

FIDArating Analysis

Concluse le analisi sui dati di fine gennaio 2022.

L'anno comincia relativamente bene, con la top ten ben diversificata tra azionari, commodities e ritorno assoluto.

Compare anche un indice obbligazionario, relativo all'America Latina, che corre insieme agli azionari Brasile.

In generale a gennaio sono le economie emergenti a generare i migliori ritorni.

Tra gli obbligazionari figura anche il debito cinese.

Per quanto riguarda il ritorno assoluto, invece, si rileva una certa incidenza della stessa casa di gestione.



Statistiche del sistema

▪ Strumenti oggetto delle analisi tra fondi e SICAV	49.517	(+468)
▪ Strumenti che hanno ricevuto la classificazione FIDArating	42.450	(+629)
▪ Autorizzati e distribuiti alla clientela retail italiana	21.475	(+265)
▪ Strumenti che hanno ricevuto il FIDArating	13.673	(-145)

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 Brasile	13,59%	13,59%	0,87%	-11,31%	31,88%
FIDA FFI Az Sett Energia	9,64%	9,64%	49,15%	20,26%	33,12%
FIDA FFI Az Turchia	7,99%	7,99%	-29,39%	-32,42%	33,38%
FIDA FFI Ritorno Assoluto Materie Prime	7,69%	7,69%	36,21%	35,72%	13,01%
FIDA FFI Commodities	7,68%	7,68%	37,41%	43,87%	13,05%
FIDA FFI Az America Latina Large e Mid	7,61%	7,61%	7,44%	-9,21%	28,47%
FIDA FFI Az Africa e Medio Oriente	5,32%	5,32%	38,90%	50,58%	15,69%
FIDA FFI Az Sett Ris Nat (Energia e Mat Prime)	3,29%	3,29%	35,96%	51,43%	21,25%
FIDA FFI Obbl America Latina	2,62%	2,62%	3,77%	-13,05%	11,98%
FIDA FFI Az Sett Finanza (Europa)	2,38%	2,38%	40,51%	18,96%	30,79%

*FFI: Fida Fund Index

Dati al 31/01/2022

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 Energie Alternative	-12,97%	-12,97%	-8,45%	90,13%	21,67%
FIDA FFI Az Sett IT (Europa)	-11,58%	-11,58%	15,44%	90,24%	20,29%
FIDA FFI Az Sett Intelligenza Artificiale (Globale)	-11,56%	-11,56%	1,16%	79,96%	18,63%
FIDA FFI Az Sett Robotica	-11,38%	-11,38%	6,79%	80,74%	18,98%
FIDA FFI Az Sett Biotecnologia	-11,06%	-11,06%	-15,49%	23,97%	20,75%
FIDA FFI Az Sett IT (Globale)	-10,30%	-10,30%	10,19%	100,64%	17,95%
FIDA FFI Az Sett Farmaceutico e Sanitario EUR Hdg	-9,90%	-9,90%	-8,90%	29,06%	17,68%
FIDA FFI Az Russia	-9,70%	-9,70%	11,84%	28,54%	23,06%
FIDA FFI Az Sett Risorse Idriche	-9,40%	-9,40%	21,66%	62,55%	16,12%
FIDA FFI Az Sett Beni Cons Secondari (inc Lusso)	-9,35%	-9,35%	5,03%	50,80%	15,75%

