

RANKING

FIDArating
Finanza Dati Analisi

FIDArating Analysis

Finanza Dati Analisi

dati al 31 OTTOBRE 2021

Concluse le analisi sui dati di fine ottobre 2021. Si archivia un mese segnato da eccellenti risultati sul piano azionario e ritracciamenti diffusi sull'obbligazionario. Tra gli indici FIDA le performance più elevate sono registrate dai metalli preziosi e minerali, grazie soprattutto agli allunghi di argento, rame e platino. Sempre sul piano settoriale, emerge la forza delle energie alternative, in recupero dopo un trimestre non particolarmente roseo, e l'immobiliare USA, che invece si conferma in crescita. Dal punto di vista geografico, il top delle classifiche conta rappresentanti di tutti i continenti: Norvegia, Canada, Indonesia, Usa, Svizzera e Australia ne sono i principali esempi.

Statistiche del sistema

• Strumenti oggetto delle analisi tra fondi e SICAV	48.389	+65
• Strumenti che hanno ricevuto la classificazione FIDArating	41.575	+178
• Autorizzati e distribuiti alla clientela retail italiana	21.072	+32
• Strumenti che hanno ricevuto il FIDArating	13.469	+10

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.

Situazione decisamente più controversa sul piano obbligazionario, dove sono alcune specializzazioni relativamente di nicchia a generare i risultati più piacevoli: corona norvegese, sterlina inglese e dollaro canadese sono i principali elementi di successo.

Dalle classifiche da inizio anno non emergono particolari novità: le categorie settoriali si confermano tutte in allungo, dominate da energie tradizionali, real estate USA e finanza, mentre solo i metalli preziosi figurano in rosso. Dal punto di vista geografico si riscontra il sorpasso della Russia, ora in testa a +37,75%.

Tra gli indici obbligazionari troviamo ancora gli USA corporate high yield, ora seguiti dai convertibili.

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

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)

TOP 10

Prime 10 categorie FIDA per performance a 1 mese - *FFI: Fida Fund Index

Indici di categoria	Performance				Vol.
	1m	YTD	1y	3y	3y
FIDA FFI Azionari Settoriali Metalli Preziosi e Minerali	10,53%	-6,20%	-8,59%	73,42%	34,26%
FIDA FFI Azionari Settoriali Metalli Preziosi e Minerali EUR Hdg	10,36%	-9,81%	-3,99%	66,82%	33,70%
FIDA FFI Azionari Settoriali Energie Alternative	9,55%	15,36%	42,90%	138,44%	20,63%
FIDA FFI Azionari Usa CHF Hdg	8,53%	21,05%	38,92%	53,18%	18,87%
FIDA FFI Azionari Norvegia	7,94%	32,60%	76,10%	35,56%	30,96%
FIDA FFI Azionari Canada	7,88%	29,81%	45,16%	41,27%	20,02%
FIDA FFI Azionari Tematici ESG (USA)	7,16%	27,11%	39,93%	84,96%	17,26%
FIDA FFI Azionari Settoriali Immobiliare (America)	6,68%	34,95%	46,81%	43,96%	17,89%
FIDA FFI Azionari Settoriali Metalli e Minerali	6,53%	15,97%	39,14%	59,09%	25,15%
FIDA FFI Azionari Settoriali Materie Prime e Chimiche	6,45%	12,65%	23,79%	29,78%	19,20%

BOTTOM 10

Ultime 10 categorie FIDA per performance a 1 mese - *FFI: Fida Fund Index

Indici di categoria	Performance				Vol.
	1m	YTD	1y	3y	3y
FIDA FFI Azionari Brasile	-10,64%	-15,90%	8,85%	-13,70%	33,21%
FIDA FFI Azionari America Latina Large e Mid	-6,32%	-7,88%	17,64%	-12,21%	28,23%
FIDA FFI Obbligazionari America Latina	-4,25%	-5,36%	-1,25%	-14,88%	12,67%
FIDA FFI Azionari Giappone Large e Mid Value	-3,20%	9,88%	21,07%	15,70%	15,22%
FIDA FFI Azionari Giappone Large e Mid	-2,93%	7,08%	18,15%	24,27%	14,56%
FIDA FFI Azionari Giappone Mid e Small	-2,76%	6,48%	14,98%	16,03%	17,48%
FIDA FFI Azionari Giappone Large e Mid Growth	-2,74%	13,58%	25,70%	27,33%	16,39%
FIDA FFI Obbligazionari Asia Pacifico	-2,74%	-0,84%	-1,99%	7,18%	7,01%
FIDA FFI Obbligazionari Europa (Mer Em)	-2,58%	-4,32%	-1,86%	-0,09%	5,95%
FIDA FFI Obbligazionari Yen Giapponese	-2,56%	-5,28%	-8,60%	-7,54%	6,50%

