064828</i>	14,90%	58,78%	67,30%	46,45%	21,98%	3
H2O Multiequities R EUR <i>H2O AM EUROPE - FR0011008762</i>	2,73%	41,26%	62,24%	-10,63%	53,83%	1
Arca Economia Reale Equity Italia PIR <i>Arca Sgr Spa - IT0005246993</i>	6,91%	40,51%	61,39%	67,92%	20,91%	4
Schroder UK Dynamic Smaller Companies C Acc GBP <i>Schroder Unit Trusts Limited - GB0007219362</i>	4,08%	39,70%	72,75%	45,92%	26,62%	3
Nordea 1 Indian Equity BC Cap \$ <i>Nordea Invs. Funds S.A. - LU0841618886</i>	8,59%	39,29%	65,74%	40,73%	25,99%	4
PIMCO MLP & Energy Infrastructure E Dis \$ <i>PIMCO Global Advisors Ltd - IE00BRSSSV26</i>	-1,45%	38,68%	49,53%	-18,35%	40,13%	---
AcomeA PMItalia ESG A2 <i>AcomeA Sgr Spa - IT0004718893</i>	3,83%	38,26%	58,96%	44,40%	25,63%	5
M&G (Lux) Japan Smaller Companies AH \$ <i>M&G Luxembourg S.A. - LU1797817514</i>	1,43%	37,76%	56,46%	---	24,64%	---
Pharus EOS A1 EUR <i>Pharus Management Lux S.A. - LU0649901526</i>	6,29%	37,67%	58,81%	20,97%	22,04%	1

Dati al 31/08/2021

Top 10 - Equity

Primi 10 prodotti per performance YTD

Prodotti	Performance				Vol. 3y	FIDA Rating
	1m	YTD	1y	3y		
Atomo Made in Italy L EUR <i>Casa4Funds SA - LU1391064828</i>	14,90%	58,78%	67,30%	46,45%	21,98%	3
Arca Economia Reale Equity Italia PIR <i>Arca Sgr Spa - IT0005246993</i>	6,91%	40,51%	61,39%	67,92%	20,91%	4
Schroder UK Dynamic Smaller Companies C Acc GBP <i>Schroder Unit Trusts Limited - GB0007219362</i>	4,08%	39,70%	72,75%	45,92%	26,62%	3
Nordea 1 Indian Equity BC Cap \$ <i>Nordea Invs. Funds S.A. - LU0841618886</i>	8,59%	39,29%	65,74%	40,73%	25,99%	4
PIMCO MLP & Energy Infrastructure E Dis \$ <i>PIMCO Global Advisors Ltd - IE00BRSSSV26</i>	-1,45%	38,68%	49,53%	-18,35%	40,13%	---
AcomeA PMItalia ESG A2 <i>AcomeA Sgr Spa - IT0004718893</i>	3,83%	38,26%	58,96%	44,40%	25,63%	5
M&G (Lux) Japan Smaller Companies AH \$ <i>M&G Luxembourg S.A. - LU1797817514</i>	1,43%	37,76%	56,46%	---	24,64%	---
Pharus EOS A1 EUR <i>Pharus Management Lux S.A. - LU0649901526</i>	6,29%	37,67%	58,81%	20,97%	22,04%	1
Mediobanca Sicav Private Eq. Strategies C EUR <i>Mediobanca Management Comp. SA - LU0175425247</i>	1,84%	37,17%	54,46%	58,75%	24,67%	5
Magna New Frontiers G GBP <i>Charlemagne Capital (UK) Ltd - IE00BKRCMJ13</i>	3,49%	36,95%	71,37%	46,21%	26,58%	5

Dati al 31/08/2021



Fund Ranking

Top 10 - Bond

Primi 10 prodotti per performance YTD

Prodotti	Performance				Vol.	FIDA Rating
	1m	YTD	1y	3y	3y	
H2O Multibonds R Dis EUR <i>H2O AM EUROPE - FR0011981851</i>	2,62%	24,53%	18,70%	26,16%	31,01%	1
Global Evolution Frontier Markets R \$ <i>Global Evolution Manco S.A. - LU0735966888</i>	3,61%	13,54%	12,83%	18,85%	9,51%	5
JPM Em. Markets Local Currency Debt D Dis EUR <i>JPMorgan AM Europe S.a.r.l. - LU0503874298</i>	14,14%	13,53%	19,16%	27,05%	12,56%	5
Vontobel Emerging Markets Corp. Bond B \$ <i>Vontobel Asset Mgmt S.A. - LU1750111707</i>	2,25%	13,18%	20,07%	32,43%	16,63%	5
JPM Italy Flexible Bond A (perf) (Fix) Eur 4 EUR <i>JPMorgan AM Europe S.a.r.l. - LU0864191498</i>	0,20%	10,67%	11,73%	16,99%	6,02%	5
BlueBay Financial Capital Bond G-USD (AIDiv) \$ <i>BlueBay Funds Management Co SA - LU1720194635</i>	1,73%	10,52%	22,98%	42,29%	13,25%	5
JPM Gl. Opp. Conv Income A Cap \$ <i>JPMorgan AM Europe S.a.r.l. - LU2190470703</i>	1,39%	10,44%	14,65%	---	---	---
JSS Bond USD High Yield P \$ <i>J.S.Sarasin Fund Mgmt (Lux) SA - LU1184840020</i>	1,11%	10,19%	13,34%	19,92%	9,84%	5
Amundi Obbligazionario Gl. High Yield Dis B EUR <i>Amundi Sgr S.p.A. - IT0004812464</i>	1,09%	9,96%	14,37%	14,34%	13,77%	2
KIS - Financial Income P - USD <i>Kairos Partners SGR S.p.A. - LU1615669006</i>	1,11%	9,74%	13,79%	25,78%	12,82%	3

