

Giugno
2024

FIDArating Analysis

Analisi quantitative a cura dell'Ufficio Studi FIDA



FIDA
Finanza Dati Analisi

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

Relazione mensile sul mercato italiano del risparmio gestito

Dati di riferimento: 28/06/2024

Sommario

Introduzione	1
Ranking mensile Categorie Fondi	2
Ranking mensile Fondi	3
Ranking mensile Categorie ETF	5
Ranking mensile ETF	6
Grafici	8
Note metodologiche	10

FIDArating Analysis

Conclude le analisi sui dati di fine **giugno** 2024.

Si è trattato di un mese tiepido, caratterizzato da qualche debolezza tra i comparti azionari, soprattutto con specificazione settoriale, e ottimi ritorni tra gli asset obbligazionari.

Tra gli azionari si registra l'allungo record dei prodotti equity di Taiwan (+9%), seguito da India e Big Growth USA, tendenzialmente tecnologiche. Telecomunicazioni, AI, IT e robotica dominano i ranking settoriali. Oltre il 40% degli indici è in rosso: sono le aree mediterranee, in particolare la Francia, a cedere terreno, come anche i metalli preziosi e le energie alternative.

Oltre il 90% delle categorie obbligazionarie ottiene risultati positivi; bene il debito in dollari USA e in Franco svizzero. L'esposizione alle emissioni high yield ed ai convertibili è associata alle migliori performance. La duration sembra invece generare risultati contrastanti.

Statistiche del sistema

▪ Strumenti oggetto delle analisi tra fondi e SICAV	60.889	(295)
▪ Fondi che hanno ricevuto la classificazione FIDArating	55.035	(168)
▪ Fondi autorizzati e distribuiti alla clientela retail italiana	22.452	(-4)
▪ Fondi che hanno ricevuto il FIDArating	14.430	(261)
▪ ETF registrati in Italia	1.896	(46)

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 Taiwan	9,27%	18,50%	27,74%	21,95%	18,68%
FIDA FFI Az India	8,49%	19,00%	31,85%	49,12%	13,76%
FIDA FFI Az Sett Telecom	7,92%	15,73%	25,22%	1,29%	18,08%
FIDA FFI Az Sett Intelligenza Artificiale (Globale)	7,88%	19,83%	29,59%	17,60%	21,55%
FIDA FFI Az Sett IT (Globale)	6,91%	18,48%	28,26%	18,64%	19,59%
FIDA FFI Az Usa Large e Mid Growth	6,69%	17,95%	27,40%	29,24%	18,04%
FIDA FFI Az Corea	6,54%	5,44%	11,66%	-17,03%	22,60%
FIDA FFI Az Africa e Medio Oriente	6,02%	5,00%	11,89%	34,93%	13,13%
FIDA FFI Az Sett Robotica	5,74%	14,91%	21,15%	18,76%	21,50%
FIDA FFI Az GI (Mer Sv) Large e Mid Growth	5,68%	17,48%	23,42%	22,79%	14,72%

*FFI: Fida Fund Index

Dati al 28/06/2024

Bottom 10

Ultime 10 categorie FIDA per performance a 1 mese

Indici di categoria	Performance				Vol.
	1m	YTD	1y	3y	3y
FIDA FFI Az Francia	-9,77%	-4,31%	-4,26%	7,26%	16,25%
FIDA FFI Az Area Euro Mid e Small	-5,68%	0,30%	3,02%	-9,26%	16,35%
FIDA FFI Az America Latina Large e Mid	-5,21%	-14,27%	-7,37%	2,45%	21,36%
FIDA FFI Az Sett Metalli Prez e Minerali EUR Hdg	-5,04%	5,12%	5,83%	-11,48%	29,46%
FIDA FFI Az Sett Energie Alternative	-4,54%	-2,73%	-9,08%	-15,33%	22,26%
FIDA FFI Az Sett Metalli e Minerali	-4,36%	2,37%	2,74%	9,51%	23,07%
FIDA FFI Az Sett Immobiliare (Europa)	-4,27%	-2,88%	20,83%	-19,19%	23,54%
FIDA FFI Az Europa (Mer Sv ex UK) Mid e Small	-4,03%	4,35%	8,13%	-11,91%	17,90%
FIDA FFI Az Sett Materie Prime e Chimiche	-3,96%	-0,26%	-1,90%	-5,34%	18,82%
FIDA FFI Az Italia Large e Mid Value	-3,93%	9,95%	18,10%	38,48%	17,31%

