

FIDArating Analysis

Concluse le analisi mensili sui dati di fine luglio 2020.

Le categorie più performanti, comprensibilmente tutte azionarie, sono abbastanza variegata e spaziano dai metalli preziosi, migliori anche dall'inizio dell'anno con un crescita straordinaria che non ha ancora accennato a fermarsi, agli Emergenti valuta coperta, ad alcuni altri settoriali e azionari Paese.

A livello geografico da segnalare la Cina, i Paesi Emergenti e, tra i prodotti Absolute Return, l'Africa.

Se con il settore Fintech la tecnologia rimane protagonista tra le categorie fa la sua comparsa nelle classifiche di prodotto l'intelligenza artificiale.

Il comparto bond infine appare dominato quasi esclusivamente da prodotti ad alto rendimento/Paesi Emergenti.



Statistiche del sistema

- 45.135 gli strumenti totali oggetto delle analisi tra fondi e SICAV
- 20.764 sono autorizzati e distribuibili alla clientela retail
- la classificazione FIDArating si estende a 40.466 strumenti
- 13.102 strumenti hanno ricevuto il rating

Category Ranking

Top 10

Prime 10 categorie FIDA per performance a 1 mese

Indici di categoria	Performance				Vol.
	1m	YTD	1y	3y	3y
FIDA FFI Az Sett Metalli Prez e Minerali EUR Hdg	16,82%	39,50%	48,66%	49,15%	30,90%
FIDA FFI Az Sett Metalli Prez e Minerali	11,72%	39,56%	49,44%	70,35%	31,83%
FIDA FFI Az Brasile	8,33%	-24,88%	-18,86%	-8,67%	31,49%
FIDA FFI Az GI (Mer Em) Euro Hdg	7,98%	-2,40%	2,07%	-6,71%	17,18%
FIDA FFI Az Asia Pac (Mer Sv ex Giappone) Eur Hdg	7,92%	5,13%	11,48%	5,57%	16,26%
FIDA FFI Az Sett Metalli e Minerali	7,84%	1,66%	5,99%	14,94%	24,99%
FIDA FFI Az Sett Fintech EUR Hdg	6,98%	8,30%	12,48%	---	24,20%
FIDA FFI Az Paesi Nordici	6,85%	0,71%	12,18%	13,46%	17,47%
FIDA FFI Az Cina A Shares	6,50%	17,61%	27,39%	65,56%	18,43%
FIDA FFI Az Sett Energie Alternative	6,39%	13,57%	24,50%	42,61%	18,01%

*FFI: Fida Fund Index

Dati al 31/07/2020

Bottom 10

Ultime 10 categorie FIDA per performance a 1 mese

Indici di categoria	Performance				Vol.
	1m	YTD	1y	3y	3y
FIDA FFI Az Turchia	-9,99%	-19,10%	-13,85%	-38,77%	33,05%
FIDA FFI Az Giappone Usd Hdg	-8,05%	-15,19%	-7,03%	-0,76%	15,89%
FIDA FFI Az Giappone Large e Mid Value	-7,23%	-17,46%	-9,95%	-10,95%	13,81%
FIDA FFI Az Thailandia	-6,82%	-22,12%	-26,00%	-9,07%	19,67%
FIDA FFI Az Giappone Large e Mid Growth	-6,29%	-16,18%	-7,48%	-1,31%	14,64%
FIDA FFI Az Giappone Mid e Small	-6,27%	-13,37%	-5,36%	-10,70%	15,88%
FIDA FFI Az Sett Energia	-5,57%	-30,99%	-30,44%	-27,75%	27,44%
FIDA FFI Obbl Usa Gov (Breve Med Term)	-5,35%	-3,79%	-4,21%	2,68%	6,13%
FIDA FFI Az Sett Finanza (Europa)	-5,30%	-32,71%	-26,28%	-43,28%	24,33%
FIDA FFI Az Europa Usd Hdg	-5,24%	-14,62%	-9,23%	8,09%	13,87%