TOP 10

Primi 10 prodotti per performance a 1 mese

Prodotti	Performance				Vol. 3y	FIDA Rating
	1m	YTD	1y	3y		
BNP Paribas Energy Transition Clas EUR <i>BNP Paribas AM Fund - LU0823414635</i>	18,69%	12,20%	71,64%	150,08%	39,34%	👑👑👑👑👑
BNY Mellon Digital Assets K Cap EUR <i>BNY Mellon Fund Mgmt (Lux) SA - IE00BHPRP431</i>	18,58%	33,36%	55,98%	---	---	---
Invesco Gold&Special Minerals AH Acc EUR <i>Invesco Management S.A. - LU0503254152</i>	16,71%	-9,25%	-5,73%	61,19%	36,72%	👑👑👑👑👑
Vontobel Energy Revolution A EUR <i>Vontobel Asset Mgmt S.A. - LU0384406087</i>	14,41%	19,83%	57,28%	55,92%	25,56%	👑
Franklin Gold and Precious Metals A Dis EUR <i>Franklin Templeton Inv. Sicav - LU0496367920</i>	12,59%	-2,51%	2,91%	104,01%	34,70%	👑👑👑👑👑
SISF Global Gold C Cap EUR Hdg <i>Schroder Inv. Mgmt Europe SA - LU1223083160</i>	12,56%	-18,01%	-16,88%	61,29%	38,66%	👑👑👑👑👑
Fin. Ech. Artificial Intelligence K EUR <i>Financiere de l'Echiquier - LU1819479939</i>	12,41%	20,49%	45,21%	190,29%	28,04%	👑👑👑👑👑
BNP Paribas Environ.A.R.Them.Eq. Earth PRH EUR <i>BNP Paribas AM Fund - LU2066070843</i>	11,99%	---	---	---	---	---
UBS (Lux) Eq. Sicav Usa Growth P Cap CHF Hdg <i>UBS Fund Mgmt (Luxembourg) S.A - LU0592661101</i>	11,17%	23,82%	40,04%	106,48%	20,13%	👑👑👑👑👑
LUX IM ESG Green Energy DL Cap EUR <i>BG Fund Management Lux S.A. - LU2037070534</i>	11,06%	-6,10%	28,17%	---	---	---

TOP 10 - EQUITY

Primi 10 prodotti per performance a 1 mese

Prodotti	Performance				Vol. 3y	FIDA Rating
	1m	YTD	1y	3y		
BNP Paribas Energy Transition Clas EUR <i>BNP Paribas AM Fund - LU0823414635</i>	18,69%	12,20%	71,64%	150,08%	39,34%	👑👑👑👑👑
BNY Mellon Digital Assets K Cap EUR <i>BNY Mellon Fund Mgmt (Lux) SA - IE00BHPRP431</i>	18,58%	33,36%	55,98%	---	---	---
Invesco Gold&Special Minerals AH Acc EUR <i>Invesco Management S.A. - LU0503254152</i>	16,71%	-9,25%	-5,73%	61,19%	36,72%	👑👑👑👑👑
Vontobel Energy Revolution A EUR <i>Vontobel Asset Mgmt S.A. - LU0384406087</i>	14,41%	19,83%	57,28%	55,92%	25,56%	👑
Franklin Gold and Precious Metals A Dis EUR <i>Franklin Templeton Inv. Sicav - LU0496367920</i>	12,59%	-2,51%	2,91%	104,01%	34,70%	👑👑👑👑👑
SISF Global Gold C Cap EUR Hdg <i>Schroder Inv. Mgmt Europe SA - LU1223083160</i>	12,56%	-18,01%	-16,88%	61,29%	38,66%	👑👑👑👑👑
Fin. Ech. Artificial Intelligence K EUR <i>Financiere de l'Echiquier - LU1819479939</i>	12,41%	20,49%	45,21%	190,29%	28,04%	👑👑👑👑👑
UBS (Lux) Eq. Sicav Usa Growth P Cap CHF Hdg <i>UBS Fund Mgmt (Luxembourg) S.A - LU0592661101</i>	11,17%	23,82%	40,04%	1,0648	0,2013	👑👑👑👑👑
LUX IM ESG Green Energy DL Cap EUR <i>BG Fund Management Lux S.A. - LU2037070534</i>	11,06%	-6,10%	28,17%	---	---	---
BGF World Gold AI2 Cap EUR Hdg <i>BlackRock (Luxembourg) S.A. - LU1960220744</i>	10,98%	-11,42%	-11,42%	---	---	---

