

FIDArating Analysis

Concluse le analisi sui dati di fine luglio 2021.

Tra i comparti azionari a specializzazione geografica troviamo, in testa, il mercato turco, a +6,07%, seguito da Svizzera e Paesi nordici. L'Europa, intervallata dagli Usa, domina le classifiche, che sono chiuse dagli indici asiatici prevalentemente in negativo.

L'analisi settoriale mette in luce l'ottima congiuntura del real estate in generale e con un particolare focus sull'Europa, insieme alle risorse idriche ed ai metalli e minerali ad uso industriale.

Le classifiche sugli indici obbligazionari mettono in luce l'allungo registrato dai comparti focalizzati sui governativi in sterline inglesi, in media del 3.56%. Bene anche i governativi dell'Area Euro con duration elevata ed i globali legati all'inflazione.

Tra i fondi comuni autorizzati in Italia, disponibili alla clientela retail, le migliori performance mensili sono registrate da politiche di investimento concentrate su Nord Europa e Svizzera. Tra gli obbligazionari, invece, l'inflazione e le scadenze lunghe disegnano la top ten.

Seguono le classifiche sull'anno corrente.



Statistiche del sistema

▪ Strumenti oggetto delle analisi tra fondi e SICAV	47.437	(+183)
▪ Strumenti che hanno ricevuto la classificazione FIDArating	41.012	(-129)
▪ Autorizzati e distribuiti alla clientela retail italiana	20.689	(-6)
▪ Strumenti che hanno ricevuto il FIDArating	13.307	(-2)

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 Azionari Turchia	6,07%	-10,35%	4,13%	-9,69%	35,79%
FIDA FFI Azionari Settoriali Immobiliare (Europa)	5,70%	16,57%	29,34%	16,92%	18,27%
FIDA FFI Azionari Settoriali Risorse Idriche	5,43%	22,49%	39,41%	53,36%	15,95%
FIDA FFI Azionari Svizzera Mid e Small	4,78%	21,52%	36,94%	46,56%	14,65%
FIDA FFI Azionari Settoriali Metalli e Minerali	4,67%	24,79%	45,83%	55,99%	25,02%
FIDA FFI Azionari Settoriali IT (Europa)	4,64%	23,28%	48,70%	78,32%	19,96%
FIDA FFI Azionari Settoriali Immobiliare (America)	4,61%	29,07%	32,40%	35,75%	17,59%
FIDA FFI Azionari Paesi Nordici	4,08%	20,83%	45,18%	58,16%	18,82%
FIDA FFI Azionari Svizzera Large e Mid	4,08%	18,22%	29,63%	50,22%	12,19%
FIDA FFI Azionari Settoriali Immobiliare (Globale)	3,97%	22,31%	29,26%	20,86%	17,35%

*FFI: Fida Fund Index

Dati al 31/07/2021

Bottom 10

Ultime 10 categorie FIDA per performance a 1 mese

Indici di categoria	Performance				Vol.
	1m	YTD	1y	3y	3y
FIDA FFI Azionari Cina	-12,20%	-6,21%	6,11%	21,76%	16,91%
FIDA FFI Azionari Grande Cina	-11,19%	-3,32%	8,85%	31,12%	16,77%
FIDA FFI Azionari Cina A Shares	-9,17%	-3,80%	13,72%	69,04%	18,40%
FIDA FFI Azionari Hong Kong	-8,57%	-3,45%	11,01%	8,27%	16,37%
FIDA FFI Azionari Asia Pacifico (Em. e Svil. ex Giappone) Eur Hdg	-7,76%	-2,56%	15,59%	23,97%	17,61%
FIDA FFI Azionari Asia Pacifico (Em. e Svil. ex Giappone) Growth	-7,27%	0,75%	18,72%	28,47%	16,40%
FIDA FFI Azionari BRIC	-6,36%	2,72%	17,38%	29,69%	16,50%
FIDA FFI Azionari Thailandia	-6,23%	-0,12%	6,11%	-10,10%	22,04%
FIDA FFI Azionari Globali (Emergenti) Large e Mid Growth	-6,04%	2,66%	19,91%	25,52%	16,47%
FIDA FFI Azionari Tematici Social. Resp. (Mer Em)	-5,84%	3,21%	20,79%	28,86%	16,63%

