

II Trim.
2023

Osservatorio trimestrale

Analisi quantitative a cura dell'Ufficio Studi FIDA



Relazione trimestrale sul mercato italiano del risparmio gestito

Dati di riferimento: 30/06/2023



FIDA
Finanza Dati Analisi

Ufficio Studi
Via Cernaia 31
10121 - Torino
finance@fida.finacial

Sommario

Introduzione	1
Ranking trimestrale Categorie Fondi	2
Ranking trimestrale Fondi	3
Ranking trimestrale Categorie ETF	5
Ranking trimestrale ETF	6
Ranking semestrale Categorie Fondi	8
Ranking semestrale Fondi	9
Ranking semestrale Categorie ETF	11
Ranking semestrale ETF	12
Grafici	14
Note metodologiche	16

Osservatorio Trimestrale

Conclude le analisi sul **secondo trimestre** 2023.

In media il mercato del **risparmio gestito** registra ottimi risultati. Oltre il 70% degli indici azionari e il 60% di quelli obbligazionari risultano in attivo: questi dati, insieme al rendimento medio ed alla dispersione dei risultati, sintetizzano un quadro piacevole, coerente con il periodo precedente, e solo lievemente peggiore rispetto al primo trimestre.

I migliori risultati sono messi a segno dagli **azionari Brasile**, che allungano di oltre il 20% (performance in euro) sopportando però una volatilità del 23%, tra le più elevate. Anche l'Europa orientale, con le sue economie emergenti, si posiziona bene in classifica. L'India si distingue sia per gli ottimi risultati (+11%), che per livelli di volatilità e perdita massima tra i più contenuti. Nel complesso, è l'America l'area più solita, seguita da Europa ed infine l'Asia, area nella quale si manifestano le perdite più gravi, come gli Azionari Cina, in rosso di oltre il 10%.

Anche i comparti a **specializzazione settoriale** si muovono perlopiù in attivo: i settori tecnologici continuano a generare ritorni importanti, che con l'AI raggiungono la doppia cifra. I tematici ESG si piazzano a metà classifica, con rendimenti spiegabili prevalentemente da dinamiche geografiche. In fondo troviamo invece le materie prime (in particolare i metalli preziosi) e l'immobiliare.

Sul piano **obbligazionario** è ostico individuare dinamiche legate ad aree geografiche o valutarie, ma risulta invece particolarmente chiaro il vantaggio competitivo di asset high yield e convertibili. Si evidenzia inoltre un fenomeno opposto tra vecchio e nuovo continente: nel primo sono le duration elevate a generare i migliori ritorni, mentre nel secondo sono gli short term.

L'overview **semestrale** ricalca ed amplifica lo scenario già illustrato, con l'aggiunta di evidenziare la soprapformance delle large cap rispetto alle società a ridotta capitalizzazione di borsa, ed anche il vantaggio delle esposizioni all'euro rispetto alle altre valute.

Per quanto riguarda i **prodotti passivi** il trimestre denuncia un indebolimento rispetto al primo periodo dell'anno, mentre a livello semestrale il miglioramento è corposo, coerentemente con i mercati ed i prodotti attivi.

Nel trimestre leve ed esposizioni short non contribuiscono a descrivere in modo significativo le classifiche, mentre su sei mesi sono gli azionari a leva 3 long e le commodities leva 3 short a correre, con un balzo di circa il 50%.

Statistiche del sistema

▪ Strumenti oggetto delle analisi tra fondi e SICAV	57,485	(+4668)
▪ Strumenti che hanno ricevuto la classificazione FIDArating	50,663	(+3993)
▪ Autorizzati e distribuiti alla clientela retail italiana	22,046	(+323)
▪ Strumenti che hanno ricevuto il FIDArating	14,073	(+211)
▪ ETF registrati in Italia	1,792	(+34)

Fund Category Ranking

Top 10

Prime 10 categorie FIDA per performance trimestrale

Indici di categoria	Performance				Vol,
	1m	3m	1y	3y	3y
FIDA FFI Az Brasile	12.42%	20.82%	20.03%	29.98%	28.98%
FIDA FFI Az Europa (Mer Em ex Russia)	8.02%	18.28%	27.48%	46.05%	23.47%
FIDA FFI Az Europa Orientale	4.60%	14.59%	31.83%	23.24%	19.39%
FIDA FFI Az Giappone Usd Hdg	5.35%	13.91%	21.92%	54.64%	14.07%
FIDA FFI Az America Latina Large e Mid	8.23%	13.32%	25.52%	49.63%	22.78%
FIDA FFI Az Giappone Euro Hdg	6.87%	13.08%	22.86%	45.29%	12.46%
FIDA FFI Az Europa (Mer Em)	4.17%	13.08%	36.80%	33.22%	19.85%
FIDA FFI Az Sett Intelligenza Artificiale (Globale)	2.84%	12.03%	20.15%	27.16%	20.49%
FIDA FFI Az India	3.16%	11.25%	10.11%	65.56%	14.48%
FIDA FFI Az Usa Large e Mid Growth	4.52%	10.55%	17.52%	35.07%	17.03%

*FFI: Fida Fund Index

Dati al 30/06/2023

Bottom 10

Ultime 10 categorie FIDA per performance trimestrale

Indici di categoria	Performance				Vol.
	1m	3m	1y	3y	3y
FIDA FFI Az Cina	1.42%	-10.96%	-23.28%	-24.12%	21.82%
FIDA FFI Az Cina A Shares	-0.59%	-10.26%	-24.49%	-12.18%	18.98%
FIDA FFI Az Turchia	-5.46%	-10.09%	62.79%	28.86%	35.38%
FIDA FFI Az Grande Cina	1.91%	-9.68%	-20.92%	-21.65%	22.64%
FIDA FFI Az Hong Kong	2.09%	-8.76%	-16.91%	-11.37%	20.62%
FIDA FFI Obbl Yen Giapponese	-5.29%	-7.93%	-10.48%	-26.76%	7,65%
FIDA FFI Az Sett Metalli Prez e Minerali	-4.38%	-7.79%	3.49%	-13.40%	26.33%
FIDA FFI Az Thailandia	-5.14%	-7.67%	-8.33%	-0.09%	16.77%
FIDA FFI Az Sett Metalli Prez e Minerali EUR Hdg	-0.75%	-7.63%	4.96%	-12.78%	29.56%
FIDA FFI Az Sett Metalli e Minerali	3.81%	-5.21%	6.34%	60.14%	22.61%

*FFI: Fida Fund Index

Dati al 30/06/2023

II Trim.
2023

Fund Ranking

Top 10

Primi 10 prodotti per performance trimestrale

Prodotti	Performance				Vol.	FIDA Rating
	1m	3m	1y	3y	3y	
JPM Brazil Equity C Acc \$ <i>JPMorgan AM Europe S.a.r.l. - LU0318936407</i>	12.51%	23.71%	31.46%	35.86%	29.57%	4
MSIF Global Endurance A \$ <i>MSIM Fund Management (Ireland) - LU2027375281</i>	11.71%	23.14%	30.08%	-3.30%	40.81%	1
Fonditalia Eq. Brazil T <i>Fideuram A.M. (Ireland) dac - LU0553727305</i>	12.76%	22.13%	21.99%	26.69%	29.31%	3
DWS Invest Brazilian Equities LC Cap EUR <i>DWS Investment S.A. - LU0616856935</i>	11.36%	21.83%	25.83%	55.88%	30.11%	5
BGF Latin American A2 Cap \$ <i>BlackRock (Luxembourg) S.A. - LU0072463663</i>	10.55%	21.79%	33.35%	49.77%	25.05%	3
HSBC GIF Brazil Equity A \$ <i>HSBC Investmt Funds (Lux) S.A - LU0196696453</i>	13.48%	21.24%	18.80%	14.22%	30.33%	3
JPM Emerging Europe Equity II A Dis \$ <i>JPMorgan AM Europe S.a.r.l. - LU2549521255</i>	8.71%	20.62%	-	-	-	-
Amundi F. Latin America Equity G \$ <i>Amundi Luxembourg S.A. - LU0201575858</i>	11.20%	20.32%	26.88%	57.66%	25.05%	4
BNY Mellon Brazil Equity A EUR <i>BNY Mellon Fund Mgmt (Lux) SA - IE00B23S7K36</i>	12.54%	19.79%	15.60%	26.73%	27.88%	3
JPM US Technology C Acc \$ <i>JPMorgan AM Europe S.a.r.l. - LU0129496690</i>	4.78%	19.66%	34.07%	42.36%	27.15%	5