*FFI: Fida Fund Index

Dati al 31/07/2020



Fund Ranking

Top 10

Primi 10 prodotti per performance a 1 mese

Prodotti	Performance				Vol.	FIDA Rating
	1m	YTD	1y	3y	3y	
Franklin Gold and Precious Metals A EUR Hdg <i>Franklin Templeton Inv. Sicav - LU0496368142</i>	18,68%	42,73%	62,81%	55,40%	35,33%	3
BGF World Gold E2 EUR Hdg <i>BlackRock (Luxembourg) S.A. - LU0326423224</i>	18,62%	44,84%	48,28%	47,32%	33,14%	3
SISF Global Gold C Cap EUR Hdg <i>Schroder Inv. Mgmt Europe SA - LU1223083160</i>	18,33%	43,76%	52,64%	74,11%	35,51%	5
Amundi F. CPR Global Gold Mines SHE Cap EUR <i>Amundi Luxembourg S.A. - LU0644000530</i>	16,85%	42,45%	52,90%	57,20%	33,33%	4
LO Funds World Gold Expert. P EUR <i>Lombard Odier Funds (Europe) - LU0172581844</i>	16,01%	52,27%	60,45%	60,49%	36,07%	2
Aberd.Stand.I China A Share Equity A EUR Hdg <i>Aberdeen Standard Inv. Lux SA - LU1848873714</i>	14,58%	18,86%	24,12%	---	---	---
Invesco Gold&Precious Metals AH Acc EUR <i>Invesco Management S.A. - LU0503254152</i>	14,04%	34,35%	41,94%	28,47%	33,88%	2
BGF World Mining E2 EUR Hdg <i>BlackRock (Luxembourg) S.A. - LU0326425351</i>	13,56%	6,69%	10,20%	9,48%	26,72%	2
DWS Invest Gold and Precious Metals Eq. LC EUR <i>DWS Investment S.A. - LU0273159177</i>	13,49%	36,17%	44,24%	92,38%	32,49%	4
Allianz Global Artificial Intellig. AT Cap EUR H2 <i>Allianz Global Inv. GmbH (Lux) - LU1548497772</i>	12,98%	40,93%	40,20%	72,53%	24,28%	5

Dati al 31/07/2020

Top 10 - Equity

Primi 10 prodotti per performance a 1 mese

Prodotti	Performance				Vol.	FIDA Rating
	1m	YTD	1y	3y	3y	
Franklin Gold and Precious Metals A EUR Hdg <i>Franklin Templeton Inv. Sicav - LU0496368142</i>	18,68%	42,73%	62,81%	55,40%	35,33%	3
BGF World Gold E2 EUR Hdg <i>BlackRock (Luxembourg) S.A. - LU0326423224</i>	18,62%	44,84%	48,28%	47,32%	33,14%	3
SISF Global Gold C Cap EUR Hdg <i>Schroder Inv. Mgmt Europe SA - LU1223083160</i>	18,33%	43,76%	52,64%	74,11%	35,51%	5
Amundi F. CPR Global Gold Mines SHE Cap EUR <i>Amundi Luxembourg S.A. - LU0644000530</i>	16,85%	42,45%	52,90%	57,20%	33,33%	4
LO Funds World Gold Expert. P EUR <i>Lombard Odier Funds (Europe) - LU0172581844</i>	16,01%	52,27%	60,45%	60,49%	36,07%	2
Aberd.Stand.I China A Share Equity A EUR Hdg <i>Aberdeen Standard Inv. Lux SA - LU1848873714</i>	14,58%	18,86%	24,12%	---	---	---
Invesco Gold&Precious Metals AH Acc EUR <i>Invesco Management S.A. - LU0503254152</i>	14,04%	34,35%	41,94%	28,47%	33,88%	2
BGF World Mining E2 EUR Hdg <i>BlackRock (Luxembourg) S.A. - LU0326425351</i>	13,56%	6,69%	10,20%	9,48%	26,72%	2
DWS Invest Gold and Precious Metals Eq. LC EUR <i>DWS Investment S.A. - LU0273159177</i>	13,49%	36,17%	44,24%	92,38%	32,49%	4
Allianz Global Artificial Intellig. AT Cap EUR H2 <i>Allianz Global Inv. GmbH (Lux) - LU1548497772</i>	12,98%	40,93%	40,20%	72,53%	24,28%	5