TOP 10 - BOND

Primi 10 prodotti per performance a 1 mese

Prodotti	Performance				Vol. 3y	FIDA Rating
	1m	YTD	1y	3y		
Nordea 1 Norwegian Short-Term Bond BC Cap EUR <i>Nordea Invs. Funds S.A. - LU0841577678</i>	4,52%	9,24%	15,08%	2,35%	10,53%	👑👑👑👑
JPM Sterling Bond A Acc GBP <i>JPMorgan AM Europe S.a.r.l. - LU0210535463</i>	4,31%	0,45%	6,15%	25,88%	12,01%	👑👑👑👑👑
Neu.Berman Strategic Income A Dis AUD <i>Neuberger Berman Europe Ltd - IE00BRIFZ213</i>	4,05%	4,93%	15,01%	20,05%	13,81%	👑👑👑
EF Bond GBP LTE R EUR <i>Eurizon Capital S.A. - LU0090978999</i>	3,99%	-0,26%	1,43%	16,00%	7,85%	---
Nordea 1 Norwegian Bond BC Cap EUR <i>Nordea Invs. Funds S.A. - LU0841569220</i>	3,92%	6,08%	10,40%	4,51%	9,79%	👑👑👑👑👑
T.Rowe Global High Yield Bond An Cap NOK <i>T.Rowe Price (Luxembourg) Mgmt - LU0181685537</i>	3,90%	11,20%	23,90%	14,29%	18,25%	👑👑👑
GAM Multibond Global Inflation Linked Bond B CHF <i>GAM Lux SA - LU1298638112</i>	3,68%	4,14%	4,87%	22,84%	7,60%	👑👑👑👑👑
TIF Sterling Bond R GAcc GBP <i>Threadneedle Inv Service Ltd - GB0002777745</i>	3,54%	-0,07%	0,77%	14,53%	8,57%	---
Russell Inv. Sterling Bond A Cap GBP <i>Russell Investments Ltd - IE0002191744</i>	3,52%	1,54%	4,05%	21,57%	8,44%	👑👑👑👑
Swisscanto (LU) BF Vision Resp. GBP AT Cap GBP <i>Swisscanto AM International SA - LU0161531099</i>	3,49%	0,58%	2,59%	15,14%	8,51%	👑

TOP 10 - ABSOLUTE RETURN

Primi 10 prodotti per performance a 1 mese

Prodotti	Performance				Vol. 3y	FIDA Rating
	1m	YTD	1y	3y		
BNP Paribas Environ.A.R.Them.Eq. Earth PRH EUR <i>BNP Paribas AM Fund - LU2066070843</i>	11,99%	---	---	---	---	---
Zest Global Opportunities P EUR <i>FundPartner Sol. (Europe) S.A - LU0280698043</i>	8,65%	13,27%	34,38%	58,95%	17,67%	👑👑👑👑👑
Lemanik Sicav Global Equity Opp. Ret Cap EUR <i>Lemanik Asset Management S.A. - LU0334153201</i>	7,36%	26,03%	35,61%	81,16%	20,31%	👑👑👑👑👑
JPM US Opp. Long-Short Equity C (perf) Acc EUR Hdg <i>JPMorgan AM Europe S.a.r.l. - LU1297692466</i>	6,76%	7,14%	15,56%	21,50%	8,79%	👑👑👑👑👑
Pharus Next Revolution Q EUR <i>Pharus Management Lux S.A. - LU1136401970</i>	6,60%	16,65%	29,15%	75,94%	15,76%	👑👑👑👑👑
CPR Invest Global Disruptive Opport. A EUR <i>CPR Asset Mgmt - LU1530899142</i>	6,51%	12,68%	30,48%	103,06%	20,06%	👑👑👑👑👑
GIS Sustainable World Equity DX Cap EUR <i>Generali Investments Lux SA - LU0260158638</i>	6,23%	25,95%	40,18%	49,62%	15,61%	👑👑👑👑👑
LUX IM Focus Italia FX Cap EUR <i>BG Fund Management Lux S.A. - LU1698606370</i>	6,16%	29,15%	50,29%	---	---	---
CompAM SB Convex Q EUR <i>Waystone Manag. Comp. Lux SA - LU1468873846</i>	5,61%	-12,86%	-17,16%	41,94%	26,11%	👑👑👑👑👑
E.I. Sturdza Strategic Europe Value CHF <i>E.I. Sturdza Strategic Man.Ltd - IE0088431550</i>	5,60%	20,30%	30,33%	37,45%	12,85%	👑👑👑