Dati al 30/06/2023

Top 10 - Equity

Primi 10 prodotti azionari per performance trimestrale

Prodotti	Performance				Vol.	FIDA Rating
	1m	3m	1y	3y	3y	
JPM Brazil Equity C Acc \$ <i>JPMorgan AM Europe S.a.r.l. - LU0318936407</i>	12.51%	23.71%	31.46%	35.86%	29.57%	4
MSIF Global Endurance A \$ <i>MSIM Fund Management (Ireland) - LU2027375281</i>	11.71%	23.14%	30.08%	-3.30%	40.81%	1
Fonditalia Eq. Brazil T <i>Fideuram A.M. (Ireland) dac - LU0553727305</i>	12.76%	22.13%	21.99%	26.69%	29.31%	3
DWS Invest Brazilian Equities LC Cap EUR <i>DWS Investment S.A. - LU0616856935</i>	11.36%	21.83%	25.83%	55.88%	30.11%	5
BGF Latin American A2 Cap \$ <i>BlackRock (Luxembourg) S.A. - LU0072463663</i>	10.55%	21.79%	33.35%	49.77%	25.05%	3
HSBC GIF Brazil Equity A \$ <i>HSBC Investmt Funds (Lux) S.A - LU0196696453</i>	13.48%	21.24%	18.80%	14.22%	30.33%	3
JPM Emerging Europe Equity II A Dis \$ <i>JPMorgan AM Europe S.a.r.l. - LU2549521255</i>	8.71%	20.62%	-	-	-	-
Amundi F. Latin America Equity G \$ <i>Amundi Luxembourg S.A. - LU0201575858</i>	11.20%	20.32%	26.88%	57.66%	25.05%	4
BNY Mellon Brazil Equity A EUR <i>BNY Mellon Fund Mgmt (Lux) SA - IE00B23S7K36</i>	12.54%	19.79%	15.60%	26.73%	27.88%	3
JPM US Technology C Acc \$ <i>JPMorgan AM Europe S.a.r.l. - LU0129496690</i>	4.78%	19.66%	34.07%	42.36%	27.15%	5

Dati al 30/06/2023

II Trim.
2023

Fund Ranking

Top 10 - Bond

Primi 10 prodotti obbligazionari per performance trimestrale

Prodotti	Performance				Vol.	FIDA Rating
	1m	3m	1y	3y	3y	
HSBC GIF Brazil Bond A \$ <i>HSBC Investmt Funds (Lux) S.A - LU0254978488</i>	6.48%	11.28%	20.77%	30.41%	14.73%	5
AZ F.1 Bond Real Plus B-AZ FUND Cap EUR <i>Azimut Investments S.A. - LU1105491309</i>	7.03%	9.26%	16.39%	7.22%	14.37%	3
GS Em. Mkts Debt Blend Ptf Base Cap \$ <i>Goldman Sachs A.M.F.S. Ltd - LU0910636462</i>	7.07%	7.82%	9.87%	5.70%	7.70%	5
Abrdn I Frontier Markets Bond A \$ <i>Abrdn Inv. Luxembourg S.A. - LU1725895616</i>	3.25%	7.63%	7.31%	3.31%	10.06%	5
GS III Frontier Markets Debt HC X Dis EUR Hdg i <i>Goldman Sachs AM B.V. - LU1088905846</i>	4.91%	6.82%	11.87%	-11.76%	14.40%	3
BlueBay Em. Market Bond B GBP <i>BlueBay Funds Management Co SA - LU0225306314</i>	4.66%	6.39%	7.68%	-0.81%	12.71%	4
EdR Fund Emerging Sovereign A-USD Cap \$ <i>Edmond de Rothschild AM (Lux) - LU1897607013</i>	3.65%	6.23%	9.85%	-6.86%	12.62%	3
GAM Multibond Emerging Bond Ca Dis \$ <i>GAM Lux SA - LU0784392119</i>	3.38%	5.81%	9.22%	-4.36%	9.62%	4
DPAM L Bonds Em. Markets Sustainable W Cap \$ <i>Degroof Petercam Asset Serv. - LU1200235601</i>	3.08%	5.66%	11.49%	9.89%	5.83%	5
Base Investments Sicav Bonds Value L Dis EUR <i>Edmond de Rothschild AM (Lux) - LU1242466289</i>	1.75%	5.55%	17.28%	6.33%	11.65%	5

Dati al 30/06/2023

Top 10 - Absolute Return

Primi 10 prodotti a ritorno assoluto per performance trimestrale

Prodotti	Performance				Vol.	FIDA Rating
	1m	3m	1y	3y	3y	
AZ F.1 Equity Japan B-AZ FUND Cap EUR Hdg <i>Azimut Investments S.A. - LU2072948453</i>	7.78%	15.52%	23.33%	22.35%	14.27%	4
H2O Multiequities RC \$ <i>H2O AM EUROPE - FR0011978204</i>	10.49%	10.71%	38.43%	107.41%	40.32%	5
IAM Incline Global Long/Short Equity UCITS E \$ <i>IAM Investments ICAV - IE00BYSPZ763</i>	1.91%	10.62%	16.23%	-9.62%	18.43%	1
Aspect Diversified Trends F GBP <i>Aspect Capital Limited - IE00B3Q06D97</i>	1.47%	9.85%	5.37%	48.98%	12.62%	5
CPR Invest Global Disruptive Opport. A Cap EUR H1 <i>CPR Asset Mgmt - LU1903290036</i>	5.35%	9.11%	10.22%	-4.45%	21.72%	1
Allianz Dynamic All. Plus Equity AT Cap EUR <i>Allianz Global Inv. GmbH (Lux) - LU2243729733</i>	4.25%	8.84%	7.16%	-	-	-
Candriam Diversified Futures C Cap EUR <i>Candriam - FR0010794792</i>	6.03%	8.72%	5.89%	21.94%	9.23%	5
Man AHL Trend Alternative DNY Cap \$ <i>Waystone Manag. Comp. Lux SA - LU0428380397</i>	1.39%	8.70%	-2.03%	20.91%	16.62%	3
Zest Global Opportunities P EUR <i>FundPartner Sol. (Europe) S.A - LU0280698043</i>	5.52%	8.70%	9.74%	-3.69%	20.45%	2
FAM Series Global Disruptive Opp. L Cap EUR <i>Fineco Asset Management DAC - IE0007L25SV7</i>	2.60%	8.57%	6.33%	-	-	-