*FFI: Fida Fund Index

Dati al 31/01/2022



Fund Ranking

Top 10

Primi 10 prodotti per performance a 1 mese

Prodotti	Performance				Vol. 3y	FIDA Rating
	1m	YTD	1y	3y		
H2O Vivace R Cap EUR <i>H2O AM EUROPE - FR0011015478</i>	20,35%	20,35%	52,91%	-17,18%	49,97%	1
H2O Multistrategies R Cap EUR <i>H2O AM EUROPE - FR0010923383</i>	20,06%	20,06%	54,20%	-29,48%	52,25%	1
NN (L) Energy X Cap (EUR) \$ <i>NN Investment Partners B.V. - LU0332193340</i>	16,42%	16,42%	60,14%	-2,00%	35,55%	3
BNP Paribas Brazil Equity Clas \$ <i>BNP Paribas AM Fund - LU0265266980</i>	16,20%	16,20%	3,47%	-20,45%	33,70%	3
Swisscanto (LU) Eq. Fund Global Energy AT EUR <i>Swisscanto AM International SA - LU0102843504</i>	16,20%	16,20%	68,50%	12,74%	33,73%	4
BGF World Energy E2 Cap \$ <i>BlackRock (Luxembourg) S.A. - LU0122377152</i>	15,67%	15,67%	68,22%	17,24%	35,31%	5
SISF Global Energy C Cap. \$ <i>Schroder Inv. Mgmt Europe SA - LU0256331728</i>	14,75%	14,75%	74,35%	1,29%	54,10%	3
HSBC GIF Brazil Equity A \$ <i>HSBC Investmt Funds (Lux) S.A - LU0196696453</i>	14,69%	14,69%	-5,63%	-35,95%	34,16%	2
H2O Multiequities RC \$ <i>H2O AM EUROPE - FR0011978204</i>	13,97%	13,97%	84,19%	4,27%	54,63%	1
DWS Invest Brazilian Equities LC Cap EUR <i>DWS Investment S.A. - LU0616856935</i>	13,50%	13,50%	5,00%	15,95%	34,27%	5

Dati al 31/01/2022

Top 10 - Equity

Primi 10 prodotti per performance a 1 mese

Prodotti	Performance				Vol. 3y	FIDA Rating
	1m	YTD	1y	3y		
NN (L) Energy X Cap (EUR) \$ <i>NN Investment Partners B.V. - LU0332193340</i>	16,42%	16,42%	60,14%	-2,00%	35,55%	3
BNP Paribas Brazil Equity Clas \$ <i>BNP Paribas AM Fund - LU0265266980</i>	16,20%	16,20%	3,47%	-20,45%	33,70%	3
Swisscanto (LU) Eq. Fund Global Energy AT EUR <i>Swisscanto AM International SA - LU0102843504</i>	16,20%	16,20%	68,50%	12,74%	33,73%	4
BGF World Energy E2 Cap \$ <i>BlackRock (Luxembourg) S.A. - LU0122377152</i>	15,67%	15,67%	68,22%	17,24%	35,31%	5
SISF Global Energy C Cap. \$ <i>Schroder Inv. Mgmt Europe SA - LU0256331728</i>	14,75%	14,75%	74,35%	1,29%	54,10%	3
HSBC GIF Brazil Equity A \$ <i>HSBC Investmt Funds (Lux) S.A - LU0196696453</i>	14,69%	14,69%	-5,63%	-35,95%	34,16%	2
DWS Invest Brazilian Equities LC Cap EUR <i>DWS Investment S.A. - LU0616856935</i>	13,50%	13,50%	5,00%	15,95%	34,27%	5
BNY Mellon Brazil Equity A EUR <i>BNY Mellon Fund Mgmt (Lux) SA - IE00B2357K36</i>	12,35%	12,35%	14,70%	-12,64%	31,97%	4
JPM Brazil Equity D Acc \$ <i>JPMorgan AM Europe S.a.r.l. - LU0318936589</i>	11,99%	11,99%	-8,97%	-19,69%	32,70%	4
Fonditalia Eq. Brazil T <i>Fideuram A.M. (Ireland) dac - LU0553727305</i>	11,97%	11,97%	1,23%	-24,89%	33,31%	2

