

FIDArating Analysis

Conclude le analisi sui dati di fine febbraio 2021.

Dalle classifiche **mensili** degli indici di categoria emerge un miglioramento rispetto al mese precedente. Le performance positive raggiungono livelli importanti mentre le categorie in flessione cedono in misura più contenuta. Il ranking è dominato da specificazioni settoriali determinate da un recupero dell'industria: energia, metalli, risorse naturali e commodities risultano infatti in allungo. Anche finanza e fintech compaiono nella top ten. Tra le migliori specializzazioni geografiche annoveriamo invece Usa, Norvegia ed Italia.

Tra i migliori dieci prodotti per performance a un mese compaiono diversi comparti legati alla stessa società di gestione e la classifica risulta popolata da prodotti azionari e absolute return.

Energia e finanza disegnano la classifica dei prodotti azionari.

Le top ten dei comparti obbligazionari e ritorno assoluto sono caratterizzata da una certa varietà di strategie e politiche di investimento. L'Italia rappresenta un fattore di successo in entrambe le asset class.

Concentrandosi sull'**anno corrente**, emergono fenomeni simili e coerenti. Anche qui vediamo un rimbalzo delle energie tradizionali ed in generale quei settori legati alla produzione industriale che hanno profondamente patito lo scorso anno.

L'energia è il fattore dominante tra i migliori fondi azionari.

Tra i migliori fondi obbligazionari figurano politiche incentrate sui paesi emergenti e sul debito convertibile.

Infine, per quanto riguarda i ritorno assoluto, la top ten è molto variegata in termini di strategie: compaiono Italia, Cina, finanza e commodities.

Statistiche del sistema

▪ Strumenti oggetto delle analisi tra fondi e SICAV	46.000	(+262)
▪ Strumenti che hanno ricevuto la classificazione FIDArating	40.712	(-39)
▪ Autorizzati e distribuiti alla clientela retail italiana	20.068	(-51)
▪ Strumenti che hanno ricevuto il FIDArating	12.972	(+155)



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 Finanza (Europa)	14,94%	9,78%	0,23%	-26,78%	31,73%
FIDA FFI Az Sett Energia	13,29%	18,64%	13,97%	-3,76%	33,82%
FIDA FFI Az Sett Metalli e Minerali	9,08%	10,16%	55,98%	36,44%	25,45%
FIDA FFI Az Sett Finanza (Globale)	8,84%	8,00%	18,39%	20,41%	21,44%
FIDA FFI Az Sett Ris Nat (Energia e Mat Prime)	7,82%	10,06%	31,62%	16,30%	22,50%
FIDA FFI Az Sett Fintech EUR Hdg	7,71%	3,44%	40,39%	---	---
FIDA FFI Az Usa Mid e Small	6,72%	9,79%	31,57%	43,21%	21,34%
FIDA FFI Az Norvegia	6,61%	8,17%	33,75%	11,16%	30,98%
FIDA FFI Commodities	6,61%	9,22%	15,95%	9,44%	12,43%
FIDA FFI Az Italia Large e Mid Value	6,32%	3,73%	8,54%	6,13%	21,92%

*FFI: Fida Fund Index

Dati al 26/02/2021

Bottom 10

Ultime 10 categorie FIDA per performance a 1 mese

Indici di categoria	Performance				Vol.
	1m	YTD	1y	3y	3y
FIDA FFI Az Sett Metalli Prez e Minerali	-8,81%	-12,86%	13,97%	52,06%	32,77%
FIDA FFI Az Sett Metalli Prez e Minerali EUR Hdg	-6,90%	-11,12%	30,99%	38,47%	31,75%
FIDA FFI Az Brasile	-5,26%	-9,03%	-8,53%	-13,71%	33,51%
FIDA FFI Obbl Sterlina Gov	-4,24%	-4,56%	-6,03%	8,54%	7,13%
FIDA FFI Obbl Dollaro Australiano	-3,12%	-3,33%	2,38%	8,49%	8,02%
FIDA FFI Az Sett Biotecnologia	-2,86%	1,58%	27,65%	40,10%	22,14%
FIDA FFI Az America Latina Large e Mid	-2,70%	-7,01%	-9,12%	-17,33%	28,92%
FIDA FFI Obbl Area Euro Gov (+10Y)	-2,70%	-3,68%	0,98%	20,56%	7,20%
FIDA FFI Az Sett Energie Alternative	-2,52%	2,19%	71,45%	97,82%	20,22%
FIDA FFI Obbl Sterlina Corp e Gov	-2,49%	-2,37%	-0,94%	16,01%	7,96%