Dati al 30/06/2023

ETF Category Ranking

Top 10

Prime 10 categorie FIDA per performance trimestrale

Indici di categoria	Performance				Vol.
	1m	3m	1y	3y	3y
FIDA FEI Az. Brasile	13.67%	20.58%	23.48%	45.88%	29.88%
FIDA FEI Az. Europa (Mer. Em. ex Russia)	9.09%	18.97%	27.87%	25.73%	27.37%
FIDA FEI Az Leva 3 Long	17.52%	16.34%	78.61%	109.52%	56.03%
FIDA FEI Az. Giappone - Euro Hedged	7.80%	16.07%	24.61%	53.62%	13.71%
FIDA FEI Az. America Latina L&M Cap	9.21%	13.77%	23.39%	53.99%	24.58%
FIDA FEI Az. Sett. Informatica&Tecnologia (USA)	4.16%	13.18%	22.29%	53.19%	19.41%
FIDA FEI Az. India	2.62%	11.53%	8.65%	69.75%	15.53%
FIDA FEI Az. Sett. Beni di Cons.Second.(incl. Lux)	8.24%	9.66%	22.55%	49.38%	21.25%
FIDA FEI Az Leva 2 Long	7.33%	9.31%	40.88%	75.07%	34.57%
FIDA FEI Az. Sett. Telecomunicazioni	-0.26%	8.42%	7.39%	20.19%	16.91%

*FEI: Fida ETF Index

Dati al 30/06/2023

Bottom 10

Ultime 10 categorie FIDA per performance trimestrale

Indici di categoria	Performance				Vol.
	1m	3m	1y	3y	3y
FIDA FEI Volatilita'	-22.19%	-28.89%	-51.39%	-77.79%	38.32%
FIDA FEI Commodities Palladio	-11.33%	-15.84%	-36.72%	-31.15%	33.68%
FIDA FEI Commodities Metalli	-5.94%	-15.63%	-21.71%	23.69%	21.58%
FIDA FEI Commodities Leva 3 Long	1.27%	-15.48%	-52.75%	103.58%	62.98%
FIDA FEI Commodities Leva 2 Long	-2.45%	-11.88%	-24.74%	173.49%	29.60%
FIDA FEI Az Leva 3 Short	-11.60%	-11.01%	-53.49%	-74.90%	49.22%
FIDA FEI Az. Turchia	-6.37%	-10.85%	47.61%	-4.03%	37.71%
FIDA FEI Commodities Platino	-11.67%	-8.81%	-5.55%	6.89%	19.18%
FIDA FEI Az Leva 2 Short	-9.24%	-8.63%	-40.63%	-62.15%	35.16%
FIDA FEI Az. Malesia	-3.62%	-8.42%	-10.99%	-9.60%	12.12%

*FEI: Fida ETF Index

Dati al 30/06/2023

II Trim.
2023

ETF Ranking

Top 10

Primi 10 prodotti per performance trimestrale

Prodotti	Performance				Vol.	FIDA Rating
	1m	3m	1y	3y	3y	
GraniteShares 3x Long Palantir Daily ETP <i>GraniteShares Financial Plc - XS2620728860</i>	16.04%	316.03%	12.36%	-97.16%	339.61%	-
Leverage Shares 3x Palantir ETP <i>Leverage Shares p.l.c. - XS2337085851</i>	14.93%	310.48%	2.38%	-89.79%	361.84%	-
Leverage Shares 3x NVIDIA ETP <i>Leverage Shares p.l.c. - IE00BK5BZR99</i>	19.74%	186.99%	581.01%	-14.16%	210.45%	-
WisdomTree US Treasuries 10Y 3x Daily Short <i>GraniteShares Financial Plc - XS2193971947</i>	18.99%	184.11%	563.16%	-65.63%	202.71%	-
Leverage Shares 3x Facebook ETP <i>Leverage Shares p.l.c. - IE00BK5C1B80</i>	24.25%	127.39%	53.66%	-50.54%	149.61%	-
GraniteShares 3x Long Facebook ETP <i>GraniteShares Financial Plc - XS2193971350</i>	24.25%	127.23%	41.37%	-93.93%	162.88%	-
GraniteShares 3x Long UBER Daily ETP <i>GraniteShares Financial Plc - XS2193972838</i>	44.06%	115.10%	241.51%	-72.30%	147.70%	-
GraniteShares 3x Long Netflix Daily ETP <i>GraniteShares Financial Plc - XS2617255687</i>	32.78%	90.03%	588.85%	-99.13%	164.57%	-
GraniteShares 3x Long FAANG Daily ETP <i>GraniteShares Financial Plc - XS2305050804</i>	18.00%	86.62%	164.53%	-56.78%	100.32%	-
GraniteShares 3x Long UniCredit Daily ETP <i>GraniteShares Financial Plc - XS2435550947</i>	62.37%	85.50%	745.42%	24.16%	160.54%	-

Dati al 30/06/2023

Top 10 - Equity

Primi 10 prodotti azionari per performance trimestrale

Prodotti	Performance				Vol.	FIDA Rating
	1m	3m	1y	3y	3y	
GraniteShares 3x Long Palantir Daily ETP <i>GraniteShares Financial Plc - XS2620728860</i>	16.04%	316.03%	12.36%	-97.16%	339.61%	-
Leverage Shares 3x Palantir ETP <i>Leverage Shares p.l.c. - XS2337085851</i>	14.93%	310.48%	2.38%	-89.79%	361.84%	-
Leverage Shares 3x NVIDIA ETP <i>Leverage Shares p.l.c. - IE00BK5BZR99</i>	19.74%	186.99%	581.01%	-14.16%	210.45%	-
GraniteShares 3x Long NVIDIA Daily ETP <i>GraniteShares Financial Plc - XS2193971947</i>	18.99%	184.11%	563.16%	-65.63%	202.71%	-
Leverage Shares 3x Facebook ETP <i>Leverage Shares p.l.c. - IE00BK5C1B80</i>	24.25%	127.39%	53.66%	-50.54%	149.61%	-
GraniteShares 3x Long Facebook ETP <i>GraniteShares Financial Plc - XS2193971350</i>	24.25%	127.23%	41.37%	-93.93%	162.88%	-
GraniteShares 3x Long UBER Daily ETP <i>GraniteShares Financial Plc - XS2193972838</i>	44.06%	115.10%	241.51%	-72.30%	147.70%	-
GraniteShares 3x Long Netflix Daily ETP <i>GraniteShares Financial Plc - XS2617255687</i>	32.78%	90.03%	588.85%	-99.13%	164.57%	-
GraniteShares 3x Long FAANG Daily ETP <i>GraniteShares Financial Plc - XS2305050804</i>	18.00%	86.62%	164.53%	-56.78%	100.32%	-
GraniteShares 3x Long UniCredit Daily ETP <i>GraniteShares Financial Plc - XS2435550947</i>	62.37%	85.50%	745.42%	24.16%	160.54%	-