Dati al 31/07/2020



Fund Ranking

Top 10 - Bond

Primi 10 prodotti per performance a 1 mese

Prodotti	Performance				Vol.	FIDA Rating
	1m	YTD	1y	3y	3y	
BlueBay Emerging Market Bond B GBP <i>BlueBay Funds Management Co SA - LU0225306314</i>	6,10%	-5,20%	2,96%	6,68%	13,85%	3
TCW Emerging Market Income IEHE Cap EUR <i>Tcw Invest. Mgmt Co. Inc. - LU1055787847</i>	5,65%	-3,07%	-2,53%	1,40%	14,20%	4
BlueBay Global High Yield Bond B-GBP Cap GBP <i>BlueBay Funds Management Co SA - LU0549550811</i>	5,48%	-4,97%	6,47%	10,51%	12,28%	4
HSBC GIF Global Emerg. Markets Bond BHEUR EUR <i>HSBC Investmt Funds (Lux) S.A. - LU0954273248</i>	5,38%	-1,95%	-2,20%	---	---	---
Legg Mason Brand. Gl.Opp. Fix Inc. A EUR Hdg <i>Legg Mason Global Funds Plc - IE00B8XS1D67</i>	5,36%	1,18%	3,65%	---	---	---
BGF ESG Em. Mkts Blended Bond E2 Cap EUR Hdg <i>BlackRock (Luxembourg) S.A. - LU1864664542</i>	5,32%	8,20%	4,53%	---	---	---
Pictet-US High Yield-HR dm EUR <i>Pictet AM (Europe) S.A. - LU0592897721</i>	5,23%	-1,96%	-0,08%	-2,10%	9,33%	2
Ashmore Emerging Markets Short Duration R Dis EUR <i>Northern Trust Fiduciary Serv. - LU1076337663</i>	5,22%	-18,23%	-23,50%	-20,14%	20,54%	1
TLux Us High Yield Bond AE EUR <i>Threadneedle Management Lux SA - LU0713424926</i>	5,05%	-0,89%	1,72%	2,06%	8,67%	4
Invesco Global Convertible AH Cap EUR <i>Invesco Management S.A. - LU1603800639</i>	4,99%	2,61%	5,99%	---	11,70%	---

Dati al 31/07/2020

Top 10 - Absolute Return

Primi 10 prodotti per performance a 1 mese

Prodotti	Performance				Vol.	FIDA Rating
	1m	YTD	1y	3y	3y	
Banor Sicav Greater China Equity R EUR <i>Casa4Funds SA - LU0634294572</i>	10,01%	23,67%	33,06%	51,00%	24,74%	5
GAM Star Alpha Technology C EUR <i>GAM Fund Management Limited - IE00B5B3SJ76</i>	9,48%	---	---	---	---	---
AB SICAV I Em. Mkts Multi-Asset Ptf. A GBP Hdg <i>Alliance Bernstein (Lux) S.A. - LU0633142269</i>	9,09%	-8,51%	3,89%	-5,84%	20,18%	2
HI EMIM Africa D EUR <i>Hedge Invest Sgr Spa - IE00BVDPRW92</i>	8,68%	5,43%	3,21%	10,03%	9,70%	4
CompAM SB Convex Q EUR <i>MDO Management Company Sa - LU1468873846</i>	7,84%	37,72%	48,60%	65,72%	22,93%	5
LO Funds Commodity Risk Premia P EUR Hdg <i>Lombard Odier Funds (Europe) - LU0640921622</i>	7,54%	-13,10%	-11,01%	-16,14%	13,77%	1
SISF Emerging Multi-Asset Income A Dis EUR Hdg QF <i>Schroder Inv. Mgmt Europe SA - LU1469675745</i>	6,70%	-4,32%	-1,11%	-10,51%	14,92%	2
Legg Mason Brand. Gl. Fix. Inc. A DisM GBP Hdg <i>Legg Mason Global Funds Plc - IE00B84YZF36</i>	6,36%	-6,96%	3,14%	-6,16%	12,43%	2
Finlabo Dynamic Emerging Markets Cap P EUR <i>Casa4Funds SA - LU0507282001</i>	6,29%	0,23%	2,52%	-5,97%	8,61%	2
UBS Lux KSS Emerging Mkts Income P Dis EUR Hdg <i>UBS Fund Mgmt (Luxembourg) S.A. - LU0878005809</i>	5,98%	-5,80%	-2,17%	-5,43%	14,35%	2