*FFI: Fida Fund Index

Dati al 28/06/2024

Fund Ranking

Top 10

Primi 10 prodotti per performance a 1 mese

Prodotti	Performance				Vol.	FIDA Rating
	1m	YTD	1y	3y	3y	
CompAM SB Blockchain Technology Q EUR <i>Waystone Manag. Comp. Lux SA - LU1275426358</i>	12,39%	14,56%	49,95%	52,51%	39,55%	5
AZ F.1 Eq. Future Opp. A-AZ FUND Cap EUR <i>Azimut Investments S.A. - LU2332973481</i>	11,97%	14,69%	31,22%	-27,71%	30,33%	1
Echiquier Artificial Intelligence B <i>La Financiere de l'Echiquier - LU1819480192</i>	11,51%	22,06%	35,98%	-12,10%	31,47%	1
Pictet-Digital-R EUR <i>Pictet AM (Europe) S.A. - LU0340555134</i>	11,18%	27,96%	49,55%	14,00%	18,44%	3
JPM US Technology A Acc EUR <i>JPMorgan AM Europe S.a.r.l. - LU0159052710</i>	11,18%	21,10%	35,26%	23,72%	27,74%	2
BGF World Technology AI2 Cap EUR <i>BlackRock (Luxembourg) S.A. - LU1960224811</i>	11,13%	29,80%	42,69%	19,49%	24,40%	3
Allianz Cyber Security AT Cap \$ <i>Allianz Global Inv. GmbH (Lux) - LU2286300806</i>	11,06%	9,16%	32,89%	11,01%	24,49%	2
Invesco India Equity A Cap \$ <i>Invesco Management S.A. - LU1642786112</i>	10,74%	21,99%	38,90%	66,02%	14,16%	5
FF Equity USA Advantage EUR <i>Fideuram A.M. (Ireland) dac - LU0139055924</i>	10,68%	12,12%	17,75%	-27,12%	27,32%	2
Comgest Growth India R Cap EUR <i>Comgest AM International Ltd - IE00B56BR119</i>	10,63%	18,31%	36,65%	44,21%	13,86%	3

Dati al 28/06/2024

Top 10 - Equity

Primi 10 prodotti per performance a 1 mese

Prodotti	Performance				Vol.	FIDA Rating
	1m	YTD	1y	3y	3y	
AZ F.1 Eq. Future Opp. A-AZ FUND Cap EUR <i>Azimut Investments S.A. - LU2332973481</i>	11,97%	14,69%	31,22%	-27,71%	30,33%	1
Echiquier Artificial Intelligence B <i>La Financiere de l'Echiquier - LU1819480192</i>	11,51%	22,06%	35,98%	-12,10%	31,47%	1
Pictet-Digital-R EUR <i>Pictet AM (Europe) S.A. - LU0340555134</i>	11,18%	27,96%	49,55%	14,00%	18,44%	3
JPM US Technology A Acc EUR <i>JPMorgan AM Europe S.a.r.l. - LU0159052710</i>	11,18%	21,10%	35,26%	23,72%	27,74%	2
BGF World Technology AI2 Cap EUR <i>BlackRock (Luxembourg) S.A. - LU1960224811</i>	11,13%	29,80%	42,69%	19,49%	24,40%	3
Allianz Cyber Security AT Cap \$ <i>Allianz Global Inv. GmbH (Lux) - LU2286300806</i>	11,06%	9,16%	32,89%	11,01%	24,49%	2
Invesco India Equity A Cap \$ <i>Invesco Management S.A. - LU1642786112</i>	10,74%	21,99%	38,90%	66,02%	14,16%	5
FF Equity USA Advantage EUR <i>Fideuram A.M. (Ireland) dac - LU0139055924</i>	10,68%	12,12%	17,75%	-27,12%	27,32%	2
Comgest Growth India R Cap EUR <i>Comgest AM International Ltd - IE00B56BR119</i>	10,63%	18,31%	36,65%	44,21%	13,86%	3
Invesco Metaverse and AI A Cap \$ <i>Invesco Management S.A. - LU2473541154</i>	10,49%	23,35%	38,06%	-	-	-