Dati al 30/06/2023

II Trim.
2023

Fund Ranking

Top 10 - Bond

Primi 10 prodotti obbligazionari per performance trimestrale

Prodotti	Performance				Vol.	FIDA Rating
	1m	3m	1y	3y	3y	
WisdomTree US Treasuries 10Y 5x Daily Short <i>WisdomTree Multi Asset Issuer - IE00BYNXPJ70</i>	6.75%	13.64%	22.69%	128.79%	34.57%	-
SG ETN Daily Short -5X Us Treasury 10Y Future <i>SG ISSUER - XS2425318925</i>	6.60%	13.41%	22.33%	74.27%	45.36%	-
WisdomTree US Treasuries 30Y 3x Daily Short <i>WisdomTree Multi Asset Issuer - IE00BF4TW784</i>	-1.55%	9.81%	21.96%	172.41%	47.20%	-
WisdomTree US Treasuries 10Y 3x Daily Short <i>WisdomTree Multi Asset Issuer - IE00BKS8QT65</i>	3.28%	8.69%	15.16%	74.65%	22.82%	-
Lyxor 10Y US Tr. Daily (-2x) Inv. UCITS ETF - Acc <i>Amundi Asset Management SAS - FR0011607084</i>	1.63%	6.24%	10.95%	51.73%	17.14%	-
SG ETN Daily Long 5X BTP Future <i>SG ISSUER - XS2425322794</i>	2.38%	3.78%	-19.02%	-61.36%	58.55%	-
PIMCO EM Advantage Local Bond Index UCITS ETF Dis <i>PIMCO Global Advisors Ltd - IE00BH3X8336</i>	0.10%	3.36%	15.85%	11.38%	8.27%	4
WisdomTree BTP 10Y 3x Daily Leveraged <i>WisdomTree Multi Asset Issuer - IE00BKT09149</i>	1.86%	3.11%	-5.20%	-38.31%	26.57%	-
UBS (Lux) FS SBI F. AAA-BBB 5-10 ESG UCITS ETF <i>UBS Fund Mgmt (Luxembourg) S.A - LU0879399441</i>	-0.68%	3.01%	3.72%	-2.59%	7.30%	-
WisdomTree Bund 10Y 5x Daily Short <i>WisdomTree Multi Asset Issuer - IE00BYNXP56</i>	5.29%	2.77%	18.64%	103.98%	42.17%	-

Dati al 30/06/2023

Top 10 - Commodities

Primi 10 prodotti su materie prime per performance trimestrale

Prodotti	Performance				Vol.	FIDA Rating
	1m	3m	1y	3y	3y	
WisdomTree Cocoa 2x Daily Leveraged <i>WisdomTree Commodity Sec. Ltd - JE00B2NFV803</i>	20.78%	38.03%	90.28%	64.49%	41.32%	-
SG ETC Daily Short -3X Copper Future <i>SG ISSUER - XS2425318685</i>	-11.81%	22.24%	-37.87%	18.15%	70.73%	-
WisdomTree Copper 3x Daily Short <i>WisdomTree Multi Asset Issuer - IE00B8KD3F05</i>	-11.74%	21.81%	-36.06%	-87.01%	66.56%	-
WisdomTree Cocoa <i>WisdomTree Commodity Sec. Ltd - JE00B2QXZK10</i>	9.18%	18.62%	40.15%	44.58%	19.46%	3
WisdomTree Sugar 3x Daily Leveraged <i>WisdomTree Commodity Sec. Ltd - JE00BYQY7H96</i>	-24.82%	17.62%	128.04%	442.08%	68.01%	-
WisdomTree Palladium 1x Daily Short <i>WisdomTree Multi Asset Issuer - IE00B94QLR02</i>	6.34%	15.15%	22.68%	-5.57%	36.63%	-
WisdomTree Sugar 2x Daily Leveraged <i>WisdomTree Commodity Sec. Ltd - JE00B2NFTW01</i>	-17.19%	13.81%	81.68%	270.78%	42.67%	-
WisdomTree Silver 3x Daily Short <i>WisdomTree Multi Asset Issuer - IE00B8JG1787</i>	7.51%	13.79%	-57.27%	-92.09%	95.48%	-
SG ETC Daily Short -3X Silver Future <i>SG ISSUER - XS2425321630</i>	7.29%	13.46%	-58.13%	-4.88%	95.86%	-
WisdomTree Industrial Metals 1x Daily Short <i>WisdomTree Commodity Sec. Ltd - JE00B24DKZ36</i>	-3.03%	12.09%	0.89%	-38.39%	28.49%	-

Dati al 30/06/2023

Fund Category Ranking

Top 10

Prime 10 categorie FIDA per performance a 6 mesi

Indici di categoria	Performance				Vol.
	3m	6m	1y	3y	3y
FIDA FFI Az Sett Intelligenza Artificiale (Globale)	12.03%	30.38%	20.15%	27.16%	20.49%
FIDA FFI Az Sett Robotica	7.38%	24.31%	23.59%	33.11%	19.85%
FIDA FFI Az Sett IT (Globale)	8.96%	22.99%	15.88%	32.46%	18.70%
FIDA FFI Az Europa (Mer Em ex Russia)	18.28%	22.31%	27.48%	46.05%	23.47%
FIDA FFI Az Usa Large e Mid Growth	10.55%	21.11%	17.52%	35.07%	17.03%
FIDA FFI Az Giappone Euro Hdg	13.08%	20.75%	22.86%	45.29%	12.46%
FIDA FFI Az Giappone Usd Hdg	13.91%	19.57%	21.92%	54.64%	14.07%
FIDA FFI Az Italia Large e Mid Value	4.81%	19.28%	30.82%	58.66%	20.09%
FIDA FFI Az Europa Orientale	14.59%	19.23%	31.83%	23.24%	19.39%
FIDA FFI Az Usa CHF Hdg	10.35%	16.94%	17.50%	40.43%	16.07%

*FFI: Fida Fund Index

Dati al 30/06/2023

Bottom 10

Ultime 10 categorie FIDA per performance a 6 mesi

Indici di categoria	Performance				Vol.
	3m	6m	1y	3y	3y
FIDA FFI Az Turchia	-10.09%	-17.67%	62.79%	28.86%	35.38%
FIDA FFI Az Thailandia	-7.67%	-11.65%	-8.33%	-0.09%	16.77%
FIDA FFI Obbl Corona Norvegese	-4.54%	-11.00%	-11.27%	-10.88%	9.47%
FIDA FFI Az Cina	-10.96%	-10.42%	-23.28%	-24.12%	21.82%
FIDA FFI Commodities	-4.72%	-9.78%	-12.76%	54.47%	13.72%
FIDA FFI Az Cina A Shares	-10.26%	-9.55%	-24.49%	-12.18%	18.98%
FIDA FFI Az Hong Kong	-8.76%	-9.48%	-16.91%	-11.37%	20.62%
FIDA FFI Az Sett Immobiliare (Asia Pac)	-4.63%	-8.81%	-13.77%	-7.68%	10.78%
FIDA FFI Obbl Yen Giapponese	-7.93%	-8.76%	-10.48%	-26.76%	7.65%
FIDA FFI Ritorno Assoluto Materie Prime	-4.17%	-8.64%	-13.41%	53.02%	13.13%

*FFI: Fida Fund Index

Dati al 30/06/2023

I Sem.
2023

Fund Ranking

Top 10

Primi 10 prodotti per performance semestrale

Prodotti	Performance				Vol.	FIDA Rating
	3m	6m	1y	3y	3y	
CompAM SB Flexible Q Acc EUR <i>Waystone Manag. Comp. Lux SA - LU1275426358</i>	19.02%	57.91%	13.71%	10.87%	26.23%	5
MSIF Global Endurance A \$ <i>MSIM Fund Management (Ireland) - LU2027375281</i>	23.14%	55.89%	30.08%	-3.30%	40.81%	1
T.Rowe Global Technology Equity AH Cap EUR <i>T.Rowe Price (Luxembourg) Mgmt - LU1602119973</i>	17.05%	44.95%	27.78%	-12.12%	31.38%	1
JPM US Technology C Acc \$ <i>JPMorgan AM Europe S.a.r.l. - LU0129496690</i>	19.66%	44.32%	34.07%	42.36%	27.15%	5
T.Rowe Science&Technology Equity A Cap \$ <i>T.Rowe Price (Luxembourg) Mgmt - LU1820537758</i>	12.44%	41.38%	33.30%	28.72%	21.34%	3
GS US Technology Opportunities Eq. Ptf Cap \$ <i>Goldman Sachs A.M.F.S. Ltd - LU2229032540</i>	16.83%	36.78%	23.29%	-	-	-
Vitruvius Growth Opp. B EUR Cap \$ <i>Krediettrust Luxembourg Sa - LU0117772870</i>	13.10%	36.03%	24.59%	20.65%	22.60%	3
Fin. Ech. Artificial Intelligence B EUR <i>Financiere de l'Echiquier - LU1819480192</i>	13.84%	35.96%	16.99%	-14.66%	30.60%	1
Franklin Technology W EUR <i>Franklin Templeton Intern Serv - LU0923958473</i>	14.76%	35.72%	25.04%	29.58%	24.92%	3
NAT Loomis Sayles US Growth Equity F Cap \$ <i>Natixis Investment Managers SA - LU1429559039</i>	13.40%	34.75%	32.84%	41.56%	18.94%	4