Dati al 31/07/2020



Category Ranking

Top 10

Prime 10 categorie FIDA per performance YTD

Indici di categoria	Performance			Vol.
	YTD	1y	3y	3y
FIDA FFI Az Sett Metalli Prez e Minerali	39,56%	49,44%	70,35%	31,83%
FIDA FFI Az Sett Metalli Prez e Minerali EUR Hdg	39,50%	48,66%	49,15%	30,90%
FIDA FFI Az Cina A Shares	17,61%	27,39%	65,56%	18,43%
FIDA FFI Az Sett Telecom	17,03%	22,42%	26,43%	11,23%
FIDA FFI Az Sett IT (Globale)	16,42%	24,91%	71,04%	18,09%
FIDA FFI Az Sett Energie Alternative	13,57%	24,50%	42,61%	18,01%
FIDA FFI Az Grande Cina	11,26%	20,89%	29,36%	15,40%
FIDA FFI Az Usa Large e Mid Growth	10,37%	14,47%	54,59%	16,41%
FIDA FFI Az Sett Robotica	10,26%	18,69%	64,21%	18,92%
FIDA FFI Az Taiwan	9,45%	21,79%	32,70%	16,18%

*FFI: Fida Fund Index

Dati al 31/07/2020

Bottom 10

Ultime 10 categorie FIDA per performance YTD

Indici di categoria	Performance			Vol.
	YTD	1y	3y	3y
FIDA FFI Az Sett Finanza (Europa)	-32,71%	-26,28%	-43,28%	24,33%
FIDA FFI Az Sett Energia	-30,99%	-30,44%	-27,75%	27,44%
FIDA FFI Az Austria	-28,39%	-23,98%	-28,52%	22,18%
FIDA FFI Az America Latina Large e Mid	-28,29%	-24,64%	-18,91%	26,74%
FIDA FFI Az Europa (Mer Em ex Russia)	-27,07%	-27,46%	-35,56%	18,62%
FIDA FFI Az Regno Unito Large e Mid Value	-26,95%	-18,06%	-14,30%	17,31%
FIDA FFI Az Indonesia	-25,64%	-28,80%	-29,35%	23,47%
FIDA FFI Az Brasile	-24,88%	-18,86%	-8,67%	31,49%
FIDA FFI Az Regno Unito Large e Mid	-23,99%	-14,78%	-8,84%	17,15%
FIDA FFI Az Europa (Mer Em)	-23,23%	-16,31%	-8,16%	20,84%