*FFI: Fida Fund Index

Dati al 26/02/2021



Fund Ranking

Top 10

Primi 10 prodotti per performance a 1 mese

Prodotti	Performance				Vol.	FIDA Rating
	1m	YTD	1y	3y	3y	
SISF Global Energy EUR C EUR <i>Schroder Inv. Mgmt Europe SA - LU0374901725</i>	20,42%	27,17%	12,53%	-31,31%	53,47%	3
Invesco Energy R Cap \$ <i>Invesco Management S.A. - LU0607521761</i>	18,56%	23,90%	0,01%	-33,76%	44,41%	1
H2O Multistategies R Cap EUR <i>H2O AM EUROPE - FR0010923383</i>	16,83%	11,69%	-50,44%	-44,26%	53,65%	1
H2O Multiequities R EUR <i>H2O AM EUROPE - FR0011008762</i>	16,67%	9,52%	-37,91%	-38,98%	53,33%	1
Oddo BHF European Banks CR EUR <i>Oddo BHF Asset Management SAS - FR0010493957</i>	16,50%	11,96%	0,41%	-29,23%	30,87%	---
H2O Vivace R Cap EUR <i>H2O AM EUROPE - FR0011015478</i>	16,37%	11,18%	-40,22%	-34,49%	51,49%	1
Swisscanto (LU) Eq. Fund Global Energy AT EUR <i>Swisscanto AM International SA - LU0102843504</i>	16,11%	19,59%	-4,77%	-20,06%	31,86%	3
LTIF (SIA) Natural Resources GBP <i>SIA Funds AG - LU0457696077</i>	16,02%	14,77%	19,90%	-7,06%	36,48%	2
NN (L) Energy X \$ <i>NN Investment Partners B.V. - LU0121175821</i>	15,75%	18,89%	-8,17%	-26,00%	33,93%	3
M&G (Lux) Japan Smaller Companies AH \$ <i>M&G Luxembourg S.A - LU1797817514</i>	15,73%	24,11%	34,80%	---	---	---

Dati al 26/02/2021

Top 10 - Equity

Primi 10 prodotti per performance a 1 mese

Prodotti	Performance				Vol.	FIDA Rating
	1m	YTD	1y	3y	3y	
SISF Global Energy EUR C EUR <i>Schroder Inv. Mgmt Europe SA - LU0374901725</i>	20,42%	27,17%	12,53%	-31,31%	53,47%	3
Invesco Energy R Cap \$ <i>Invesco Management S.A. - LU0607521761</i>	18,56%	23,90%	0,01%	-33,76%	44,41%	1
Oddo BHF European Banks CR EUR <i>Oddo BHF Asset Management SAS - FR0010493957</i>	16,50%	11,96%	0,41%	-29,23%	30,87%	---
Swisscanto (LU) Eq. Fund Global Energy AT EUR <i>Swisscanto AM International SA - LU0102843504</i>	16,11%	19,59%	-4,77%	-20,06%	31,86%	3
LTIF (SIA) Natural Resources GBP <i>SIA Funds AG - LU0457696077</i>	16,02%	14,77%	19,90%	-7,06%	36,48%	2
NN (L) Energy X \$ <i>NN Investment Partners B.V. - LU0121175821</i>	15,75%	18,89%	-8,17%	-26,00%	33,93%	3
M&G (Lux) Japan Smaller Companies AH \$ <i>M&G Luxembourg S.A - LU1797817514</i>	15,73%	24,11%	34,80%	---	---	---
Ninety One Global Value Equity A Cap \$ <i>Ninety One Luxembourg S.A. - LU0696274553</i>	15,17%	11,78%	11,21%	3,76%	32,45%	1
Franklin Natural Resources A EUR <i>Franklin Templeton Inv. Sicav - LU0300741732</i>	14,36%	17,43%	8,42%	-20,80%	36,45%	2
Fonditalia Euro Financials T <i>Fideuram A.M. (Ireland) dac - LU0388709395</i>	14,21%	8,75%	0,29%	-21,55%	31,03%	---