Dati al 31/01/2022



Fund Ranking

Top 10 - Bond

Primi 10 prodotti per performance a 1 mese

Prodotti	Performance				Vol. 3y	FIDA Rating
	1m	YTD	1y	3y		
H2O Multibonds R Cap EUR <i>H2O AM EUROPE - FR0010923375</i>	7,94%	7,94%	11,94%	-8,37%	30,85%	1
HSBC GIF Brazil Bond A Dis \$ <i>HSBC Investmt Funds (Lux) S.A - LU0254979023</i>	6,32%	6,32%	6,00%	-21,79%	16,46%	3
AZ F.1 Bond Real Plus B-AZ FUND Dis EUR <i>Azimut Investments S.A. - LU1105491721</i>	6,01%	6,01%	1,51%	-26,89%	15,31%	2
BlueBay Gl. Sover. Opp. ZR-USD (Cperf)(AIDiv) \$ <i>BlueBay Funds Management Co SA - LU1789435531</i>	5,36%	5,36%	9,92%	18,79%	8,25%	5
Amundi IS Global Agg 500M AE EUR <i>Amundi Luxembourg S.A. - LU1437023085</i>	4,23%	4,23%	2,31%	---	---	---
Templeton Emerging Markets Bond A DisM \$ <i>Franklin Templeton Inv. Sicav - LU0441901922</i>	3,56%	3,56%	4,84%	-11,53%	8,67%	1
UBS (Lux) Bd Sicav China Fixed Income P Cap EUR <i>UBS Fund Mgmt (Luxembourg) S.A - LU1717043837</i>	2,71%	2,71%	16,28%	20,14%	6,67%	4
Nordea 1 Chinese Bond BP Cap EUR <i>Nordea Invs. Funds S.A. - LU1221952101</i>	2,71%	2,71%	16,87%	19,88%	6,88%	4
SISF China Local Currency Bond C Cap CNY <i>Schroder Inv. Mgmt Europe SA - LU0845698959</i>	2,70%	2,70%	16,07%	20,75%	7,37%	5
EF Bond Aggregate RMB R Dis EUR <i>Eurizon Capital S.A. - LU1724372815</i>	2,67%	2,67%	16,50%	20,43%	6,14%	5

Dati al 31/01/2022

Top 10 - Absolute Return

Primi 10 prodotti per performance a 1 mese

Prodotti	Performance				Vol. 3y	FIDA Rating
	1m	YTD	1y	3y		
H2O Vivace R Cap EUR <i>H2O AM EUROPE - FR0011015478</i>	20,35%	20,35%	52,91%	-17,18%	49,97%	1
H2O Multistrategies R Cap EUR <i>H2O AM EUROPE - FR0010923383</i>	20,06%	20,06%	54,20%	-29,48%	52,25%	1
H2O Multiequities RC \$ <i>H2O AM EUROPE - FR0011978204</i>	13,97%	13,97%	84,19%	4,27%	54,63%	1
AZ F.1 Equity Brazil Trend A-AZ FUND Cap EUR <i>Azimut Investments S.A. - LU2097822436</i>	10,79%	10,79%	0,68%	---	---	---
H2O Moderato I(C) Cap Hdg <i>H2O AM EUROPE - FR0013055217</i>	9,06%	9,06%	32,46%	16,36%	26,02%	1
DWS Invest Enhanced Commodity Strategy LC Cap \$ <i>DWS Investment S.A. - LU1881477472</i>	8,90%	8,90%	47,33%	---	12,56%	---
Algebris Financial Equity R \$ <i>Algebris (UK) Limited - IE00BWWY56W81</i>	8,85%	8,85%	59,45%	---	---	---
BSF Emerging Mkts Absolute Return E2 Cap EUR Hdg <i>BlackRock (Luxembourg) S.A. - LU1063391988</i>	8,20%	8,20%	16,71%	-14,76%	12,79%	1
H2O Multibonds SR Dis EUR <i>H2O AM EUROPE - FR0013404092</i>	7,71%	7,71%	9,34%	---	32,59%	---
Banor Sicav Mistral Long Short Equity R EUR <i>Casa4Funds SA - LU0510654410</i>	7,45%	7,45%	22,37%	0,15%	12,98%	2

Dati al 31/01/2022



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)