*FFI: Fida Fund Index

Dati al 31/07/2020



Fund Ranking

Top 10

Primi 10 prodotti per performance YTD

Prodotti	Performance			Vol.	FIDA Rating
	YTD	1y	3y	3y	
MSIF US Growth ZHX Dis EUR <i>MSIM Fund Management (Ireland) - LU1800206598</i>	68,41%	56,87%	---	---	---
MSIF US Insight A EUR <i>MSIM Fund Management (Ireland) - LU1121084831</i>	64,20%	52,29%	92,56%	23,00%	5
LO Funds World Gold Expert. P EUR <i>Lombard Odier Funds (Europe) - LU0172581844</i>	52,27%	60,45%	60,49%	36,07%	2
MSIF Global Advantage AH EUR <i>MSIM Fund Management (Ireland) - LU0868754382</i>	46,49%	44,75%	---	---	---
Fin. Ech. Artificial Intelligence K EUR <i>Financiere de l'Echiquier - LU1819479939</i>	46,30%	48,59%	---	---	---
BGF Next Generation Technology I2 \$ #N/D	45,19%	49,16%	---	---	---
BGF World Gold E2 EUR Hdg <i>BlackRock (Luxembourg) S.A. - LU0326423224</i>	44,84%	48,28%	47,32%	33,14%	3
SISF Global Gold C Cap EUR Hdg <i>Schroder Inv. Mgmt Europe SA - LU1223083160</i>	43,76%	52,64%	74,11%	35,51%	5
Ninety One Global Gold A Cap \$ <i>Ninety One Luxembourg S.A. - LU0345780281</i>	43,53%	56,07%	105,04%	31,78%	5
MSIF US Advantage AH EUR <i>MSIM Fund Management (Ireland) - LU0266117927</i>	42,87%	37,41%	86,43%	20,06%	5

Dati al 31/07/2020

Top 10 - Equity

Primi 10 prodotti per performance YTD

Prodotti	Performance			Vol.	FIDA Rating
	YTD	1y	3y	3y	
MSIF US Growth ZHX Dis EUR <i>MSIM Fund Management (Ireland) - LU1800206598</i>	68,41%	56,87%	---	---	---
MSIF US Insight A EUR <i>MSIM Fund Management (Ireland) - LU1121084831</i>	64,20%	52,29%	92,56%	23,00%	5
LO Funds World Gold Expert. P EUR <i>Lombard Odier Funds (Europe) - LU0172581844</i>	52,27%	60,45%	60,49%	36,07%	2
MSIF Global Advantage AH EUR <i>MSIM Fund Management (Ireland) - LU0868754382</i>	46,49%	44,75%	---	---	---
Fin. Ech. Artificial Intelligence K EUR <i>Financiere de l'Echiquier - LU1819479939</i>	46,30%	48,59%	---	---	---
BGF Next Generation Technology I2 \$ #N/D	45,19%	49,16%	---	---	---
BGF World Gold E2 EUR Hdg <i>BlackRock (Luxembourg) S.A. - LU0326423224</i>	44,84%	48,28%	47,32%	33,14%	3
SISF Global Gold C Cap EUR Hdg <i>Schroder Inv. Mgmt Europe SA - LU1223083160</i>	43,76%	52,64%	74,11%	35,51%	5
Ninety One Global Gold A Cap \$ <i>Ninety One Luxembourg S.A. - LU0345780281</i>	43,53%	56,07%	105,04%	31,78%	5
MSIF US Advantage AH EUR <i>MSIM Fund Management (Ireland) - LU0266117927</i>	42,87%	37,41%	86,43%	20,06%	5

Dati al 31/07/2020



Fund Ranking

Top 10 - Bond

Primi 10 prodotti per performance YTD

Prodotti	Performance			Vol.	FIDA Rating
	YTD	1y	3y	3y	
Nordea 1 Long Duration US Bond BP EUR <i>Nordea Invs. Funds S.A. - LU2017792354</i>	18,68%	22,28%	---	---	---
EF Bond GBP LTE RH EUR <i>Eurizon Capital S.A. - LU0114030777</i>	9,83%	8,73%	14,11%	6,10%	5
DWS Invest USD Corporate Bonds LCH Cap EUR <i>DWS Investment S.A. - LU1333038476</i>	8,59%	10,27%	11,28%	5,62%	5
EF Bond USD LTE RH EUR <i>Eurizon Capital S.A. - LU0114031668</i>	8,53%	8,87%	7,54%	4,29%	4
BGF ESG Em. Mkts Blended Bond E5 Dis EUR Hdg <i>BlackRock (Luxembourg) S.A. - LU1864664625</i>	8,30%	4,48%	---	---	---
MFS Meridian U.S. Corporate Bond AH1 EUR <i>MFS Investment Management Co. - LU0870266805</i>	8,19%	10,13%	11,84%	6,63%	4
TLux Global Corporate Bond ZEH EUR <i>Threadneedle Management Lux SA - LU1504938975</i>	8,11%	9,43%	13,74%	5,74%	5
M&G (Lux) Global Corporate Bond AH Cap EUR <i>M&G Luxembourg S.A - LU1670713335</i>	8,02%	9,70%	12,68%	5,52%	5
T.Rowe Global Aggregate Bond QH Cap EUR <i>T.Rowe Price (Luxembourg) Mgmt - LU1127969753</i>	8,02%	7,22%	10,71%	3,09%	5
AXA WF Us Corporate Bonds A EUR Hdg <i>AXA Funds Management SA - LU1319663008</i>	7,96%	10,59%	12,79%	6,73%	5