Dati al 28/06/2024

Giugno
2024

Fund Ranking

Top 10 - Bond

Primi 10 prodotti per performance a 1 mese

Prodotti	Performance				Vol.	FIDA Rating
	1m	YTD	1y	3y	3y	
GS US Mort. Backed Securities Ptf Base Dis \$ <i>Goldman Sachs AM B.V. - LU0154844384</i>	3,54%	3,77%	4,77%	0,18%	6,63%	2
BGF US Government Mortgage Impact E2 Cap EUR <i>BlackRock (Luxembourg) S.A. - LU0277197322</i>	3,53%	2,76%	3,25%	-3,48%	6,62%	1
PF ESG Bond Dis CHF <i>Ubs Fund Mgmt Switzerland AG - CH0006869207</i>	3,50%	-3,81%	4,58%	6,49%	7,05%	2
CS (Lux) Swiss Franc Bond EB Acc CHF <i>Credit Suisse Fund Management - LU0535912561</i>	3,46%	-2,51%	6,32%	10,06%	6,09%	4
Jupiter Dynamic Bond ESG D HSC Cap \$ Hdg <i>Jupiter AM Int. SA - LU2403912871</i>	3,43%	3,76%	9,57%	-	-	-
Vontobel Sustainable Swiss Franc Bond A CHF <i>Vontobel Asset Mgmt S.A. - LU0035736726</i>	3,42%	-2,55%	5,68%	7,52%	6,09%	2
Pictet-CHF Bonds-R <i>Pictet AM (Europe) S.A. - LU0135487733</i>	3,41%	-2,39%	6,94%	8,45%	6,39%	3
JSS Sust. Bond CHF P Dis CHF <i>J.S.Sarasin Fund Mgmt (Lux) SA - LU0121751324</i>	3,38%	-2,76%	5,92%	9,40%	5,93%	4
LO Funds Swiss Franc Cr Bond (Foreign) P CHF <i>Lombard Odier Funds (Europe) - LU0137076930</i>	3,32%	-1,65%	7,85%	8,48%	6,70%	3
UBS (Lux) Bond F. CHF Flexible P Dis <i>UBS Fund Mgmt (Luxembourg) S.A - LU0010001286</i>	3,26%	-2,20%	6,99%	9,08%	6,49%	4

Dati al 28/06/2024

Top 10 - Absolute Return

Primi 10 prodotti per performance a 1 mese

Prodotti	Performance				Vol.	FIDA Rating
	1m	YTD	1y	3y	3y	
Schroder GAIA Contour Tech Equity A Cap CHF Hdg <i>Schroder Inv. Mgmt Europe SA - LU1725202193</i>	9,34%	14,83%	27,01%	27,11%	15,45%	5
Allianz Asia Pacific Income A Dis EUR <i>Allianz Global Inv. GmbH (Lux) - LU0348744680</i>	7,00%	-	-	-	-	-
Lumyna MW TOPS (Mkt Neutral) UCITS F1 \$ <i>Generali Investments Lux SA - LU2367665275</i>	6,16%	8,90%	8,65%	40,27%	9,54%	5
Amundi Sol. It. Prog. Az. Conn. Revolution E EUR <i>AMUNDI SGR - LU2292968331</i>	6,10%	13,58%	17,92%	-	-	-
AZ F.1 All. Turkey B-AZ FUND Cap EUR <i>Azimut Investments S.A. - LU0947786116</i>	6,03%	23,85%	51,78%	83,42%	17,25%	5
FAM Series Global Disruptive Opp. L Cap EUR <i>Fineco Asset Management DAC - IE0007L25SV7</i>	5,94%	17,33%	24,45%	-	-	-
CPR Invest Global Disruptive Opport. A EUR <i>CPR Asset Mgmt - LU1530899142</i>	5,62%	16,91%	24,09%	-6,88%	21,18%	2
Carmignac Long-Short Europ. Eqs A EUR Acc <i>Carmignac Gestion Luxembourg - LU1317704051</i>	5,29%	19,16%	23,71%	18,71%	6,75%	4
Amundi Eureka+ Crescita Cedola Globale 2029 <i>AMUNDI SGR - IT0005510562</i>	4,94%	-	-	-	-	-
GAM Star Alpha Technology C EUR <i>GAM Fund Management Limited - IE00B5B3SJ76</i>	4,73%	5,31%	16,75%	-5,89%	11,15%	2

Dati al 28/06/2024

ETF Category Ranking

Top 10

Prime 10 categorie FIDA per performance a 1 mese

Indici di categoria	Performance				Vol.
	1m	YTD	1y	3y	3y
FIDA FEI Az. Corea	9,99%	3,97%	9,93%	-16,72%	23,82%
FIDA FEI Az. India	8,14%	18,08%	34,41%	54,26%	14,76%
FIDA FEI Az. Sett. Informatica&Tecnologia (USA)	7,23%	20,38%	35,76%	47,23%	19,53%
FIDA FEI Az. EMOA	6,48%	7,03%	16,47%	10,10%	13,85%
FIDA FEI Commodities Petrolio	6,40%	18,58%	28,78%	83,29%	27,19%
FIDA FEI Az. Asia Pacifico (Mer. Emergenti)	6,38%	14,28%	16,43%	-7,14%	15,82%
FIDA FEI Az. Sett. Informatica&Tecnologia (GI)	6,03%	12,32%	27,19%	17,24%	21,00%
FIDA FEI Az Leva 3 Long	5,86%	52,04%	78,28%	67,53%	50,30%
FIDA FEI Az. Tematici - ESG (Asia Pacifico)	5,51%	11,21%	13,89%	1,57%	12,50%
FIDA FEI Az. Tematici - ESG (Mercati Emergenti)	5,21%	9,07%	11,16%	-10,67%	13,58%