*FFI: Fida Fund Index

Dati al 31/07/2021



Fund Ranking

Top 10

Primi 10 prodotti per performance a 1 mese

Prodotti	Performance				Vol.	FIDA Rating
	1m	YTD	1y	3y	3y	
SEB Nordic Small Cap C EUR <i>SEB Asset Management S.A. - LU0385664312</i>	11,20%	28,77%	58,11%	126,06%	23,38%	5
G Fund Avenir Europe NC EUR <i>Groupama Asset Mgmt. - LU0675297237</i>	8,80%	28,11%	54,46%	61,66%	20,32%	5
Seilern IF Stryx World Growth CHF <i>Seilern Investment Mgmt Ltd. - IE00B5WHP863</i>	8,77%	21,84%	40,94%	86,77%	16,11%	5
DNCA Invest SRI Norden Europe N Cap EUR <i>Dnca Finance - LU1718488734</i>	7,97%	28,50%	49,26%	98,77%	15,39%	5
GAM Multistock Swiss Small & Mid Cap Equity B CHF <i>GAM Lux SA - LU0038279179</i>	7,78%	29,68%	51,13%	70,93%	16,96%	5
Groupama Avenir Euro N Cap EUR <i>Groupama Asset Mgmt. - FR0010288308</i>	7,64%	26,06%	46,22%	54,71%	20,53%	5
BMO European Real Estate Securities A Dis GBP <i>BMO Investments III (Ireland) - IE00B5N74G68</i>	7,56%	19,08%	33,51%	28,65%	17,75%	4
HSBC GIF Turkey Equity A EUR <i>HSBC Investmt Funds (Lux) S.A - LU0213961682</i>	7,55%	-9,58%	8,12%	-1,06%	37,63%	4
Man AHL Target Risk INU CHF Hdg <i>Man Asset Management (Ireland) - IE00BDCY1Y14</i>	7,24%	12,15%	---	---	---	---
Comgest Growth Europe Smaller Comp. EUR <i>Comgest AM International Ltd - IE0004766014</i>	7,22%	17,30%	33,20%	52,72%	18,21%	5

Dati al 31/07/2021

Top 10 - Equity

Primi 10 prodotti per performance a 1 mese

Prodotti	Performance				Vol.	FIDA Rating
	1m	YTD	1y	3y	3y	
SEB Nordic Small Cap C EUR <i>SEB Asset Management S.A. - LU0385664312</i>	11,20%	28,77%	58,11%	126,06%	23,38%	5
G Fund Avenir Europe NC EUR <i>Groupama Asset Mgmt. - LU0675297237</i>	8,80%	28,11%	54,46%	61,66%	20,32%	5
Seilern IF Stryx World Growth CHF <i>Seilern Investment Mgmt Ltd. - IE00B5WHP863</i>	8,77%	21,84%	40,94%	86,77%	16,11%	5
DNCA Invest SRI Norden Europe N Cap EUR <i>Dnca Finance - LU1718488734</i>	7,97%	28,50%	49,26%	98,77%	15,39%	5
GAM Multistock Swiss Small & Mid Cap Equity B CHF <i>GAM Lux SA - LU0038279179</i>	7,78%	29,68%	51,13%	70,93%	16,96%	5
Groupama Avenir Euro N Cap EUR <i>Groupama Asset Mgmt. - FR0010288308</i>	7,64%	26,06%	46,22%	54,71%	20,53%	5
BMO European Real Estate Securities A Dis GBP <i>BMO Investments III (Ireland) - IE00B5N74G68</i>	7,56%	19,08%	33,51%	28,65%	17,75%	4
HSBC GIF Turkey Equity A EUR <i>HSBC Investmt Funds (Lux) S.A - LU0213961682</i>	7,55%	-9,58%	8,12%	-1,06%	37,63%	4
Comgest Growth Europe Smaller Comp. EUR <i>Comgest AM International Ltd - IE0004766014</i>	7,22%	17,30%	33,20%	52,72%	18,21%	5
E.I. Sturdza Strategic Eur. Smaller Comp. CHF <i>E.I. Sturdza Strategic Man.Ltd - IE00BWCWGD65</i>	7,22%	23,14%	57,62%	72,11%	21,23%	5