Dati al 31/07/2020

Top 10 - Absolute Return

Primi 10 prodotti per performance YTD

Prodotti	Performance			Vol.	FIDA Rating
	YTD	1y	3y	3y	
CompAM SB Convex Q EUR <i>MDO Management Company Sa - LU1468873846</i>	37,72%	48,60%	65,72%	22,93%	5
Schroder GAIA Contour Tech Equity C Cap CHF Hdg <i>Schroder Inv. Mgmt Europe SA - LU1725202359</i>	24,23%	24,12%	---	13,14%	---
Banor Sicav Greater China Equity R EUR <i>Casa4Funds SA - LU0634294572</i>	23,67%	33,06%	51,00%	24,74%	5
Atomo Mixed EUR <i>Casa4Funds SA - LU0111757083</i>	18,94%	19,85%	16,78%	12,62%	5
ZEST Global Opportunities P EUR <i>Degroof Gestion Institut. Lux. - LU0280698043</i>	18,72%	22,75%	2,80%	15,05%	3
Pharus Next Revolution Q EUR <i>Pharus Management Lux S.A. - LU1136401970</i>	18,43%	21,02%	32,37%	14,63%	5
IAM Incline Global Long/Short Equity UCITS E \$ <i>IAM Investments ICAV - IE00BYSPZ763</i>	16,68%	15,12%	28,50%	14,06%	5
Lemanik Sicav Global Strategy Ret Cap EUR <i>Lemanik Asset Management S.A. - LU0312243222</i>	15,92%	13,48%	6,67%	9,89%	4
CPR Invest Global Disruptive Opport. A EUR <i>CPR Asset Mgmt - LU1530899142</i>	15,80%	20,52%	53,03%	19,28%	5
Timeo Neutral Sicav CFO Europa 38 R Cap EUR <i>Pharus Management Lux S.A. - LU1256231587</i>	15,13%	13,38%	8,26%	7,04%	4

