

BRating Analysis

05/08/2016

Summary

Conclude le analisi mensili sui dati aggiornati a fine Luglio 2016.

Il mese appena concluso ha premiato gli investimenti legati ad aspetti tecnologici: tra le migliori categorie, tutte azionarie, troviamo infatti biotecnologie, information&technology (sia con focus sull'Europa ma anche a livello globale) e le telecomunicazioni. Prosegue il trend positivo del Brasile e dell'oro. Ottimo posizionamento per gli azionari Usa, e non stupisce, considerato che i principali indici statunitensi sono sui massimi. Degne di nota le performance dei azionari australiani e dei fondi coperti in dollari australiani, favoriti dal ribasso dei tassi di interesse operato dalla Reserve Bank of Australia durante l'estate.

Le tendenze sono confermate dalla classifica dei migliori fondi per categoria: la top ten azionaria è infatti popolata principalmente da titoli a tema biotech.

La classifica dei fondi obbligazionari si presenta variegata e ricca di fondi giovani.

Per quanto riguarda il ritorno assoluto, nella top ten non spiccano strategie particolari ma emerge una buona diversificazione per gestori.

Statistiche del sistema

- 34.700 gli strumenti totali oggetto delle analisi tra fondi e SICAV
- 16.651 sono autorizzati e distribuibili alla clientela retail
- la classificazione BRating si estende a 28.864 strumenti
- 10.317 strumenti hanno ricevuto il rating

Category Ranking

Top 10

Prime 10 categorie BRating per performance a 1 mese

Indici di categoria	Performance				Volatilità 3y
	1m	YTD	1y	3y	
Ind. BR Az. Sett. Biotecnologia	11,80%	-14,12%	-24,54%	42,16%	26,28%
Ind. BR Az. Sett. Informatica e Tecnologia (Europa)	10,11%	-1,53%	4,38%	69,66%	15,74%
Ind. BR Az. Brasile	9,22%	56,20%	17,83%	-9,88%	26,12%
Ind. BR Az. Sett. Metalli e Minerali	8,16%	76,94%	68,94%	13,50%	34,61%
Ind. BR Az. Sett. TMT (Informatica Telecom. Media)	7,83%	2,73%	0,52%	53,18%	14,81%
Ind. BR Az. Sett. Informatica e Tecnologia(Globale)	7,72%	0,92%	1,37%	50,75%	14,76%
Ind. BR Az. Aud Hedged	7,12%	6,62%	0,43%	16,91%	20,11%
Ind. BR Az. Germania	6,91%	1,53%	-0,80%	30,33%	15,11%
Ind. BR Az. Usa-Mid&Small Cap	6,77%	3,77%	-3,64%	29,92%	13,66%
Ind. BR Az. Australia	6,72%	10,43%	2,90%	17,72%	16,39%

Bottom 10

Ultime 10 categorie BRating per performance a 1 mese

Indici di categoria	Performance				Volatilità 3y
	1m	YTD	1y	3y	
Ind. BR Az. Turchia	-6,16%	1,71%	-6,31%	-9,57%	23,64%
Ind. BR Ritorno Assoluto - Materie Prime	-2,80%	9,81%	-4,54%	-21,97%	9,77%
Ind. BR Commodities	-2,49%	6,89%	-7,07%	-27,99%	10,54%
Ind. BR Az. Sett. Energia	-2,28%	8,55%	-8,46%	-14,81%	18,99%
Ind. BR Monetari Sterlina	-2,13%	-10,69%	-13,66%	6,32%	7,21%
Ind. BR Obbl. Corona Norvegese	-2,00%	3,36%	-2,91%	-8,99%	7,61%
Ind. BR Obbl. Yen Giapponese	-1,59%	16,10%	22,64%	22,92%	10,73%
Ind. BR Obbl. Dollaro Canadese	-1,49%	4,66%	-0,07%	1,08%	7,12%
Ind. BR Obbl. Corona Svedese	-0,99%	-0,04%	1,39%	0,67%	3,17%
Ind. BR Altri Cny Hedged	-0,77%	-6,65%	-12,22%	11,82%	10,85%

Fund Ranking

Top 10

Primi 10 prodotti per performance a 1 mese

Prodotti	Performance				Volatilità 3y	Rating
	1m	YTD	1y	3y		
NN Direct Borsa Protetta Arancio Agosto EUR	16.41%	5.30%	1.83%	8.79%	13.18%	---
Plurima Earth Gold I GBP	14.68%	154.65%	132.62%	---	---	---
CS (Lux) Global Biotech Innovators Equity B \$	12.94%	-15.41%	-24.90%	67.30%	28.33%	4
ESPA Stock Biotec A EUR	12.79%	-20.66%	-28.42%	58.02%	31.50%	3
BNY Mellon Brazil Equity H EUR Hdg	12.55%	---	---	---	---	---
Candriam Eq. L Biotechnology C \$	12.45%	-16.05%	-25.36%	69.30%	28.91%	5
Pictet-Biotech-R \$	12.16%	-17.46%	-27.45%	52.29%	27.84%	2
UBS Lux Eq. Fd Biotech P Cap \$	12.07%	-13.01%	-25.21%	60.29%	29.59%	3
Henderson Hor. Japanese Equity A2 Cap \$	11.38%	-0.38%	-3.33%	39.11%	17.71%	4
Multi Stars Biotech EH \$	11.34%	---	---	---	---	---