Dati al 31/08/2021

Top 10 - Absolute Return

Primi 10 prodotti per performance YTD

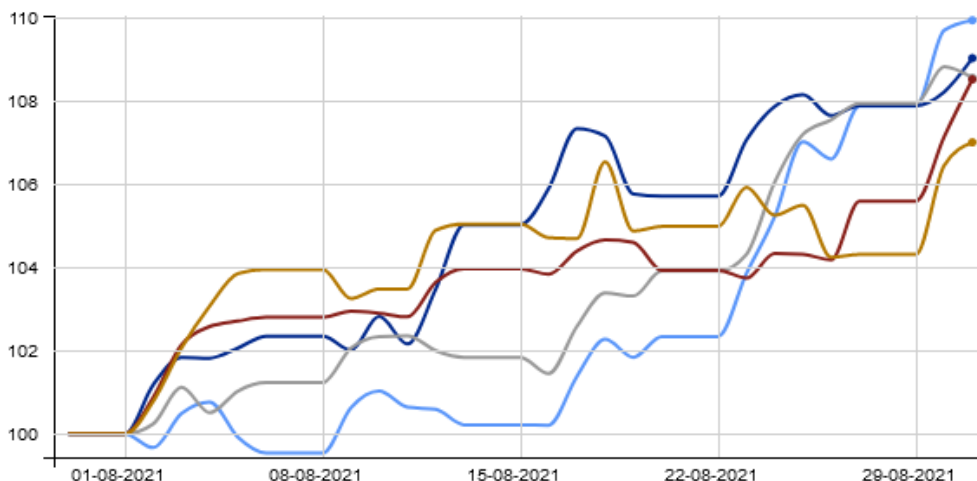
Prodotti	Performance				Vol.	FIDA Rating
	1m	YTD	1y	3y	3y	
Pharus Basic Q Cap EUR <i>Pharus Management Lux S.A. - LU1176781729</i>	11,82%	72,69%	102,53%	113,00%	21,03%	5
H2O Multiequities R EUR <i>H2O AM EUROPE - FR0011008762</i>	2,73%	41,26%	62,24%	-10,63%	53,83%	1
Consultinvest Risparmio Italia AR <i>Consultinvest AM SGR - IT0005253759</i>	4,04%	32,86%	50,26%	29,71%	22,99%	5
KIS - Italia PIR C - EUR <i>Kairos Partners SGR S.p.A. - LU1626536798</i>	6,79%	30,21%	45,97%	---	---	---
DWS Invest Enhanced Commodity Strategy LC Cap EUR <i>DWS Investment S.A. - LU1881477043</i>	0,03%	29,09%	33,12%	---	---	---
Algebris Financial Equity R EUR <i>Algebris (UK) Limited - IE00BWY56V74</i>	4,01%	26,18%	53,42%	18,75%	33,10%	1
BSF European Unconstrained E2 Cap EUR <i>BlackRock (Luxembourg) S.A. - LU1919855244</i>	2,15%	24,77%	32,16%	---	13,32%	---
LongView P. Global Equity (Ccy Unh) O Cap \$ <i>Longview Partners LP - LU0941854753</i>	2,33%	24,54%	34,46%	34,67%	20,46%	2
RAM (Lux) SF Gl. Sust. Income Eqs Bp \$ <i>RAM Active Investments s.a. - LU1048875972</i>	2,24%	24,20%	34,18%	15,13%	18,06%	2
LUX IM Focus Italia FX Cap EUR <i>BG Fund Management Lux S.A. - LU1698606370</i>	5,38%	23,61%	35,83%	---	16,27%	---