Dati al 26/02/2021



Fund Ranking

Top 10 - Bond

Primi 10 prodotti per performance a 1 mese

Prodotti	Performance				Vol.	FIDA Rating
	1m	YTD	1y	3y	3y	
JPM Italy Flexible Bond A (perf) (Fix) Eur 4 EUR <i>JPMorgan AM Europe S.a.r.l. - LU0864191498</i>	10,19%	9,49%	10,01%	12,19%	2,78%	5
BlueBay Gl. Sover. Opp. ZR-GBP (Cperf)(AIDiv) GBP <i>BlueBay Funds Management Co SA - LU1762241690</i>	2,77%	5,60%	9,94%	---	---	---
JPM Gl. Opp. Conv Income A Cap \$ <i>JPMorgan AM Europe S.a.r.l. - LU2190470703</i>	2,37%	6,19%	---	---	---	---
CompAM Active Liquid Strategy B EUR <i>MDO Management Company Sa - LU0178938311</i>	2,21%	3,85%	14,01%	6,13%	14,40%	1
BlueBay Global High Yield Bond B-GBP Cap GBP <i>BlueBay Funds Management Co SA - LU0549550811</i>	2,09%	3,89%	7,17%	19,94%	12,43%	5
DNCA Eurose Cap EUR <i>Dnca Finance - FR0007051040</i>	1,88%	1,49%	0,34%	-1,62%	8,59%	1
New Millennium Evergreen Global H-Y Bond L Cap EUR <i>Natam Management Company S.A. - LU1363165918</i>	1,69%	3,24%	-7,58%	-18,00%	12,12%	1
Amundi F. Emerging Markets ST Bond E2 EUR <i>Amundi Luxembourg S.A. - LU1882463208</i>	1,63%	2,73%	-3,90%	12,94%	12,11%	4
Swisscanto (LU) Bond Fund Gl. HY GT \$ <i>Swisscanto AM International SA - LU0899938657</i>	1,59%	3,26%	-3,09%	14,60%	10,52%	3
Vontobel Emerging Markets Corp. Bond B \$ <i>Vontobel Asset Mgmt S.A. - LU1750111707</i>	1,57%	3,25%	-2,48%	21,40%	16,62%	3

Dati al 26/02/2021

Top 10 - Absolute Return

Primi 10 prodotti per performance a 1 mese

Prodotti	Performance				Vol.	FIDA Rating
	1m	YTD	1y	3y	3y	
H2O Multistrategies R Cap EUR <i>H2O AM EUROPE - FR0010923383</i>	16,83%	11,69%	-50,44%	-44,26%	53,65%	1
H2O Multiequities R EUR <i>H2O AM EUROPE - FR0011008762</i>	16,67%	9,52%	-37,91%	-38,98%	53,33%	1
H2O Vivace R Cap EUR <i>H2O AM EUROPE - FR0011015478</i>	16,37%	11,18%	-40,22%	-34,49%	51,49%	1
Algebris Financial Equity R EUR <i>Algebris (UK) Limited - IE00BWY56V74</i>	14,56%	11,66%	13,65%	-14,87%	33,13%	1
Liontrust GF European Strategic Equity A4 Cap EUR <i>Liontrust Invest. Partners LLP - IE00BLG2W007</i>	11,57%	4,37%	4,71%	5,62%	14,94%	3
Consultinvest Risparmio Italia PIR <i>Consultinvest AM SGR - IT0005253692</i>	8,60%	6,11%	9,04%	-2,34%	22,21%	3
Banor Sicav Mistral Long Short Equity R EUR <i>Casa4Funds SA - LU0510654410</i>	8,01%	4,41%	-6,38%	-11,66%	10,75%	2
Zeus Italian Opportunities A EUR <i>Lemanik Asset Management S.A. - LU1524574727</i>	7,99%	10,72%	4,01%	-5,68%	22,59%	2
H2O Moderato R Cap EUR <i>H2O AM EUROPE - FR0010923367</i>	7,98%	5,16%	-8,82%	-3,69%	27,02%	1
Schroder GAIA Contour Tech Equity A Cap \$ <i>Schroder Inv. Mgmt Europe SA - LU1725199209</i>	7,80%	8,55%	22,43%	35,35%	11,98%	5

