

Fida rating Analysis: mese di maggio negativo, peggiorano i dati parziali dell'anno



Per quanto riguarda i prodotti gestiti attivamente, solo un quinto delle categorie azionarie è in attivo nel periodo considerato

17 GIUGNO 2022 AGGIORNATO ALLE 22:05

🕒 1 MINUTI DI LETTURA

Il mese si rivela complessivamente negativo - anche se non tra i peggiori dell'anno corrente - e contribuisce a peggiorare i dati parziali dell'anno stesso. Per quanto riguarda i **prodotti gestiti attivamente**, solo un quinto delle categorie azionarie è in attivo nel periodo considerato: con un rendimento medio in rosso di circa due punti percentuali, le perdite medie in questa prima parte di 2022 salgono al 9%. Tra le specializzazioni geografiche emergono gli allunghi di **Austria** (+4%, contro il +1,23% realizzato dall'indice di Vienna nello stesso periodo), **Italia** e **Paesi iberici**; tra quelle settoriali, invece, proseguono con forza le energie tradizionali(+8% in maggio,+38% ytd).

Con riferimento ai comparti obbligazionari, il debito dell'**America Latina** (insieme a quello dei Paesi emergenti invalute locali) è l'unica asset class in allungo, oltre tutto tiepido e sostanzialmente trascurabile, oltre che totalmente imputabile al contestuale rafforzamento del real di oltre 300 punti base. Tra i prodotti del risparmio passivo le dinamiche sono simili: commodities - in particolare gas e petrolio -, energia e **Brasile** sono i focus che ottengono i migliori allunghi, che superano il 20% grazie alla leva.

Gli strumenti short, inoltre, permettono di ottenere rendimenti positivi anche esponendosi ad assetc lass - per lo più obbligazionarie - attualmente in contrazione.

Maggio
2022

FIDArating
Finanza Dati Analisi

FIDArating Analysis
Analisi quantitative a cura dell'Ufficio Studi FIDA

Relazione mensile sul mercato italiano del risparmio gestito
Dati di riferimento: 31/05/2022

TESTATA: Repubblica.it

DATA: 17 giugno 2022

FOGLIO: https://www.repubblica.it/economia/rapporti/obiettivo-capitale/mercati/2022/06/17/news/fida_rating_analysis-354372763/?rss

Glebb & Metzger
l'impresa di comunicazione

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.