Dati al 31/08/2021



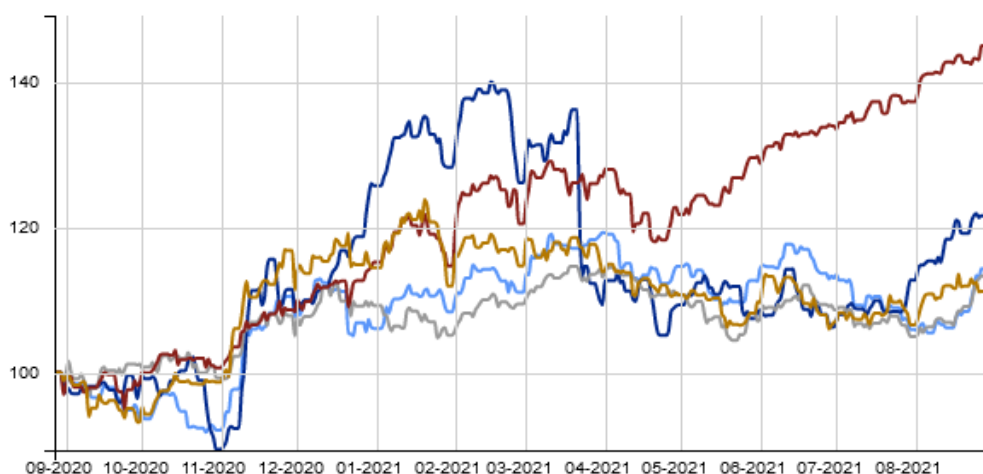
I migliori del mese (andamento 1 mese)

Data: 31-08-2021 **FIDA FFI Az Thailandia: 109.93** **FIDA FFI Az Turchia: 109.02** **FIDA FFI Az Malesia: 108.55** **FIDA FFI Az India: 108.51** **FIDA FFI Az Indonesia: 107**



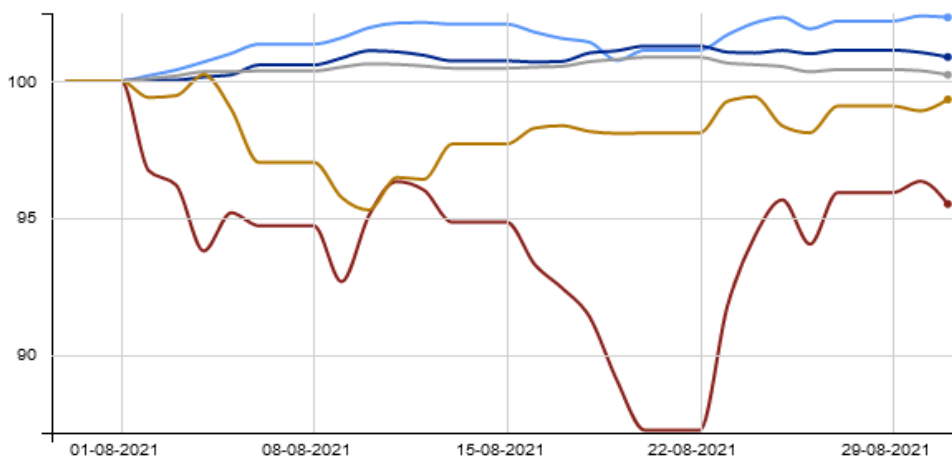
I migliori del mese (andamento 1 anno)

Data: 31-08-2021 **FIDA FFI Az Thailandia: 116.47** **FIDA FFI Az Turchia: 122.89** **FIDA FFI Az Malesia: 113.95** **FIDA FFI Az India: 149** **FIDA FFI Az Indonesia: 114.05**



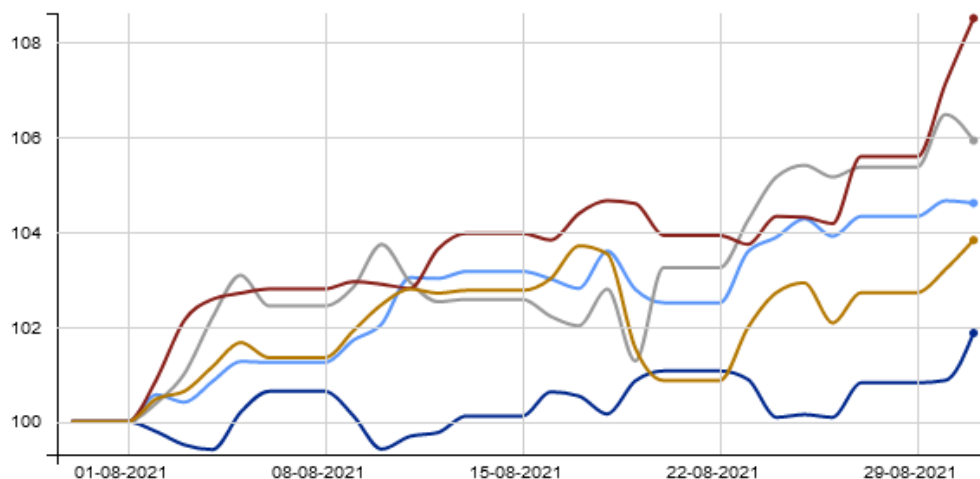
I mercati (andamento 1 mese)