*FEI: Fida ETF Index

Dati al 28/06/2024

Bottom 10

Ultime 10 categorie FIDA per performance a 1 mese

Indici di categoria	Performance				Vol.
	1m	YTD	1y	3y	3y
FIDA FEI Commodities Leva 3 Long	-11,00%	12,38%	0,55%	3,08%	62,72%
FIDA FEI Az. Sett. Energie Alternative	-9,44%	-5,66%	-15,85%	-34,13%	25,04%
FIDA FEI Az Leva 3 Short	-7,41%	-33,98%	-42,82%	-59,18%	45,14%
FIDA FEI Az. Francia	-6,40%	2,20%	4,52%	24,13%	16,06%
FIDA FEI Commodities Agricoltura	-5,95%	-5,42%	-9,39%	13,27%	13,18%
FIDA FEI Az. Area Euro M&S Cap	-5,86%	1,78%	8,13%	1,77%	16,29%
FIDA FEI Commodities Leva 2 Long	-5,49%	34,22%	34,49%	91,89%	29,96%
FIDA FEI Az. America Latina L&M Cap	-4,89%	-14,07%	-4,90%	6,40%	22,74%
FIDA FEI Az. Sett. Metalli e Minerali	-4,65%	3,48%	12,23%	16,88%	23,48%
FIDA FEI Az. Italia L&M Cap	-4,56%	12,31%	24,62%	46,14%	17,74%

*FEI: Fida ETF Index

Dati al 28/06/2024

ETF Ranking

Top 10

Primi 10 prodotti per performance a 1 mese

Prodotti	Performance				Vol.	FIDA Rating
	1m	YTD	1y	3y	3y	
Leverage Shares 3x Long ARM ETP <i>Leverage Shares p.l.c. - XS2691006303</i>	151,79%	211,46%	211,46%	211,46%	163,63%	-
GraniteShares 3x Short NIO Daily ETP <i>GraniteShares Financial Plc - XS2626290311</i>	78,99%	182,91%	-20,45%	-96,83%	272,77%	-
Leverage Shares 5xLong Magnificent 7 ETP <i>Leverage Shares p.l.c. - XS2779861249</i>	75,23%	-	-	-	-	-
Leverage Shares -3x Short NIO ETP <i>Leverage Shares p.l.c. - XS2706223133</i>	72,58%	141,46%	32,89%	32,89%	350,02%	-
GraniteShares 3x Short Moderna Daily ETP <i>GraniteShares Financial Plc - XS2838543614</i>	64,51%	-81,74%	-88,35%	-97,62%	198,67%	-
GraniteShares 3x Long Palantir Daily ETP <i>GraniteShares Financial Plc - XS2620728860</i>	56,98%	79,01%	29,92%	-96,48%	311,68%	-
Leverage Shares 3x Palantir ETP <i>Leverage Shares p.l.c. - XS2663694680</i>	56,73%	78,91%	29,66%	423,71%	403,38%	-
Leverage Shares 3x UBER ETP <i>Leverage Shares p.l.c. - XS2337092550</i>	50,75%	32,98%	164,69%	164,69%	170,71%	-
GraniteShares 3x Long UBER Daily ETP <i>GraniteShares Financial Plc - XS2662640973</i>	50,54%	32,00%	163,54%	-17,14%	148,67%	-
WisdomTree Qs100 5x Daily Leveraged <i>WisdomTree Multi Asset Issuer - XS2771642134</i>	47,81%	51,48%	51,48%	51,48%	0,00%	-