Dati al 30/06/2023

Top 10 - Equity

Primi 10 prodotti azionari per performance semestrale

Prodotti	Performance				Vol.	FIDA Rating
	3m	6m	1y	3y	3y	
MSIF Global Endurance A \$ <i>MSIM Fund Management (Ireland) - LU2027375281</i>	23.14%	55.89%	30.08%	-3.30%	40.81%	1
T.Rowe Global Technology Equity AH Cap EUR <i>T.Rowe Price (Luxembourg) Mgmt - LU1602119973</i>	17.05%	44.95%	27.78%	-12.12%	31.38%	1
JPM US Technology C Acc \$ <i>JPMorgan AM Europe S.a.r.l. - LU0129496690</i>	19.66%	44.32%	34.07%	42.36%	27.15%	5
T.Rowe Science&Technology Equity A Cap \$ <i>T.Rowe Price (Luxembourg) Mgmt - LU1820537758</i>	12.44%	41.38%	33.30%	28.72%	21.34%	3
GS US Technology Opportunities Eq. Ptf Cap \$ <i>Goldman Sachs A.M.F.S. Ltd - LU2229032540</i>	16.83%	36.78%	23.29%	-	-	-
Vitruvius Growth Opp. B EUR Cap \$ <i>Krediettrust Luxembourg Sa - LU0117772870</i>	13.10%	36.03%	24.59%	20.65%	22.60%	3
Fin. Ech. Artificial Intelligence B EUR <i>Financiere de l'Echiquier - LU1819480192</i>	13.84%	35.96%	16.99%	-14.66%	30.60%	1
Franklin Technology W EUR <i>Franklin Templeton Intern Serv - LU0923958473</i>	14.76%	35.72%	25.04%	29.58%	24.92%	3
NAT Loomis Sayles US Growth Equity F Cap \$ <i>Natixis Investment Managers SA - LU1429559039</i>	13.40%	34.75%	32.84%	41.56%	18.94%	4
Janus Hend. Gl. Tech. And Innov. A Cap \$ <i>Janus Henderson Capital Funds - IE0009356076</i>	13.02%	34.74%	30.20%	27.70%	21.66%	3

Dati al 30/06/2023

I Sem.
2023

Fund Ranking

Top 10 - Bond

Primi 10 prodotti obbligazionari per performance semestrale

Prodotti	Performance				Vol.	FIDA Rating
	3m	6m	1y	3y	3y	
H2O Multibonds R Dis EUR <i>H2O AM EUROPE - FR0011981851</i>	4.32%	23.20%	41.28%	70.22%	24.89%	5
Base Investments Sicav Bonds Value L Dis EUR <i>Edmond de Rothschild AM (Lux) - LU1242466289</i>	5.55%	17.89%	17.28%	6.33%	11.65%	5
HSBC GIF Brazil Bond A \$ <i>HSBC Investmt Funds (Lux) S.A - LU0254978488</i>	11.28%	17.15%	20.77%	30.41%	14.73%	5
AZ F.1 Bond Real Plus A-AZ FUND Dis EUR <i>Azimut Investments S.A. - LU1105491648</i>	9.25%	15.98%	16.36%	7.23%	14.37%	3
CompAM Active Liquid Strategy B EUR <i>Waystone Manag. Comp. Lux SA - LU0178938311</i>	4.81%	13.13%	6.88%	20.23%	14.25%	5
Carmignac EM Debt A EUR Acc <i>Carmignac Gestion Luxembourg - LU1623763221</i>	1.92%	11.50%	24.89%	17.90%	11.64%	5
GIS Central & Eastern European Bond DX Cap EUR <i>Generali Investments Lux SA - LU0145481650</i>	5.10%	11.25%	14.12%	-2.54%	6.80%	4
DPAM L Bonds Em. Markets Sustainable W Cap \$ <i>Degroof Petercam Asset Serv. - LU1200235601</i>	5.66%	9.19%	11.49%	9.89%	5.83%	5
KBC Bond Central Europe Dis. \$ <i>KBC Asset Management S.A. - LU0337260151</i>	4.74%	9.11%	11.04%	-31.02%	10.96%	1
BlueBay Em.Mkt Loc.Cur.Bond B EUR <i>BlueBay Funds Management Co SA - LU0240772094</i>	2.84%	8.93%	10.15%	-6.89%	11.66%	2

Dati al 30/06/2023

Top 10 - Absolute Return

Primi 10 prodotti a ritorno assoluto per performance semestrale

Prodotti	Performance				Vol.	FIDA Rating
	3m	6m	1y	3y	3y	
H2O Multiequities RC \$ <i>H2O AM EUROPE - FR0011978204</i>	10.71%	24.83%	38.43%	107.41%	40.32%	5
DWS Invest ESG Mobility LC Cap EUR <i>DWS Investment S.A. - LU2463037890</i>	6.01%	23.84%	20.15%	-	-	-
Zest Global Opportunities P EUR <i>FundPartner Sol. (Europe) S.A - LU0280698043</i>	8.70%	23.81%	9.74%	-3.69%	20.45%	2
AZ F.1 Equity Japan B-AZ FUND Cap EUR Hdg <i>Azimut Investments S.A. - LU2072948453</i>	15.52%	22.65%	23.33%	22.35%	14.27%	4
IAM Incline Global Long/Short Equity UCITS E \$ <i>IAM Investments ICAV - IE00BYSPZ763</i>	10.62%	21.90%	16.23%	-9.62%	18.43%	1
CPR Invest Global Disruptive Opport. A Cap EUR H1 <i>CPR Asset Mgmt - LU1903290036</i>	9.11%	21.43%	10.22%	-4.45%	21.72%	1
AZ F.1 Eq. Borletti Gl. Lifest. B-AZ FUND Cap EUR <i>Azimut Investments S.A. - LU2097829282</i>	3.87%	19.48%	23.56%	21.43%	17.14%	3
BSF European Unconstrained Equity E2 Cap EUR <i>BlackRock (Luxembourg) S.A. - LU1919855244</i>	3.71%	19.06%	25.40%	41.39%	18.71%	4
FAM Series Global Disruptive Opp. L Cap EUR <i>Fineco Asset Management DAC - IE0007L25SV7</i>	8.57%	18.84%	6.33%	-	-	-
Alkimis Dividend Plus <i>Alkimis SGR SpA - IT0005340986</i>	6.54%	16.19%	16.01%	31.70%	16.88%	4