Data: 31-08-2021 **FIDA FFI Az GI (Mer Em e Sv) Large e Mid: 102.32** **FIDA FFI Obbl GI Corp HY: 100.87** **FIDA FFI Obbl GI Cx Gov IG: 100.22** **FIDA FEI Commodities Petrolio: 95.5** **FIDA FEI Commodities Oro: 99.32**



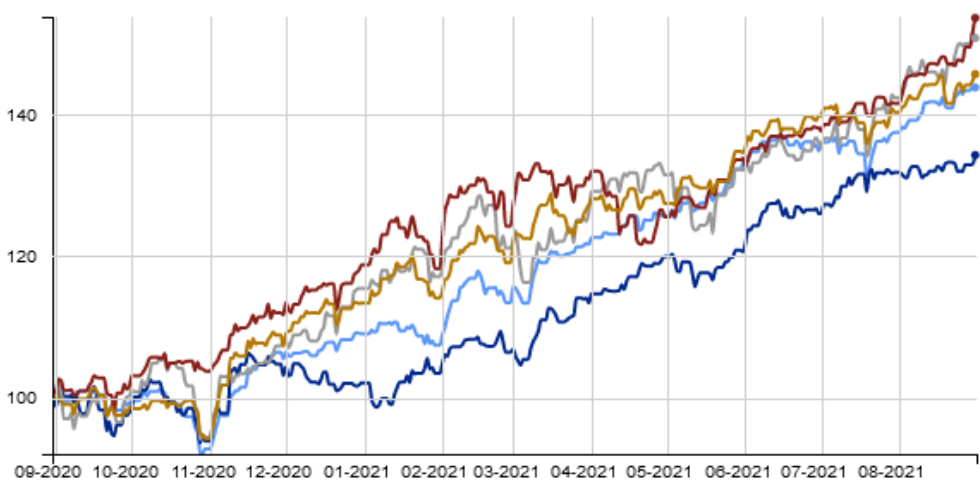
I migliori YTD (andamento 1 mese)

Data: 31-08-2021 **FIDA FFI Az Italia Mid e Small: 104.61** **FIDA FFI Az Sett Immobiliare (America): 101.87** **FIDA FFI Az Sett IT (Europa): 105.93** **FIDA FFI Az India: 108.51** **FIDA FFI Az EMOA: 103.83**



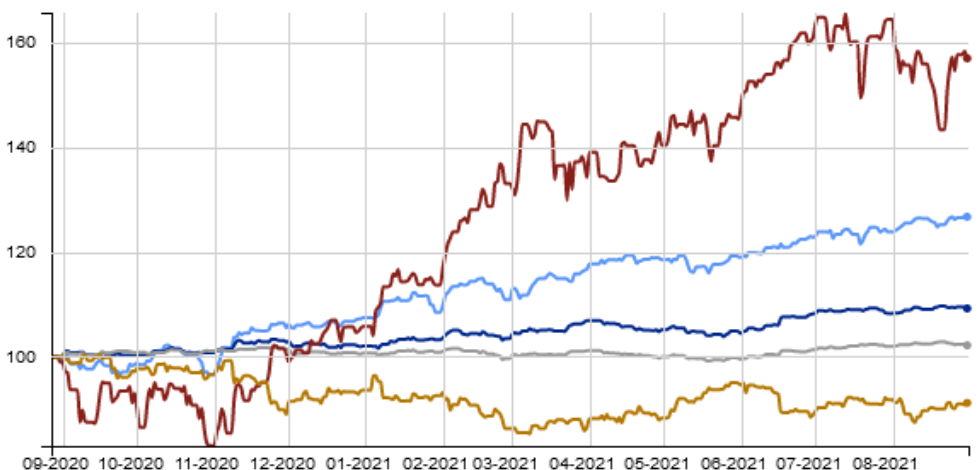
I migliori YTD (andamento 1 anno)

Data: 31-08-2021 **FIDA FFI Az Italia Mid e Small: 143.86** **FIDA FFI Az Sett Immobiliare (America): 134.32** **FIDA FFI Az Sett IT (Europa): 150.84** **FIDA FFI Az India: 153.68** **FIDA FFI Az EMOA: 145.74**



I mercati (andamento 1 anno)

Data: 31-08-2021 **FIDA FFI Az GI (Mer Em e Sv) Large e Mid: 126.67** **FIDA FFI Obbl GI Corp HY: 109.21** **FIDA FFI Obbl GI Corp e Gov IG: 102.19** **FIDA FEI Commodities Petrolio: 156.87** **FIDA FEI Commodities Oro: 91.21**



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)