Dati al 28/06/2024

Top 10 - Equity

Primi 10 prodotti azionari per performance a 1 mese

Prodotti	Performance				Vol.	FIDA Rating
	1m	YTD	1y	3y	3y	
GraniteShares 3x Short NIO Daily ETP <i>GraniteShares Financial Plc - XS2626290311</i>	78,99%	182,91%	-20,45%	-96,83%	272,77%	-
Leverage Shares -3x Short NIO ETP <i>Leverage Shares p.l.c. - XS2706223133</i>	72,58%	141,46%	32,89%	32,89%	350,02%	-
GraniteShares 3x Short Moderna Daily ETP <i>GraniteShares Financial Plc - XS2838543614</i>	64,51%	-81,74%	-88,35%	-97,62%	198,67%	-
GraniteShares 3x Long Palantir Daily ETP <i>GraniteShares Financial Plc - XS2620728860</i>	56,98%	79,01%	29,92%	-96,48%	311,68%	-
Leverage Shares 3x Palantir ETP <i>Leverage Shares p.l.c. - XS2663694680</i>	56,73%	78,91%	29,66%	423,71%	403,38%	-
Leverage Shares 3x UBER ETP <i>Leverage Shares p.l.c. - XS2337092550</i>	50,75%	32,98%	164,69%	164,69%	170,71%	-
GraniteShares 3x Long UBER Daily ETP <i>GraniteShares Financial Plc - XS2662640973</i>	50,54%	32,00%	163,54%	-17,14%	148,67%	-
Leverage Shares 3x Tesla ETP <i>Leverage Shares p.l.c. - XS2757381400</i>	45,82%	-65,99%	-79,82%	-71,08%	171,11%	-
GraniteShares 3x Long NVIDIA Daily ETP <i>GraniteShares Financial Plc - XS2734938835</i>	45,25%	993,99%	1233,83%	334,25%	191,37%	-
Leverage Shares 3x NVIDIA ETP <i>Leverage Shares p.l.c. - XS2820604770</i>	45,20%	1015,16%	1272,68%	6864,23%	178,39%	-

Dati al 28/06/2024

ETF Ranking

Top 10 - Bond

Primi 10 prodotti obbligazionari per performance a 1 mese

Prodotti	Performance				Vol.	FIDA Rating
	1m	YTD	1y	3y	3y	
SG ETN Daily Long +5X Us Treasury 10Y Future <i>SG ISSUER - XS2425319147</i>	6,32%	-13,55%	-22,04%	-63,04%	31,92%	-
SG ETN Daily Long +5X Bund Future <i>SG ISSUER - XS2425322018</i>	5,53%	-21,99%	-17,34%	-68,73%	47,86%	-
WisdomTree US Treasuries 10Y 3x Daily Leveraged <i>WisdomTree Multi Asset Issuer - IE00BKT09032</i>	4,66%	-5,06%	-7,80%	-38,27%	17,21%	-
SG ETN Daily Short -5X BTP Future <i>SG ISSUER - XS2425318172</i>	4,62%	9,53%	-11,15%	-24,68%	40,79%	-
UBS (Lux) FS SBI F. AAA-BBB 5-10 ESG UCITS ETF <i>UBS Fund Mgmt (Luxembourg) S.A - LU0879399441</i>	4,09%	-1,97%	7,55%	7,13%	7,84%	-
Amundi US Treasury Bond Long Dated UCITS ETF Dist <i>Amundi Asset Management SAS - LU1407890620</i>	3,84%	-1,36%	-3,50%	-19,16%	13,01%	2
Invesco US Treasury Bond 10+ Year UCITS ETF Dist <i>Invesco Investment Mgmt. Ltd - IE00BKWD3743</i>	3,79%	-1,38%	-3,54%	-7,70%	11,96%	-
WisdomTree Bund 10Y 3x Daily Leveraged <i>WisdomTree Multi Asset Issuer - IE00BKT09255</i>	3,75%	-11,62%	-5,97%	-50,15%	26,40%	-
Amundi US Treasury Bond Long Dated UCITS ETF Acc <i>Amundi Asset Management SAS - LU1407890547</i>	3,71%	-1,59%	-3,53%	-23,07%	12,40%	2
UBS (Lux) FS BI. TIPS 10+ UCITS ETF A Dis \$ <i>UBS Fund Mgmt (Luxembourg) S.A - LU1459802754</i>	3,39%	0,53%	-3,81%	-19,09%	15,25%	2