Dati al 26/02/2021



Category Ranking

Top 10

Prime 10 categorie FIDA per performance YTD

Indici di categoria	Performance				Vol.
	1m	YTD	1y	3y	3y
FIDA FFI Az Sett Energia	13,29%	18,64%	13,97%	-3,76%	33,82%
FIDA FFI Az Taiwan	5,71%	11,80%	42,27%	68,65%	16,63%
FIDA FFI Az Usa Mid e Small Value	6,18%	11,43%	28,72%	26,00%	22,10%
FIDA FFI Az Sett Metalli e Minerali	9,08%	10,16%	55,98%	36,44%	25,45%
FIDA FFI Az Sett Ris Nat (Energia e Mat Prime)	7,82%	10,06%	31,62%	16,30%	22,50%
FIDA FFI Az Usa Mid e Small	6,72%	9,79%	31,57%	43,21%	21,34%
FIDA FFI Az Sett Finanza (Europa)	14,94%	9,78%	0,23%	-26,78%	31,73%
FIDA FFI Commodities	6,61%	9,22%	15,95%	9,44%	12,43%
FIDA FFI Az Austria	4,44%	9,20%	11,95%	-3,52%	26,69%
FIDA FFI Ritorno Assoluto Materie Prime	6,31%	9,18%	14,31%	3,62%	12,27%

*FFI: Fida Fund Index

Dati al 26/02/2021

Bottom 10

Ultime 10 categorie FIDA per performance YTD

Indici di categoria	Performance				Vol.
	1m	YTD	1y	3y	3y
FIDA FFI Az Sett Metalli Prez e Minerali	-8,81%	-12,86%	13,97%	52,06%	32,77%
FIDA FFI Az Sett Metalli Prez e Minerali EUR Hdg	-6,90%	-11,12%	30,99%	38,47%	31,75%
FIDA FFI Az Brasile	-5,26%	-9,03%	-8,53%	-13,71%	33,51%
FIDA FFI Az America Latina Large e Mid	-2,70%	-7,01%	-9,12%	-17,33%	28,92%
FIDA FFI Obbl Sterlina Gov	-4,24%	-4,56%	-6,03%	8,54%	7,13%
FIDA FFI Obbl America Latina	-2,09%	-4,29%	-15,90%	-17,89%	13,39%
FIDA FFI Obbl Area Euro Gov (+10Y)	-2,70%	-3,68%	0,98%	20,56%	7,20%
FIDA FFI Obbl Dollaro Australiano	-3,12%	-3,33%	2,38%	8,49%	8,02%
FIDA FFI Obbl Yen Giapponese	-2,23%	-3,06%	-10,77%	-6,09%	6,97%
FIDA FFI Az Sett Immobiliare (Europa)	-0,99%	-2,97%	-7,93%	6,00%	18,05%

*FFI: Fida Fund Index

Dati al 26/02/2021



Fund Ranking

Top 10

Primi 10 prodotti per performance YTD

Prodotti	Performance				Vol.	FIDA Rating
	1m	YTD	1y	3y	3y	
SISF Global Energy EUR C EUR <i>Schroder Inv. Mgmt Europe SA - LU0374901725</i>	20,42%	27,17%	12,53%	-31,31%	53,47%	3
M&G (Lux) Japan Smaller Companies AH \$ <i>M&G Luxembourg S.A - LU1797817514</i>	15,73%	24,11%	34,80%	---	---	---
Invesco Energy E EUR <i>Invesco Management S.A. - LU0123358656</i>	18,54%	23,91%	0,13%	-33,86%	44,31%	1
Legg Mason Royce US Small Cap Opp. A EUR <i>Legg Mason Global Funds Plc - IE00B19Z4C24</i>	12,79%	20,14%	56,63%	54,88%	30,54%	4
Swisscanto (LU) Eq. Fund Global Energy AT EUR <i>Swisscanto AM International SA - LU0102843504</i>	16,11%	19,59%	-4,77%	-20,06%	31,86%	3
China New Balance Opportunity A Dis \$ <i>CSOP Asset Management Limited - LU0708185235</i>	-0,79%	19,21%	74,13%	51,16%	26,16%	3
NN (L) Energy X \$ <i>NN Investment Partners B.V. - LU0121175821</i>	15,75%	18,89%	-8,17%	-26,00%	33,93%	3
BGF World Energy E2 Cap \$ <i>BlackRock (Luxembourg) S.A. - LU0122377152</i>	12,32%	17,63%	-2,48%	-23,05%	34,57%	3
Franklin Natural Resources A \$ <i>Franklin Templeton Inv. Sicav - LU0300736062</i>	13,72%	17,52%	7,49%	-21,21%	36,33%	1
GAM Multistock China Evolution Equity B \$ <i>GAM Lux SA - LU0982189804</i>	2,70%	16,29%	51,27%	50,25%	19,79%	4