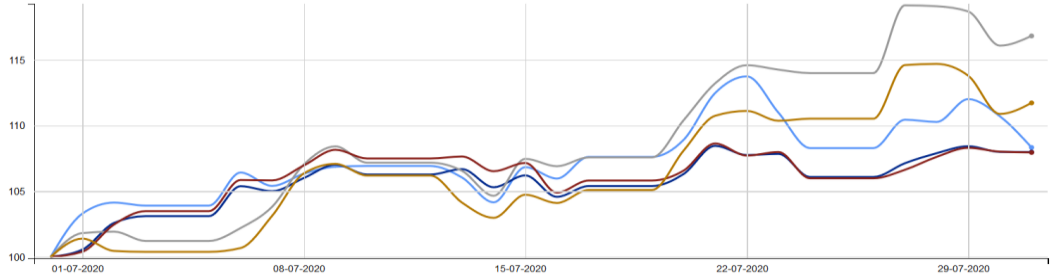
Dati al 31/07/2020



I migliori del mese

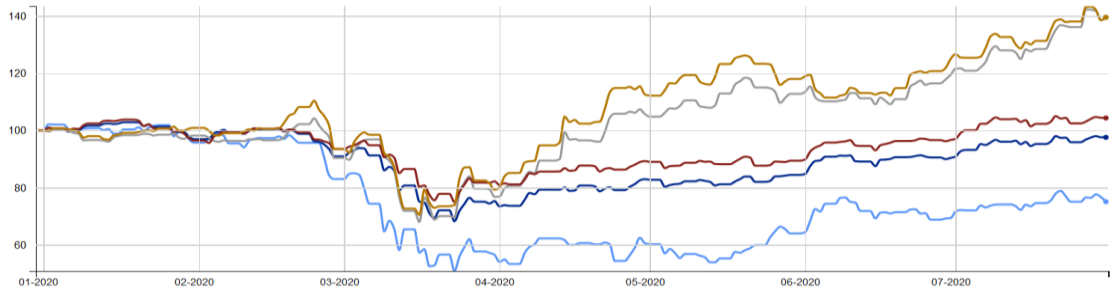
Andamento a un mese

Data: 31-07-2020 **FIDA FFI Az Brasile:** 108.33 **FIDA FFI Az GI (Mer Em) Euro Hdg:** 107.98 **FIDA FFI Az Sett Metalli Prez e Minerali EUR Hdg:** 116.82 **FIDA FFI Az Asia Pac (Mer Em Sv ex Giap) Eur H:** 107.95 **FIDA FFI Az Sett Metalli Prez e Minerali:** 111.72



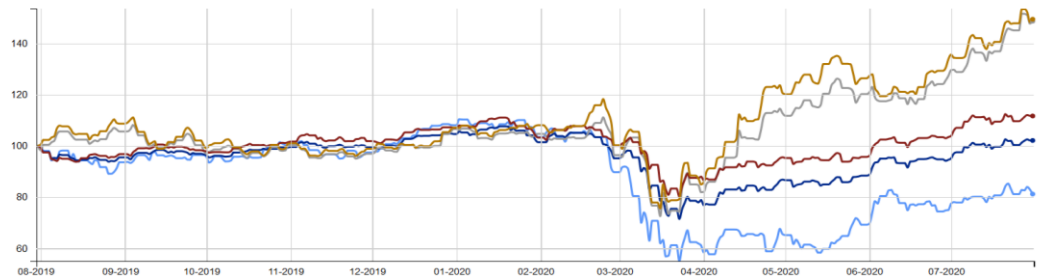
Andamento YTD

Data: 31-07-2020 **FIDA FFI Az Brasile:** 75.12 **FIDA FFI Az GI (Mer Em) Euro Hdg:** 97.6 **FIDA FFI Az Sett Metalli Prez e Minerali EUR Hdg:** 139.5 **FIDA FFI Az Asia Pac (Mer Em Sv ex Giap) Eur H:** 104.37 **FIDA FFI Az Sett Metalli Prez e Minerali:** 139.56



Andamento a un anno

Data: 31-07-2020 **FIDA FFI Az Brasile:** 81.14 **FIDA FFI Az GI (Mer Em) Euro Hdg:** 102.07 **FIDA FFI Az Sett Metalli Prez e Minerali EUR Hdg:** 148.66 **FIDA FFI Az Asia Pac (Mer Em Sv ex Giap) Eur H:** 111.63 **FIDA FFI Az Sett Metalli Prez e Minerali:** 149.44