Dati al 28/06/2024

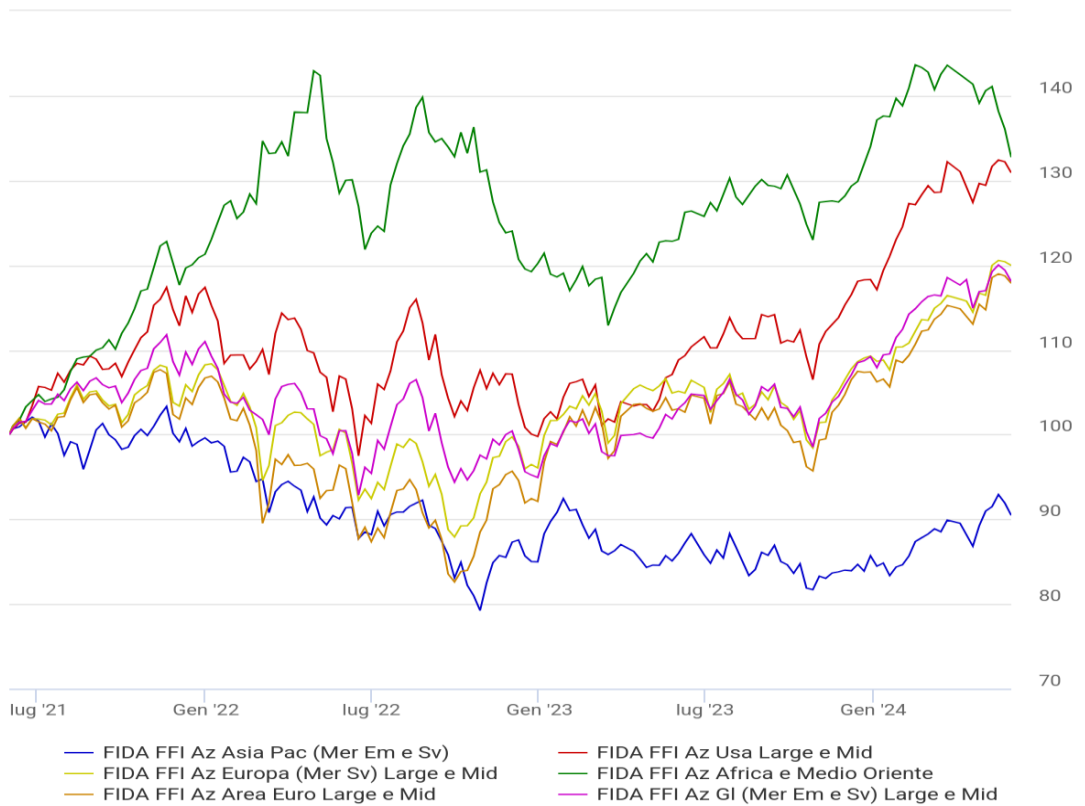
Top 10 - Commodities

Primi 10 prodotti su materie prime per performance a 1 mese

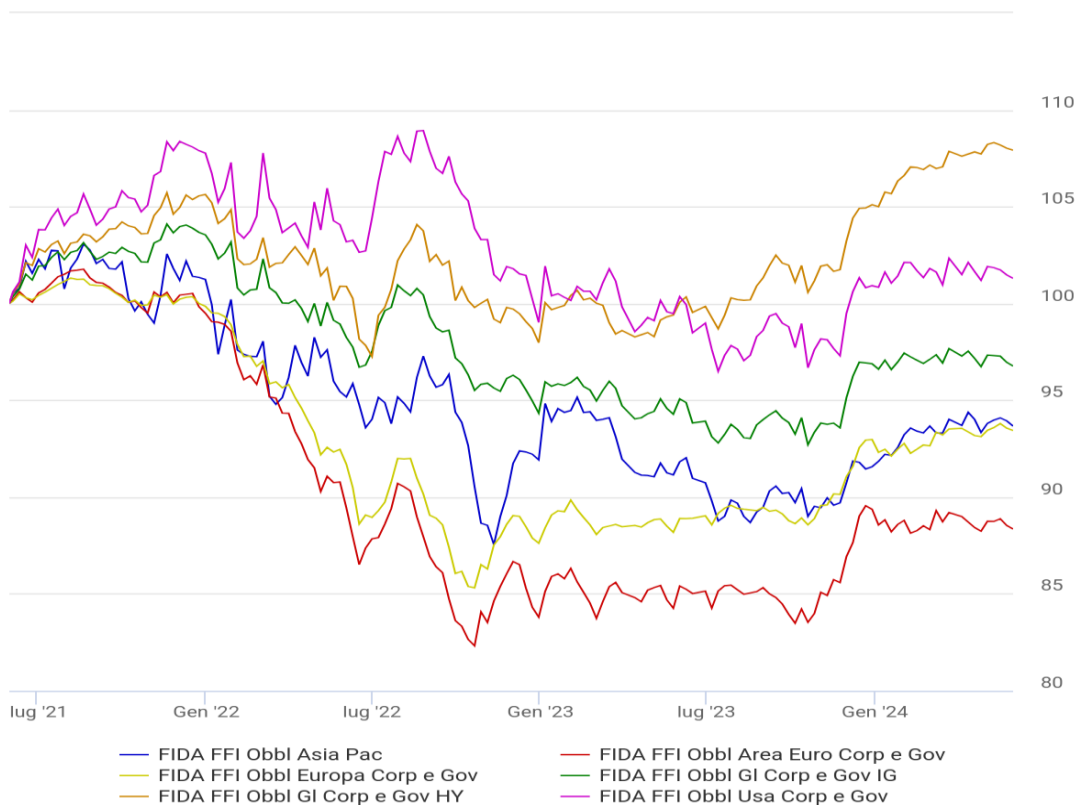
Prodotti	Performance				Vol.	FIDA Rating
	1m	YTD	1y	3y	3y	
WisdomTree Sugar 3x Daily Leveraged <i>WISDOMTREE COMMODITY SEC. - JE00BYQY7H96</i>	29,79%	0,53%	-35,21%	47,59%	81,40%	-
WisdomTree Sugar 2x Daily Leveraged <i>WISDOMTREE COMMODITY SEC. - JE00B2NFTW01</i>	20,47%	6,20%	-16,97%	64,71%	53,26%	-
SG ETC Daily Long +3X WTI Oil Future <i>SG ISSUER - XS2425321804</i>	17,90%	46,58%	54,63%	-84,63%	76,81%	-
SG ETC Daily Long +3X Brent Oil Future <i>SG ISSUER - XS2425318768</i>	16,97%	46,98%	62,54%	-75,59%	67,97%	-