Dati al 26/02/2021

Top 10 - Equity

Primi 10 prodotti per performance YTD

Prodotti	Performance				Vol.	FIDA Rating
	1m	YTD	1y	3y	3y	
SISF Global Energy EUR C EUR <i>Schroder Inv. Mgmt Europe SA - LU0374901725</i>	20,42%	27,17%	12,53%	-31,31%	53,47%	3
M&G (Lux) Japan Smaller Companies AH \$ <i>M&G Luxembourg S.A - LU1797817514</i>	15,73%	24,11%	34,80%	---	---	---
Invesco Energy E EUR <i>Invesco Management S.A. - LU0123358656</i>	18,54%	23,91%	0,13%	-33,86%	44,31%	1
Legg Mason Royce US Small Cap Opp. A EUR <i>Legg Mason Global Funds Plc - IE00B19Z4C24</i>	12,79%	20,14%	56,63%	54,88%	30,54%	4
Swisscanto (LU) Eq. Fund Global Energy AT EUR <i>Swisscanto AM International SA - LU0102843504</i>	16,11%	19,59%	-4,77%	-20,06%	31,86%	3
China New Balance Opportunity A Dis \$ <i>CSOP Asset Management Limited - LU0708185235</i>	-0,79%	19,21%	74,13%	51,16%	26,16%	3
NN (L) Energy X \$ <i>NN Investment Partners B.V. - LU0121175821</i>	15,75%	18,89%	-8,17%	-26,00%	33,93%	3
BGF World Energy E2 Cap \$ <i>BlackRock (Luxembourg) S.A. - LU0122377152</i>	12,32%	17,63%	-2,48%	-23,05%	34,57%	3
Franklin Natural Resources A \$ <i>Franklin Templeton Inv. Sicav - LU0300736062</i>	13,72%	17,52%	7,49%	-21,21%	36,33%	1
GAM Multistock China Evolution Equity B \$ <i>GAM Lux SA - LU0982189804</i>	2,70%	16,29%	51,27%	50,25%	19,79%	4

Dati al 26/02/2021



Fund Ranking

Top 10 - Bond

Primi 10 prodotti per performance YTD

Prodotti	Performance				Vol.	FIDA Rating
	1m	YTD	1y	3y	3y	
JPM Italy Flexible Bond A (perf) (Fix) Eur 4 EUR <i>JPMorgan AM Europe S.a.r.l. - LU0864191498</i>	10,19%	9,49%	10,01%	12,19%	2,78%	5
JPM Gl. Opp. Conv Income A Cap \$ <i>JPMorgan AM Europe S.a.r.l. - LU2190470703</i>	2,37%	6,19%	---	---	---	---
Amundi F. Euro Corporate Bond E2 Dis EUR <i>Amundi Luxembourg S.A. - LU1882522060</i>	-0,70%	6,10%	7,02%	---	---	---
BlueBay Gl. Sover. Opp. ZR-GBP (Cperf)(AIDiv) GBP <i>BlueBay Funds Management Co SA - LU1762241690</i>	2,77%	5,60%	9,94%	---	11,02%	---
BlueBay Global High Yield Bond B-GBP Cap GBP <i>BlueBay Funds Management Co SA - LU0549550811</i>	2,09%	3,89%	7,17%	19,94%	12,43%	5
CompAM Active Liquid Strategy B EUR <i>MDO Management Company Sa - LU0178938311</i>	2,21%	3,85%	14,01%	6,13%	14,40%	1
LUX IM Invesco Belt And Road Evolut. FX Cap EUR <i>BG Fund Management Lux S.A. - LU1881767807</i>	-0,69%	3,40%	---	---	---	---
Swisscanto (LU) Bond Fund Gl. HY GT \$ <i>Swisscanto AM International SA - LU0899938657</i>	1,59%	3,26%	-3,09%	14,60%	10,52%	3
Vontobel Emerging Markets Corp. Bond B \$ <i>Vontobel Asset Mgmt S.A. - LU1750111707</i>	1,57%	3,25%	-2,48%	21,40%	16,62%	3
New Millennium Evergreen Global H-Y Bond L Cap EUR <i>Natam Management Company S.A. - LU1363165918</i>	1,69%	3,24%	-7,58%	-18,00%	12,12%	1

