

BRating Analysis

06/05/2016

Summary

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

Come già avvenuto nel mese di febbraio, l'oro ha giocato un ruolo da protagonista: con le tempeste che hanno scosso i mercati da inizio anno, il sentiment che prevale è quello dell'incertezza, con grande beneficio per il metallo nobile.

Proprio i metalli preziosi guidano la Top Ten, seguiti da energia, risorse naturali, materie prime e commodities. Ottime performance anche per Brasile e Russia.

L'azionario è interamente dominato dall'oro, mentre sul fronte obbligazionario spiccano il Brasile ed i titoli di debito denominati in yen, grazie alla valuta giapponese che si è portata ai massimi degli ultimi diciotto mesi contro il dollaro.

Non degni di nota gli absolute return, che registrano mediamente risultati in linea con gli obbligazionari.

Statistiche del sistema

- 34.567 gli strumenti totali oggetto delle analisi tra fondi e SICAV
- 16.509 sono autorizzati e distribuibili alla clientela retail
- la classificazione BRating si estende a 27.778 strumenti
- 10.093 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.Metalli e Minerali	22,80%	62,65%	17,37%	-5,90%	35,16%
Ind. BR Az.Sett.Energia	10,49%	9,27%	-22,20%	-14,00%	19,12%
Ind. BR Az.Sett.Ris.Naturali(Energia e Mat.Prime)	9,84%	15,15%	-12,70%	-10,36%	15,92%
Ind. BR Az.Brasile	8,95%	30,68%	-16,38%	-38,43%	24,83%
Ind. BR Ritorno Assoluto - Materie Prime	7,72%	6,80%	-16,74%	-27,98%	9,44%
Ind. BR Commodities	7,43%	6,53%	-17,90%	-31,84%	10,43%
Ind. BR Az.Sett.Materie Prime e Chimiche	6,39%	5,37%	-13,35%	-0,21%	14,65%
Ind. BR Az.Russia	5,73%	21,21%	-1,20%	-5,52%	25,37%
Ind. BR Obbl.Yen Giapponese	5,60%	13,11%	16,73%	19,45%	11,06%
Ind. BR Az.Norvegia	5,29%	4,80%	-10,90%	5,69%	15,96%

Bottom 10

Ultime 10 categorie BRating per performance a 1 mese

Indici di categoria	Performance				Volatilità 3y
	1m	YTD	1y	3y	
Ind. BR Az.Taiwan	-3,92%	-1,74%	-21,21%	13,18%	13,56%
Ind. BR Az.Malesia	-3,63%	4,85%	-13,11%	-8,61%	15,27%
Ind. BR Az. Cina A Shares	-3,17%	-24,29%	---	---	34,64%
Ind. BR Az.Sett.Informatica e Tecnologia(Globale)	-2,97%	-11,16%	-9,72%	36,24%	14,29%
Ind. BR Az.Sett.Immobiliare (America)	-2,77%	-1,91%	6,03%	31,94%	14,99%
Ind. BR Az.Sett.Informatica e Tecnologia (Europa)	-2,52%	-9,76%	-1,89%	65,44%	14,61%
Ind. BR Obbl.Area Euro-Gov. (Oltre 10 anni)	-2,51%	4,64%	-1,62%	28,47%	8,95%
Ind. BR Az.Aud Hedged	-1,86%	-0,52%	-18,94%	-11,14%	20,95%
Ind. BR Az.Corea	-1,62%	3,07%	-10,84%	13,14%	12,65%
Ind. BR Az.Sett.Beni Cons.Sec.(inc Beni di Lusso)	-1,59%	-7,24%	-11,78%	15,33%	12,46%

Fund Ranking

Top 10

Primi 10 prodotti per performance a 1 mese

Prodotti	Performance				Volatilità 3y	Rating
	1m	YTD	1y	3y		
LO Funds World Gold Expert. P \$	32.26%	72.62%	28.41%	3.70%	42.43%	3
Plurima Earth Gold I GBP	31.85%	107.18%	39.34%	---	---	---
Tocqueville Gold I EUR	28.17%	66.69%	25.97%	10.30%	40.51%	5
Edmond de Rothschild Goldsphere A \$	27.85%	71.02%	28.34%	-0.59%	41.25%	3
Franklin Gold and Precious Metals A \$	24.57%	71.09%	31.30%	9.12%	37.06%	5
Amundi F. Equity Global Gold Mines AU Dis \$	24.05%	66.42%	23.89%	---	---	---
SISF Global Energy EUR Hdg A Cap EUR	22.71%	24.45%	-30.74%	-40.22%	33.73%	1
PIA Gold Stock EUR	21.01%	64.85%	10.99%	-3.10%	43.59%	3
Deutsche I.I Gold and Precious Metals Eq. LC EUR	20.56%	69.18%	20.08%	-6.14%	39.81%	3
Invesco Gold & Precious Metals R Cap \$	19.87%	59.25%	13.70%	-0.01%	38.84%	3