Dati al 30/06/2023

ETF Category Ranking

Top 10

Prime 10 categorie FIDA per performance a semestrale

Indici di categoria	Performance				Vol.
	3m	6m	1y	3y	3y
FIDA FEI Az Leva 3 Long	16.34%	55.73%	78.61%	109.52%	56.03%
FIDA FEI Commodities Leva 3 Short	-6.39%	44.52%	7.84%	-88.71%	62.19%
FIDA FEI Az. Sett. Informatica&Tecnologia (USA)	13.18%	31.08%	22.29%	53.19%	19.41%
FIDA FEI Az Leva 2 Long	9.31%	28.84%	40.88%	75.07%	34.57%
FIDA FEI Az. Sett. Viaggi e tempo libero (Eur.)	5.54%	26.80%	42.63%	55.15%	28.82%
FIDA FEI Az. Sett. Auto & Componentistica (Eur.)	8.13%	26.79%	34.96%	81.76%	25.13%
FIDA FEI Az. Sett. Distribuz. al dett. (Europa)	3.91%	26.74%	36.21%	17.92%	26.40%
FIDA FEI Az. Sett. Informatica&Tecnologia (GI)	8.31%	25.72%	17.38%	34.77%	19.90%
FIDA FEI Az. Sett. Telecomunicazioni	8.42%	25.59%	7.39%	20.19%	16.91%
FIDA FEI Az. Sett. Beni di Cons.Second.(incl. Lux)	9.66%	25.26%	22.55%	49.38%	21.25%

*FEI: Fida ETF Index

Dati al 30/06/2023

Bottom 10

Ultime 10 categorie FIDA per performance semestrale

Indici di categoria	Performance				Vol.
	3m	6m	1y	3y	3y
FIDA FEI Volatilita'	-28.89%	-39.06%	-51.39%	-77.79%	38.32%
FIDA FEI Commodities Leva 3 Long	-15.48%	-37.86%	-52.75%	103.58%	62.98%
FIDA FEI Az Leva 3 Short	-11.01%	-37.52%	-53.49%	-74.90%	49.22%
FIDA FEI Commodities Palladio	-15.84%	-31.27%	-36.72%	-31.15%	33.68%
FIDA FEI Az Leva 2 Short	-8.63%	-26.81%	-40.63%	-62.15%	35.16%
FIDA FEI Commodities Metalli	-15.63%	-22.82%	-21.71%	23.69%	21.58%
FIDA FEI Commodities Leva 2 Long	-11.88%	-21.98%	-24.74%	173.49%	29.60%
FIDA FEI Az. Turchia	-10.85%	-20.69%	47.61%	-4.03%	37.71%
FIDA FEI Obbl Leva 5 Short	3.35%	-18.88%	4.90%	67.22%	38.08%
FIDA FEI Commodities Platino	-8.81%	-17.42%	-5.55%	6.89%	19.18%

*FEI: Fida ETF Index

Dati al 30/06/2023

I Sem.
2023

ETF Ranking

Top 10

Primi 10 prodotti per performance semestrale

Prodotti	Performance				Vol.	FIDA Rating
	3m	6m	1y	3y	3y	
Leverage Shares 3x NVIDIA ETP <i>Leverage Shares p.l.c. - IE00BK5BZR99</i>	186.99%	1435.53%	581.01%	-14.16%	210.45%	-
GraniteShares 3x Long NVIDIA Daily ETP <i>GraniteShares Financial Plc - XS2193971947</i>	184.11%	1412.65%	563.16%	-65.63%	202.71%	-
GraniteShares 3x Long Facebook ETP <i>GraniteShares Financial Plc - XS2193971350</i>	127.23%	885.63%	41.37%	-93.93%	162.88%	-
Leverage Shares 3x Facebook ETP <i>Leverage Shares p.l.c. - IE00BK5C1B80</i>	127.39%	884.08%	53.66%	-50.54%	149.61%	-
GraniteShares 3x Long Palantir Daily ETP <i>GraniteShares Financial Plc - XS2620728860</i>	316.03%	555.02%	12.36%	-97.16%	339.61%	-
GraniteShares 3x Long Spotify Daily ETP <i>GraniteShares Financial Plc - XS2435549261</i>	55.32%	546.46%	93.67%	-79.68%	180.74%	-
Leverage Shares 3x Palantir ETP <i>Leverage Shares p.l.c. - XS2337085851</i>	310.48%	543.28%	2.38%	-89.79%	361.84%	-
GraniteShares 3x Long Tesla Daily ETP <i>GraniteShares Financial Plc - XS2193972598</i>	75.40%	437.24%	-58.57%	-96.29%	223.43%	-
Leverage Shares 3x Tesla ETP <i>Leverage Shares p.l.c. - XS2297549128</i>	71.93%	436.84%	-58.47%	-89.95%	237.13%	-
GraniteShares 3x Long FATANG Daily ETP <i>GraniteShares Financial Plc - XS2305051877</i>	84.12%	311.37%	120.97%	-64.24%	111.99%	-

Dati al 30/06/2023

Top 10 - Equity

Primi 10 prodotti azionari per performance semestrale

Prodotti	Performance				Vol.	FIDA Rating
	3m	6m	1y	3y	3y	
Leverage Shares 3x NVIDIA ETP <i>Leverage Shares p.l.c. - IE00BK5BZR99</i>	186.99%	1435.53%	581.01%	-14.16%	210.45%	-
GraniteShares 3x Long NVIDIA Daily ETP <i>GraniteShares Financial Plc - XS2193971947</i>	184.11%	1412.65%	563.16%	-65.63%	202.71%	-
GraniteShares 3x Long Facebook ETP <i>GraniteShares Financial Plc - XS2193971350</i>	127.23%	885.63%	41.37%	-93.93%	162.88%	-
Leverage Shares 3x Facebook ETP <i>Leverage Shares p.l.c. - IE00BK5C1B80</i>	127.39%	884.08%	53.66%	-50.54%	149.61%	-
GraniteShares 3x Long Palantir Daily ETP <i>GraniteShares Financial Plc - XS2620728860</i>	316.03%	555.02%	12.36%	-97.16%	339.61%	-
GraniteShares 3x Long Spotify Daily ETP <i>GraniteShares Financial Plc - XS2435549261</i>	55.32%	546.46%	93.67%	-79.68%	180.74%	-
Leverage Shares 3x Palantir ETP <i>Leverage Shares p.l.c. - XS2337085851</i>	310.48%	543.28%	2.38%	-89.79%	361.84%	-
GraniteShares 3x Long Tesla Daily ETP <i>GraniteShares Financial Plc - XS2193972598</i>	75.40%	437.24%	-58.57%	-96.29%	223.43%	-
Leverage Shares 3x Tesla ETP <i>Leverage Shares p.l.c. - XS2297549128</i>	71.93%	436.84%	-58.47%	-89.95%	237.13%	-
GraniteShares 3x Long FATANG Daily ETP <i>GraniteShares Financial Plc - XS2305051877</i>	84.12%	311.37%	120.97%	-64.24%	111.99%	-