Dati al 26/02/2021

Top 10 - Absolute Return

Primi 10 prodotti per performance YTD

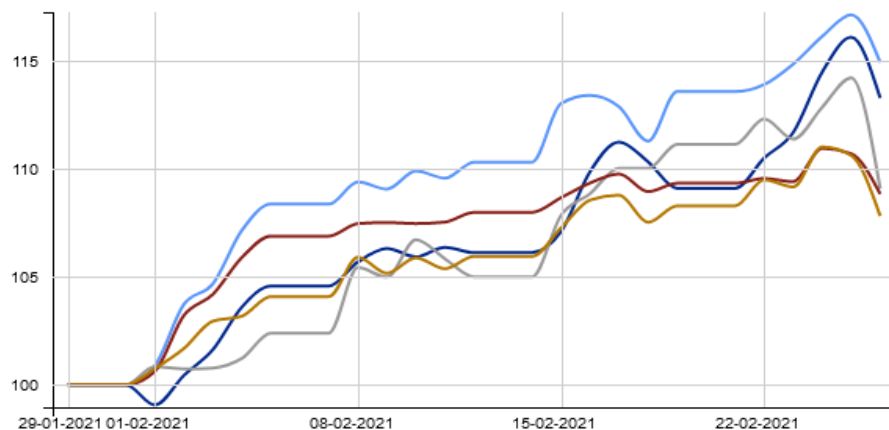
Prodotti	Performance				Vol.	FIDA Rating
	1m	YTD	1y	3y	3y	
DWS Invest Enhanced Commodity Strategy LC Cap EUR <i>DWS Investment S.A. - LU1881477043</i>	7,10%	12,80%	11,11%	---	---	---
H2O Multistategies R Cap EUR <i>H2O AM EUROPE - FR0010923383</i>	16,83%	11,69%	-50,44%	-44,26%	53,65%	1
Algebris Financial Equity R EUR <i>Algebris (UK) Limited - IE00BWW56V74</i>	14,56%	11,66%	13,65%	-14,87%	33,13%	1
H2O Vivace R Cap EUR <i>H2O AM EUROPE - FR0011015478</i>	16,37%	11,18%	-40,22%	-34,49%	51,49%	1
Zeus Italian Opportunities A EUR <i>Lemanik Asset Management S.A. - LU1524574727</i>	7,99%	10,72%	4,01%	-5,68%	22,59%	2
BNP Paribas Env.Abs.Ret.Th.Eq. Earth Clas Dis \$ <i>BNP Paribas AM Lux - LU2066067468</i>	1,44%	10,54%	---	---	---	---
Allianz Asia Innovation A Dis EUR <i>Allianz Global Inv. GmbH (Lux) - LU0348804922</i>	2,12%	10,29%	51,72%	50,93%	17,27%	5
Lupus alpha All Opportunities B EUR <i>Lupus alpha Asset ManagementAG - LU0329425713</i>	4,94%	10,19%	21,46%	8,36%	9,72%	3
Pharus Basic Q Cap EUR <i>Pharus Management Lux S.A. - LU1176781729</i>	7,39%	10,17%	42,62%	33,06%	19,51%	5
AZ F.1 Equity Best Value A-AZ FUND Cap EUR <i>Azimut Investments S.A. - LU2056383347</i>	6,87%	10,02%	4,35%	---	---	---