Top 10 - Equity

Primi 10 prodotti per performance a 1 mese

Prodotti	Performance				Volatilità 3y	Rating
	1m	YTD	1y	3y		
LO Funds World Gold Expert. P \$	32.26%	72.62%	28.41%	3.70%	42.43%	3
Plurima Earth Gold I GBP	31.85%	107.18%	39.34%	---	---	---
Tocqueville Gold I EUR	28.17%	66.69%	25.97%	10.30%	40.51%	5
Edmond de Rothschild Goldsphere A \$	27.85%	71.02%	28.34%	-0.59%	41.25%	3
Franklin Gold and Precious Metals A \$	24.57%	71.09%	31.30%	9.12%	37.06%	5
Amundi F. Equity Global Gold Mines AU Dis \$	24.05%	66.42%	23.89%	---	---	---
SISF Global Energy EUR Hdg A Cap EUR	22.71%	24.45%	-30.74%	-40.22%	33.73%	1
PIA Gold Stock EUR	21.01%	64.85%	10.99%	-3.10%	43.59%	3
Deutsche I.I Gold and Precious Metals Eq. LC EUR	20.56%	69.18%	20.08%	-6.14%	39.81%	3
Invesco Gold & Precious Metals R Cap \$	19.87%	59.25%	13.70%	-0.01%	38.84%	3

Fund Ranking

Top 10 - Bond

Primi 10 prodotti per performance a 1 mese

Prodotti	Performance				Volatilità 3y	Rating
	1m	YTD	1y	3y		
SISF Em. Market Debt Abs. Ret. JPY Hdg C Dis JPY	7.09%	17.41%	12.35%	1.12%	11.77%	---
UBS Lux Bond Sicav Brazil P Cap \$	6.63%	25.20%	2.01%	-8.19%	16.60%	4
HSBC GIF Brazil Bond A \$	6.55%	28.04%	-3.18%	-17.71%	19.99%	2
Parvest Bd Jpy Priv JPY	5.87%	13.20%	16.20%	14.45%	11.11%	4
Santander Brazilian Short Duration A \$	5.82%	21.73%	-3.30%	-16.42%	16.78%	---
KBC Renta Yenrenta Cap JPY	5.67%	13.22%	16.17%	14.68%	11.10%	4
Interfund Bond Japan	5.62%	12.38%	14.71%	14.24%	11.21%	3
FF Bond Yen EUR	5.62%	12.51%	14.48%	12.81%	11.27%	2
AcomeA Performance Q2	5.48%	---	---	---	---	---
Capital Group Gl. High Inc. Opps Bdh Dis GBP Hdg	5.42%	---	---	---	---	---

Top 10 - Absolute Return

Primi 10 prodotti per performance a 1 mese

Prodotti	Performance				Volatilità 3y	Rating
	1m	YTD	1y	3y		
SISF Wealth Preservation C Cap EUR	9.30%	18.62%	6.51%	6.51%	8.16%	3
Polar UK Absolute Equity S Inc GBP	7.54%	-5.15%	12.84%	---	---	---
AB Real Asset Ptf A \$	6.58%	5.74%	-13.70%	-9.09%	11.86%	1
MainTower Flexible High Volatility H EUR	5.68%	-15.48%	-25.56%	---	---	---
Hend. Gart. Japan Absolute Return R Cap JPY	5.39%	6.05%	11.58%	9.90%	10.06%	4
Gestielle Obiettivo Italia	4.40%	-12.90%	-14.44%	3.99%	13.29%	3
Gestielle Obiettivo Brasile	4.36%	12.52%	-1.41%	-12.17%	13.57%	1
Agora Dynamic	4.17%	4.17%	-1.57%	7.98%	5.97%	4
GAM Star Global Rates Ord Dis GBP	4.13%	-6.25%	-9.46%	8.70%	10.95%	3
GAM Star Global Selector Ord Cap GBP	4.06%	-7.96%	-21.34%	-2.96%	13.30%	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.