Dati al 30/06/2023

ETF Ranking

Top 10 - Bond

Primi 10 prodotti obbligazionari per performance semestrale

Prodotti	Performance				Vol.	FIDA Rating
	3m	6m	1y	3y	3y	
SG ETN Daily Long 5X BTP Future <i>SG ISSUER - XS2425322794</i>	3.78%	36.88%	-19.02%	-61.36%	58.55%	-
WisdomTree BTP 10Y 3x Daily Leveraged <i>WisdomTree Multi Asset Issuer - IE00BKT09149</i>	3.11%	24.28%	-5.20%	-38.31%	26.57%	-
PIMCO EM Advantage Local Bond Index UCITS ETF Dis <i>PIMCO Global Advisors Ltd - IE00BH3X8336</i>	3.36%	7.88%	15.85%	11.38%	8.27%	4
Lyxor EuroMTS 10Y I. BTP G Bd (DR) UCITS ETF - Acc <i>Amundi Asset Management SAS - LU1598691217</i>	1.49%	7.76%	-1.51%	-13.87%	9.05%	5
UBS (Lux) FS Bl. Euro In. Lin. 10+ UCITS ETF A <i>UBS Fund Mgmt (Luxembourg) S.A - LU1645381689</i>	1.81%	7.34%	-0.35%	-2.49%	14.55%	1
UBS (Lux) FS JPM EM MF Enh LC Bd UCITS ETF A Dis \$ <i>UBS Fund Mgmt (Luxembourg) S.A - LU1720938841</i>	2.72%	6.33%	7.07%	-1.18%	6.46%	2
Xtrackers II Eurozone Gov. Bond 25+ UCITS ETF 1C <i>DWS Investment S.A. - LU0290357846</i>	0.66%	5.50%	-11.01%	-39.11%	19.90%	1
iShares EURGovt Bond 10-15yr UCITS ETF EUR (Dist) <i>BlackRock Asset Mgmt Ireland - IE00B4WXJH41</i>	0.79%	5.46%	-5.23%	-21.33%	9.97%	3
iShares EURGovt Bond 15-30yr UCITS ETF EUR (Dist) <i>BlackRock Asset Mgmt Ireland - IE00B1FZS913</i>	0.49%	5.27%	-9.27%	-31.67%	15.15%	5
Xtrackers II Eurozone Gov. Bond 15-30 UCITS ETF 1C <i>DWS Investment S.A. - LU0290357507</i>	0.76%	5.26%	-9.18%	-31.44%	15.00%	2

Dati al 30/06/2023

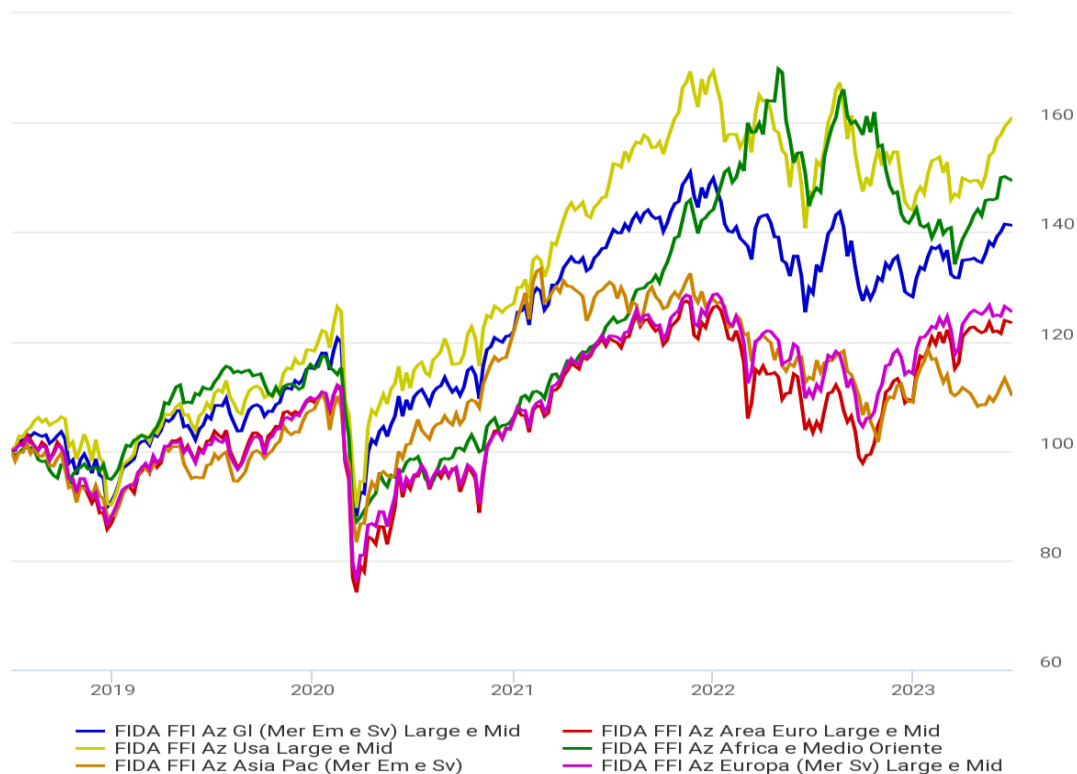
Top 10 - Commodities

Primi 10 prodotti su materie prime per performance semestrale

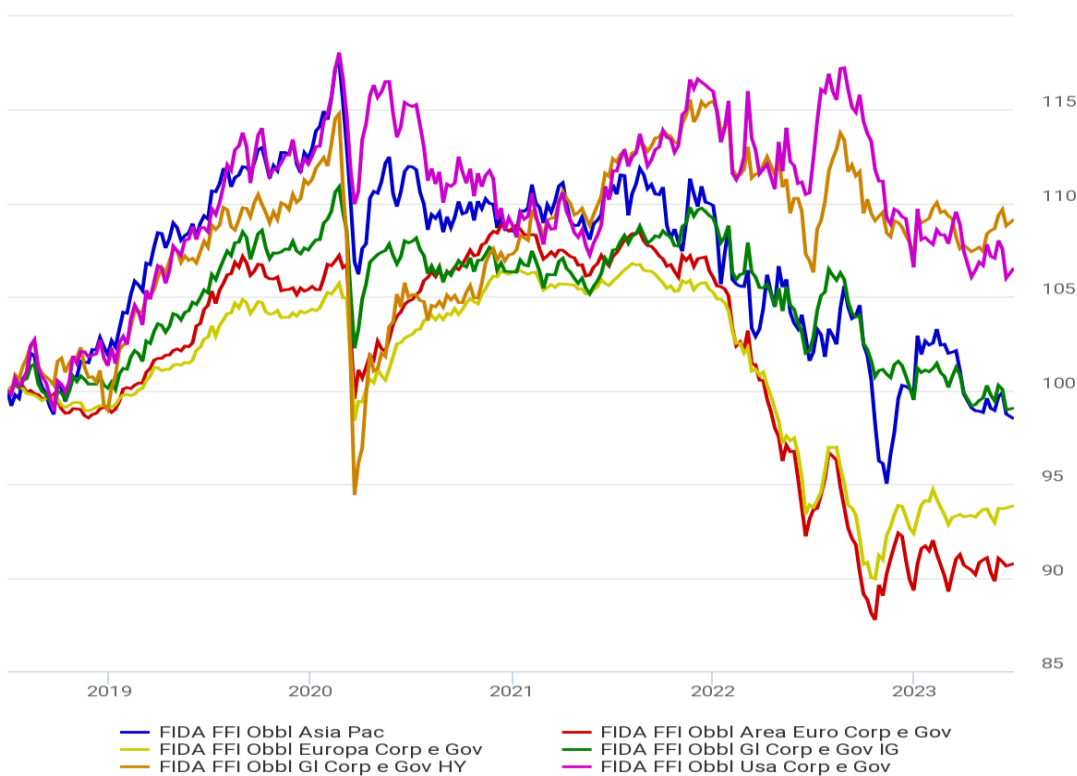
Prodotti	Performance				Vol.	FIDA Rating
	3m	6m	1y	3y	3y	
WisdomTree Natural Gas 3x Daily Short <i>WisdomTree Multi Asset Issuer - IE00B76BRD76</i>	-30.76%	96.56%	-35.94%	-99.88%	190.52%	-
WisdomTree Sugar 3x Daily Leveraged <i>WisdomTree Commodity Sec. Ltd - JE00BYQY7H96</i>	17.62%	83.63%	128.04%	442.08%	68.01%	-
WisdomTree Cocoa 2x Daily Leveraged <i>WisdomTree Commodity Sec. Ltd - JE00B2NFV803</i>	38.03%	66.37%	90.28%	64.49%	41.32%	-
SG ETC Daily Short -2X Natural Gas Future <i>SG ISSUER - XS2425320400</i>	-36.66%	62.96%	151.64%	-	-	-
SG ETC Natural Gas -3X Daily Sht Collateral <i>SG ISSUER - XS2425316473</i>	-46.43%	56.81%	-51.36%	-99.95%	192.47%	-
WisdomTree Sugar 2x Daily Leveraged <i>WisdomTree Commodity Sec. Ltd - JE00B2NFTW01</i>	13.81%	54.50%	81.68%	270.78%	42.67%	-
WisdomTree Natural Gas 1x Daily Short <i>WisdomTree Commodity Sec. Ltd - JE00B24DKH53</i>	-5.28%	53.05%	46.61%	-62.82%	63.93%	-
SG ETC Daily Short -1X Natural Gas Future <i>SG ISSUER - XS2425314692</i>	-15.99%	46.08%	91.50%	-	-	-
SG ETC Daily Short -3X Natural Gas Future <i>SG ISSUER - XS2425314429</i>	-57.24%	37.58%	107.15%	-	-	-
WisdomTree Nickel 1x Daily Short <i>WisdomTree Commodity Sec. Ltd - JE00B24DKJ77</i>	10.90%	35.82%	-11.10%	-81.01%	52.43%	-