WisdomTree Nickel 1x Daily Short <i>WISDOMTREE COMMODITY SEC. - JE00B24DKJ77</i>	15,75%	1,90%	20,98%	-61,44%	52,86%	-
WisdomTree Brent Crude Oil 3x Daily Leveraged <i>WisdomTree Multi Asset Issuer - IE00BMTM6D55</i>	13,42%	40,10%	57,33%	-4,43%	63,34%	-
WisdomTree Palladium 2x Daily Leveraged <i>WisdomTree Multi Asset Issuer - IE00B94QLN63</i>	13,01%	-28,25%	-46,50%	-93,05%	62,68%	-
SG ETC Daily Long +2X Wti Oil Future <i>SG ISSUER - XS2425314858</i>	12,65%	34,62%	47,01%	-12,52%	49,58%	-
SG ETC Daily Long +2X Brent Oil Future <i>SG ISSUER - XS2425319659</i>	11,94%	34,22%	50,09%	-44,90%	44,96%	-
WisdomTree Petroleum 2x Daily Leveraged <i>WISDOMTREE COMMODITY SEC. - JE00BDD9Q733</i>	11,72%	29,91%	51,00%	123,57%	55,99%	-

Dati al 28/06/2024

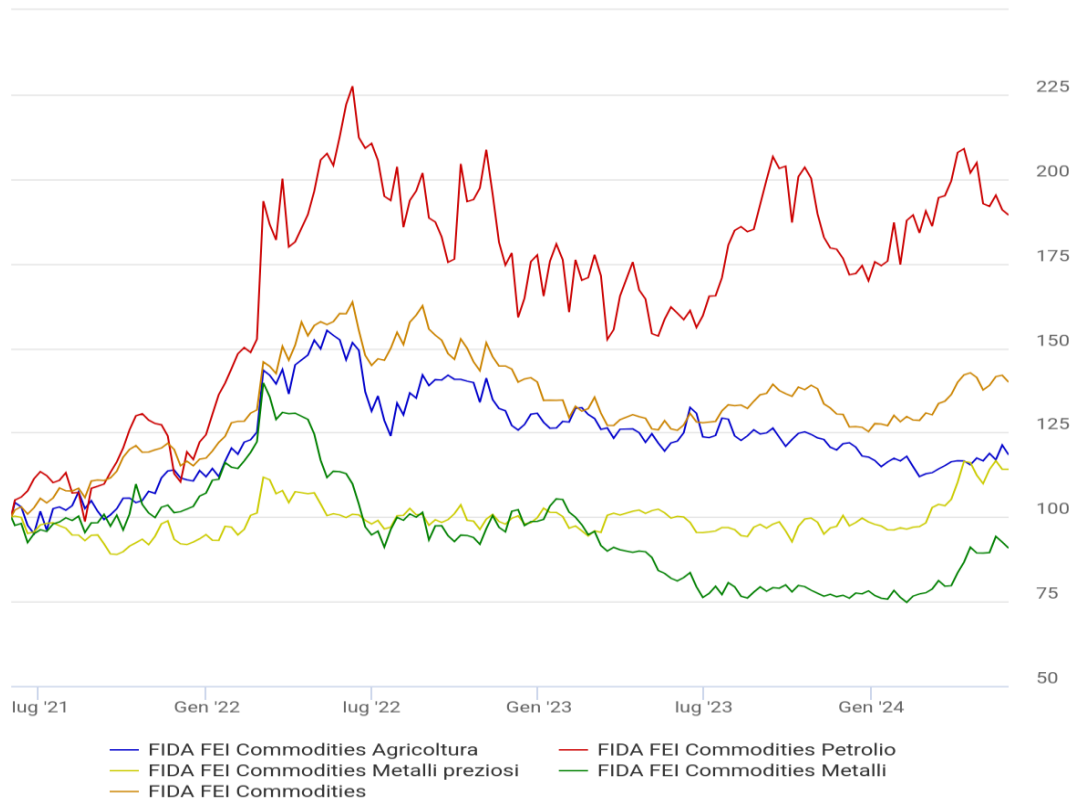
Mercati azionari (3Y)