Top 10 - Equity

Primi 10 prodotti per performance a 1 mese

Prodotti	Performance				Volatilità 3y	Rating
	1m	YTD	1y	3y		
Plurima Earth Gold I GBP	14.68%	154.65%	132.62%	---	---	---
CS (Lux) Global Biotech Innovators Equity B \$	12.94%	-15.41%	-24.90%	67.30%	28.33%	4
ESPA Stock Biotec A EUR	12.79%	-20.66%	-28.42%	58.02%	31.50%	3
BNY Mellon Brazil Equity H EUR Hdg	12.55%	---	---	---	---	---
Candriam Eq. L Biotechnology C \$	12.45%	-16.05%	-25.36%	69.30%	28.91%	5
Pictet-Biotech-R \$	12.16%	-17.46%	-27.45%	52.29%	27.84%	2
UBS Lux Eq. Fd Biotech P Cap \$	12.07%	-13.01%	-25.21%	60.29%	29.59%	3
Henderson Hor. Japanese Equity A2 Cap \$	11.38%	-0.38%	-3.33%	39.11%	17.71%	4
Multi Stars Biotech EH \$	11.34%	---	---	---	---	---
Variopartner SICAV Sectoral Biotech Opps P Cap \$	11.14%	-18.23%	-35.73%	---	---	---

Fund Ranking

Top 10 - Bond

Primi 10 prodotti per performance a 1 mese

Prodotti	Performance				Volatilità 3y	Rating
	1m	YTD	1y	3y		
FF Zero Coupon 2044	4.84%	---	---	---	---	---
JPM Sterling Bond A Acc GBP	4.67%	3.44%	-1.15%	42.75%	11.19%	4
Bluebay Global Sovereign Opp. I-USD Cap \$	4.17%	---	---	---	---	---
Aberd. Global Frontier Markets Bond A1 Dis \$	3.99%	6.99%	3.14%	---	---	---
RIC Global Strategic Yield B Dis AUD Hdg	3.77%	---	---	---	---	---
Algebris Financial Credit RD Dis EUR	3.62%	2.98%	3.82%	22.66%	5.11%	3
NN (L) Frontier Markets Debt HC X Dis EUR Hdg i	3.54%	12.18%	6.43%	---	---	---
Neu.Berman High Yield Bond A DisM AUD	3.53%	---	---	---	---	---
Kames High Yield Global Bond B Dis \$ Hdg	3.50%	---	---	---	---	---
BlueBay Financial Capital Bond Q-USD Cap \$	3.42%	-1.53%	---	---	---	---

Top 10 - Absolute Return

Primi 10 prodotti per performance a 1 mese

Prodotti	Performance				Volatilità 3y	Rating
	1m	YTD	1y	3y		
H2O Multiequities RC \$	9.24%	-11.15%	-14.00%	---	---	---
Legg Mason Opportunity Pr \$	9.24%	-12.67%	-24.94%	33.11%	20.58%	4
Alken European Opportunities H EUR	8.24%	-13.47%	-19.13%	11.02%	15.96%	3
Polar UK Absolute Equity S Inc \$ Hdg	7.99%	8.09%	18.39%	---	---	---
H2O Vivave R Cap EUR	7.92%	-17.83%	-12.54%	43.94%	20.31%	---
Azimut Trend	7.12%	7.47%	2.54%	30.17%	9.18%	5
Finint Equity I	6.99%	-9.15%	-9.88%	---	---	---
Diaman Mathematics P Cap EUR	6.92%	-0.46%	---	---	---	---
Esperia F. Sicav Alpha C Cap EUR	6.83%	-4.45%	-4.88%	---	---	---
Gestielle Obiettivo Italia	6.73%	-19.71%	-22.99%	-5.72%	14.30%	1

Note metodologiche

Category Ranking: le classifiche si basano sugli indici BRating, 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.

Management Company Ranking: le società sono selezionate attraverso l'indice di eccellenza, una misura sintetica della capacità delle società di gestione di ottenere rating elevati. E' calcolato, per ogni società o gruppo di società, come differenza tra l'incidenza percentuale dei fondi con 4 e 5 corone e di quelli con 1 e 2 corone.

Top Scorer: tra i fondi del gruppo sono quelli con il miglior posizionamento all'interno della propria categoria in termini di score FIDA. Lo score/rating FIDA si basa su un algoritmo proprietario che confronta congiuntamente rischio e rendimento all'interno di categorie omogenee.