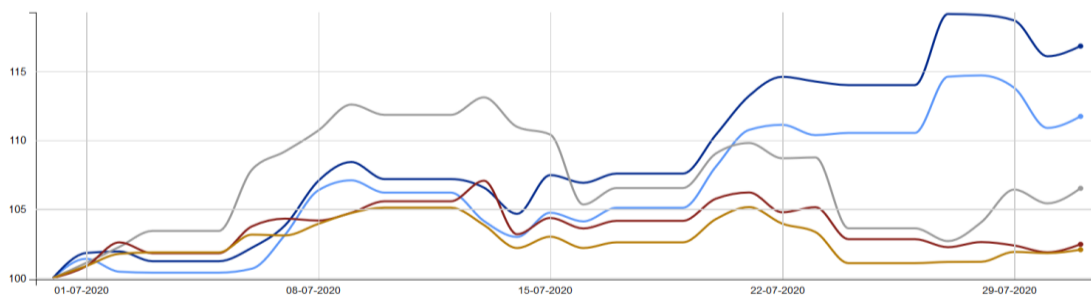


Luglio 2020
YTD

I migliori dell'anno

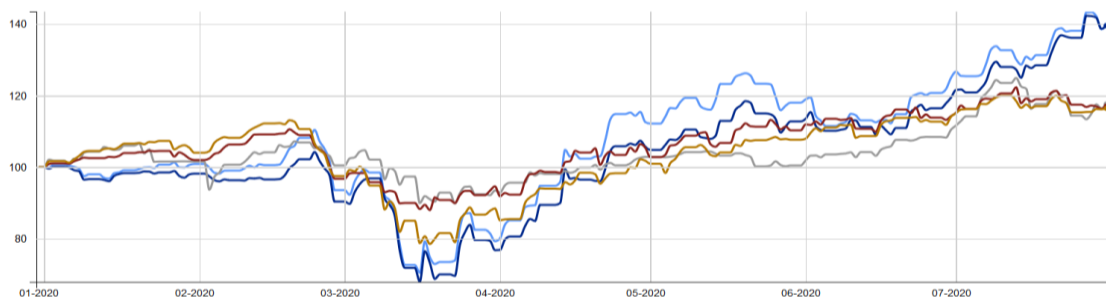
Andamento a un mese

Data: 31-07-2020 **FIDA FFI Az Sett Metalli Prez e Minerali**: 111.72 **FIDA FFI Az Sett Metalli Prez e Minerali EUR Hdg**: 116.82 **FIDA FFI Az Cina A Shares**: 106.5 **FIDA FFI Az Sett Telecom**: 102.44
FIDA FFI Az Sett IT (Globale): 102.05



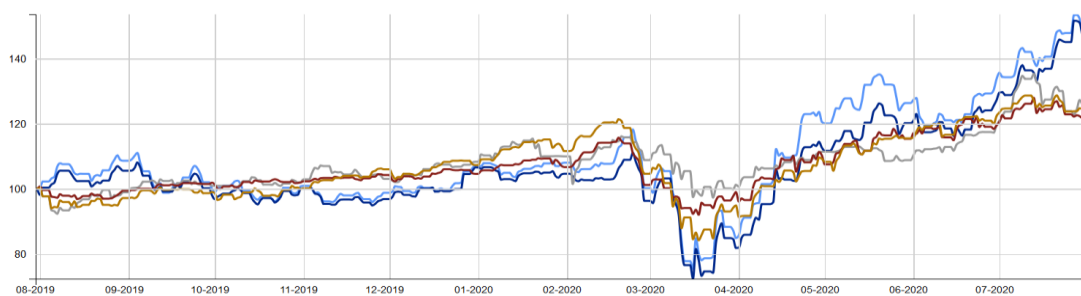
Andamento YTD

Data: 31-07-2020 **FIDA FFI Az Sett Metalli Prez e Minerali**: 139.56 **FIDA FFI Az Sett Metalli Prez e Minerali EUR Hdg**: 139.5 **FIDA FFI Az Cina A Shares**: 117.61 **FIDA FFI Az Sett Telecom**: 117.03
FIDA FFI Az Sett IT (Globale): 116.42



Andamento a un anno

Data: 31-07-2020 **FIDA FFI Az Sett Metalli Prez e Minerali**: 149.44 **FIDA FFI Az Sett Metalli Prez e Minerali EUR Hdg**: 148.66 **FIDA FFI Az Cina A Shares**: 127.39 **FIDA FFI Az Sett Telecom**: 122.42
FIDA FFI Az Sett IT (Globale): 124.91



FIDA
Finanza Dati Analisi

Ufficio Studi

Via Cernaia 31

10121 - Torino

finance@fida.finacial

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)