Dati al 26/02/2021



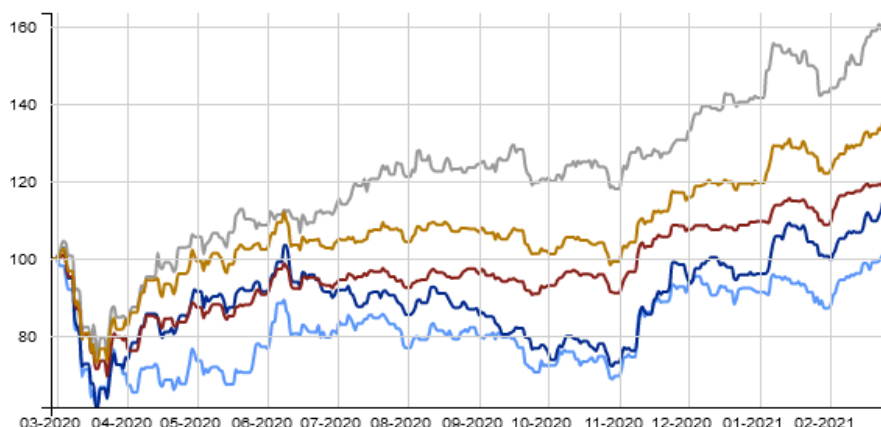
I migliori del mese (andamento 1 mese)

Data: 26-02-2021 **FIDA FFI Az Sett Finanza (Europa): 114.94** **FIDA FFI Az Sett Energia: 113.29** **FIDA FFI Az Sett Metalli e Minerali: 109.08** **FIDA FFI Az Sett Finanza (Globale): 108.84** **FIDA FFI Az Sett Ris Nat (Energia e Mat Prime): 107.82**



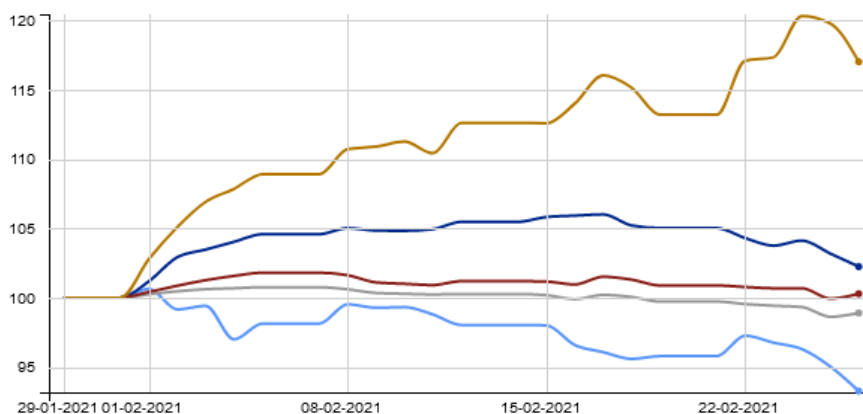
I migliori del mese (andamento 1 anno)

Data: 26-02-2021 **FIDA FFI Az Sett Finanza (Europa): 100.23** **FIDA FFI Az Sett Energia: 113.97** **FIDA FFI Az Sett Metalli e Minerali: 155.98** **FIDA FFI Az Sett Finanza (Globale): 118.39** **FIDA FFI Az Sett Ris Nat (Energia e Mat Prime): 131.62**



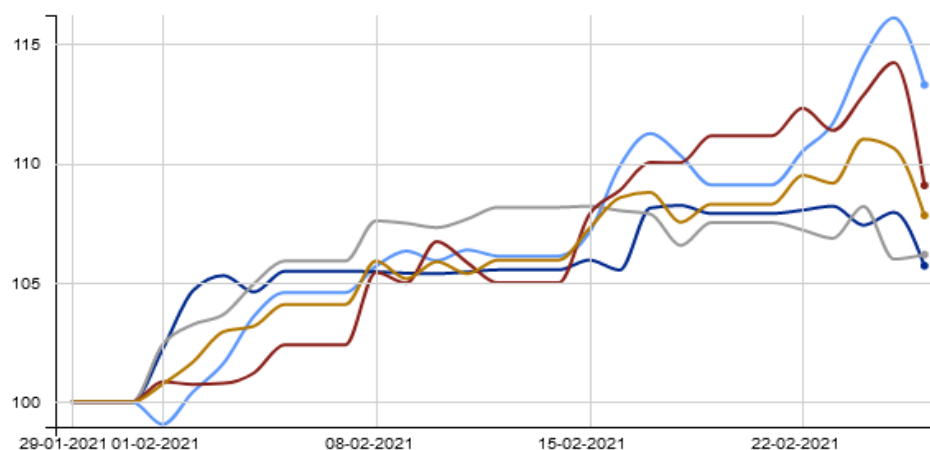
I mercati (andamento 1 mese)