Dati al 30/06/2023

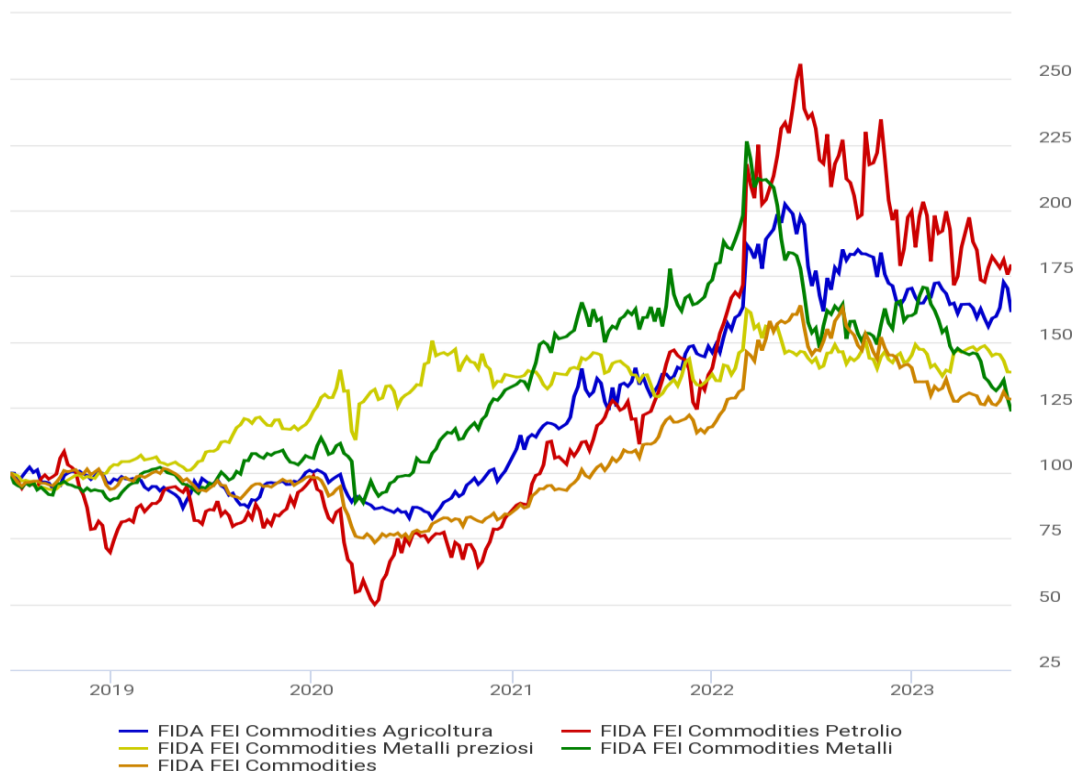
Mercati azionari (5Y)



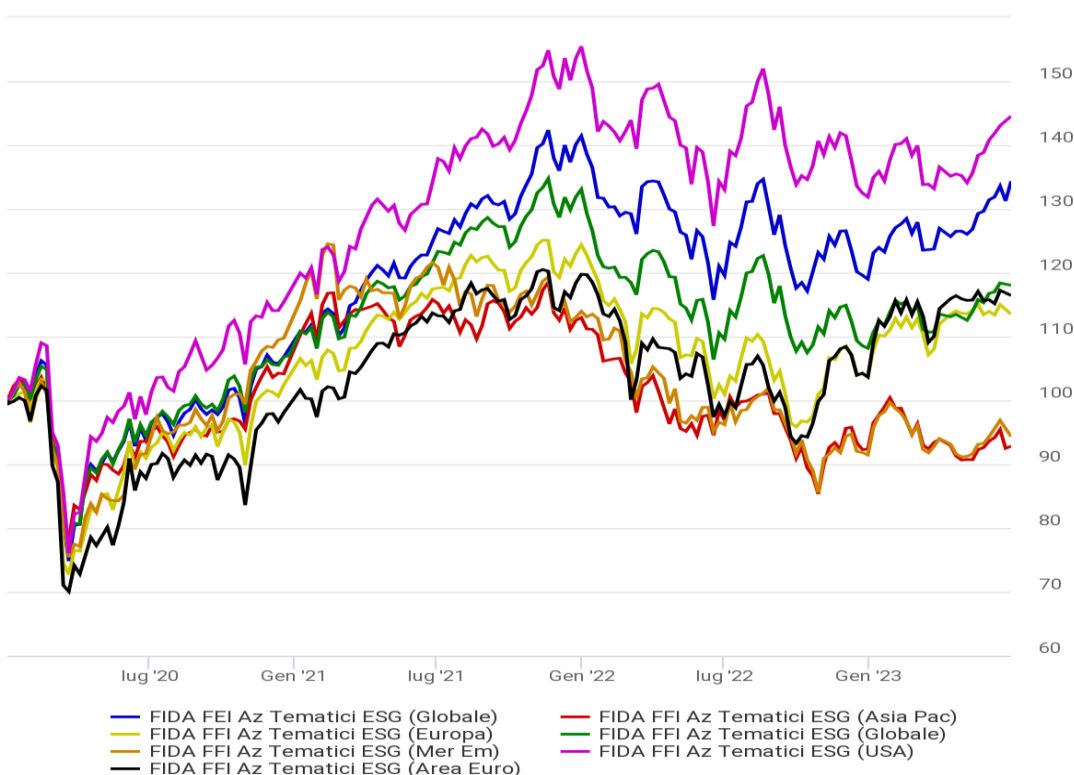
Mercati obbligazionari (5Y)



Materie Prime (5Y)



Investimenti Sostenibili (da inizio 2020)



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 periodiche

Le classifiche sono disponibili su base trimestrale e semestrale.

Fund 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. Sono escluse le categorie di chiusura.

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.

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

ETF Ranking: sono inclusi tutti i prodotti quotati su Borsa Italiana. Nelle classifiche per tipologia sono compresi esclusivamente quelli cui è attribuita una categoria.