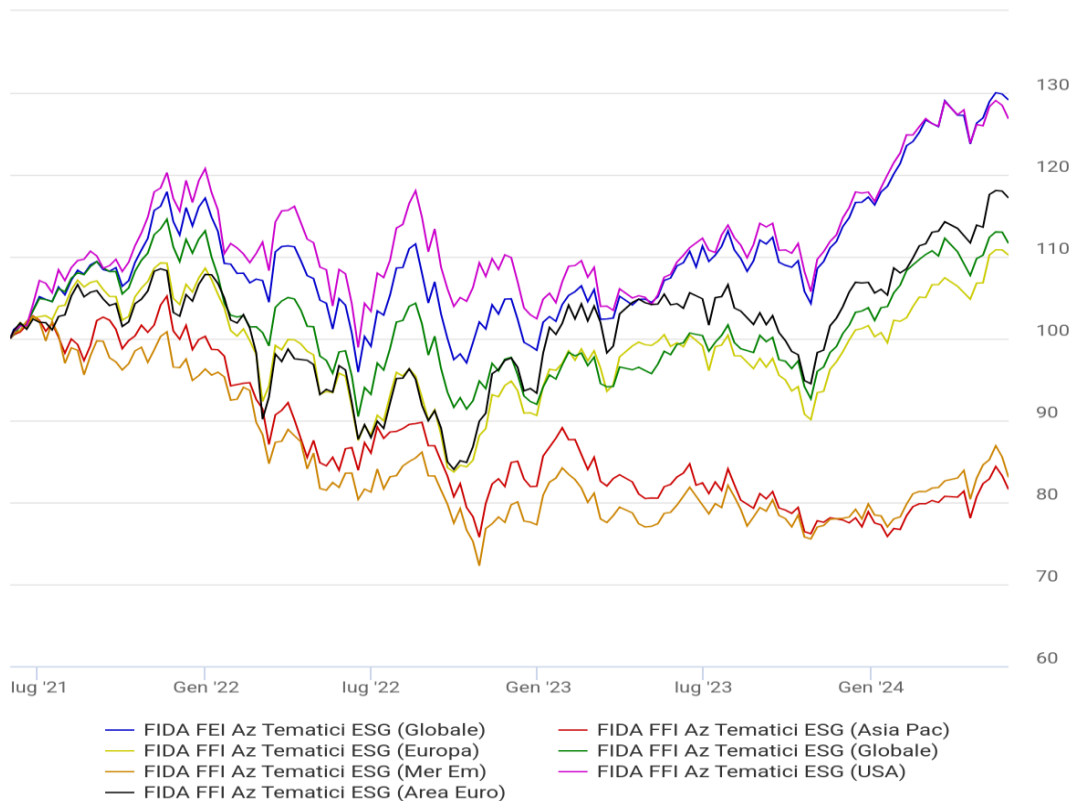
Mercati obbligazionari (3Y)



Materie Prime (3Y)



Investimenti Sostenibili (3Y)



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

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.

FIDArating ESG

Il primo rating italiano di sostenibilità dei prodotti di risparmio gestito.

Misura la sostenibilità di fondi e SICAV mediante una metodologia che integra diversi elementi complementari.

Survey: valutazione trasversale a tutti gli strumenti gestiti dalla società di gestione che prende in esame la CSR aziendale e la gamma prodotti

SFDR: grado di sostenibilità del singolo fondo in coerenza con la normativa europea

Trasparenza: disponibilità del gestore a condividere le informazioni rilevanti sugli strumenti gestiti

Analisi di Portafoglio: i titoli che compongono il portafoglio del fondo sono valutati rispetto al grado di sostenibilità per verificare in modo puntuale la vocazione ESG nella sua realizzazione concreta.

Il rating è espresso su una scala da 1 a 5, ed esprime il grado di sostenibilità in maniera assoluta.