Data: 26-02-2021 **FIDA FEI Commodities Oro: 93.26** **FIDA FFI Az GI (Mer Em e Sv) Large e Mid: 102.24** **FIDA FFI Obbl GI Corp e Gov IG: 98.89** **FIDA FFI Obbl GI (Mer Sv) Corp HY: 100.28** **FIDA FEI Commodities Petrolio: 117.02**



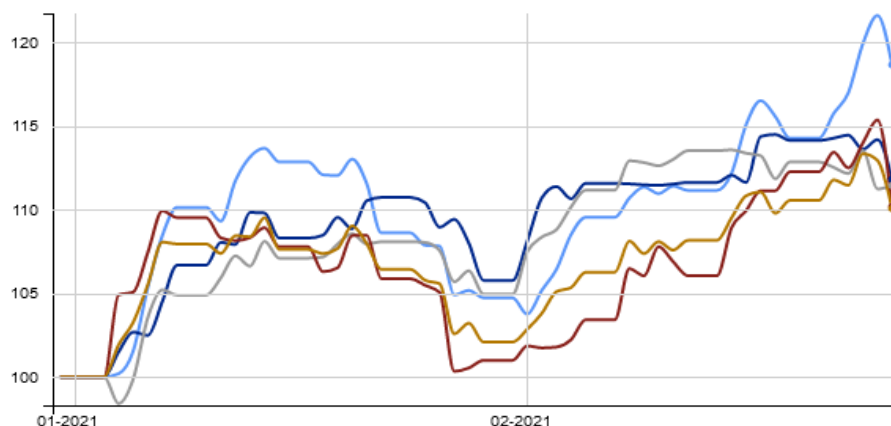
I migliori YTD (andamento 1 mese)

Data: 26-02-2021 **FIDA FFI Az Sett Energia: 113.29** **FIDA FFI Az Taiwan: 105.71** **FIDA FFI Az Usa Mid e Small Value: 106.18**
FIDA FFI Az Sett Metalli e Minerali: 109.08 **FIDA FFI Az Sett Ris Nat (Energia e Mat Prime): 107.82**



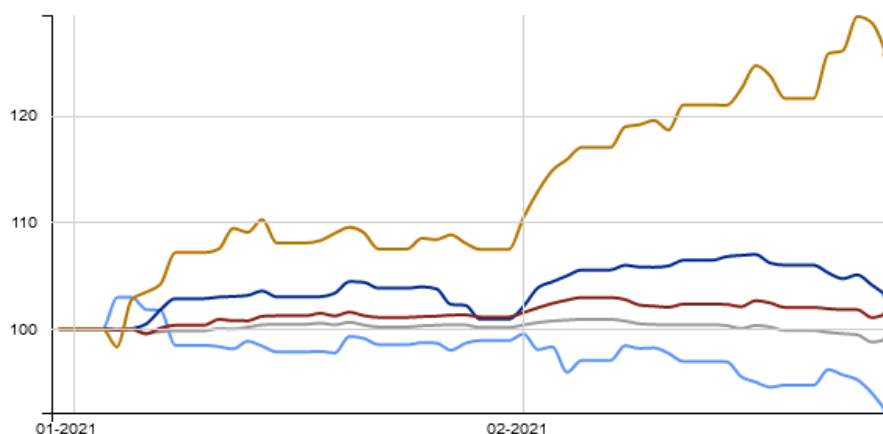
I migliori YTD (andamento YTD)

Data: 26-02-2021 **FIDA FFI Az Sett Energia: 118.64** **FIDA FFI Az Taiwan: 111.8** **FIDA FFI Az Usa Mid e Small Value: 111.43** **FIDA FFI Az Sett Metalli e Minerali: 110.16** **FIDA FFI Az Sett Ris Nat (Energia e Mat Prime): 110.06**



I mercati (andamento YTD)

Data: 26-02-2021 **FIDA FEI Commodities Oro: 92.23** **FIDA FFI Az GI (Mer Em e Sv) Large e Mid: 103.17** **FIDA FFI Obbl GI Corp e Gov IG: 99.02** **FIDA FFI Obbl GI (Mer Sv) Corp HY: 101.4** **FIDA FEI Commodities Petrolio: 125.73**



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)