Dati al 31/07/2021



Fund Ranking

Top 10 - Bond

Primi 10 prodotti per performance a 1 mese

Prodotti	Performance				Vol. 3y	FIDA Rating
	1m	YTD	1y	3y		
GAM Multibond Global Inflation Linked Bond B CHF <i>GAM Lux SA - LU1298638112</i>	5,54%	2,86%	3,33%	20,88%	7,02%	4
Interfund Euro Bond Long Term <i>Fideuram A.M. (Ireland) dac - LU0074297978</i>	3,73%	-3,65%	-0,29%	22,34%	8,42%	3
TIF Sterling Bond R GAcc GBP <i>Threadneedle Inv Service Ltd - GB0002777745</i>	3,71%	2,02%	0,74%	17,04%	7,91%	---
Fonditalia Euro Bond Long Term T <i>Fideuram A.M. (Ireland) dac - LU0388706706</i>	3,70%	-3,72%	-0,46%	21,83%	8,41%	3
FF Euro Bond Long Risk EUR <i>Fideuram A.M. (Ireland) dac - LU0096627236</i>	3,70%	-3,94%	-0,85%	20,41%	8,41%	2
Amundi S.F. Euro Curve 10 + Year E Cap EUR <i>Amundi Luxembourg S.A. - LU0271691981</i>	3,64%	-3,51%	0,53%	24,24%	8,45%	3
Groupama Index Inflation Monde N Cap EUR <i>Groupama Asset Mgmt. - FR0010696617</i>	3,63%	2,45%	2,91%	12,22%	5,07%	4
AXA WF Euro 10+LT A Cap EUR <i>AXA Funds Management SA - LU0251661087</i>	3,62%	-3,01%	0,81%	25,05%	8,23%	4
NAT Ostrum Global Inflation R Cap EUR <i>Natixis Investment Managers SA - LU0255251679</i>	3,59%	3,30%	3,81%	13,65%	5,10%	3
PIMCO Global Real Return E Cap \$ <i>PIMCO Global Advisors Ltd - IE00B11XZ657</i>	3,54%	6,52%	4,21%	19,29%	8,39%	4

Dati al 31/07/2021

Top 10 - Absolute Return

Primi 10 prodotti per performance a 1 mese

Prodotti	Performance				Vol. 3y	FIDA Rating
	1m	YTD	1y	3y		
Man AHL Target Risk INU CHF Hdg <i>Man Asset Management (Ireland) - IE00BDCY1Y14</i>	7,24%	12,15%	---	---	---	---
Nordea 1 Alpha 15 MA BC Cap EUR <i>Nordea Invs. Funds S.A. - LU0841607921</i>	5,47%	13,20%	17,39%	35,64%	9,47%	5
Banor Sicav North America Long Short Equity S GBP <i>Casa4Funds SA - LU1417208722</i>	4,95%	17,15%	30,11%	-9,34%	17,13%	1
BSF European Unconstrained E2 Cap EUR <i>BlackRock (Luxembourg) S.A. - LU1919855244</i>	4,70%	22,14%	33,19%	---	---	---
UBS (Irl) Equity Opp. Long Short P-PF CHF Hdg <i>Ubs Asset Mgmt UK Ltd - IE00BSSWBB11</i>	4,58%	-1,28%	-1,24%	22,21%	9,55%	4
Nordea 1 Stable Return HBC CapCHF <i>Nordea Invs. Funds S.A. - LU1009764983</i>	4,45%	9,13%	11,71%	21,88%	6,10%	4
Vontobel Vescore Artific.Intellig.MA H Cap CHF Hdg <i>Vontobel Asset Mgmt S.A. - LU2260684571</i>	4,43%	---	---	---	---	---
Lumyna Marshall Wace Tops UCITS G Cap GBP <i>Lumyna Investments Limited - LU0734574246</i>	4,30%	16,52%	18,11%	18,98%	9,15%	4
Aera Total Return A EUR <i>Degroof Petercam Asset Serv. - LU1454978500</i>	4,29%	1,52%	-6,05%	-19,97%	7,22%	1
Pharus Basic A Cap EUR <i>Pharus Management Lux S.A. - LU0082941195</i>	4,12%	54,45%	93,26%	79,18%	20,71%	5

Dati al 31/07/2021



Category Ranking

Top 10

Prime 10 categorie FIDA per performance YTD

Indici di categoria	Performance				Vol.
	1m	YTD	1y	3y	3y
FIDA FFI Az Sett Immobiliare (America)	4,61%	29,07%	32,40%	35,75%	17,59%
FIDA FFI Az Italia Mid e Small	1,94%	26,04%	40,61%	22,62%	19,86%
FIDA FFI Az Sett Energia	-5,13%	25,92%	41,54%	-13,32%	33,23%
FIDA FFI Az Austria	1,57%	25,03%	61,32%	10,50%	26,63%
FIDA FFI Az Sett Metalli e Minerali	4,67%	24,79%	45,83%	55,99%	25,02%
FIDA FFI Ritorno Assoluto Materie Prime	1,78%	24,18%	34,47%	19,26%	12,56%
FIDA FFI Az Taiwan	0,12%	24,10%	38,37%	79,73%	16,55%
FIDA FFI Commodities	2,30%	23,77%	33,92%	25,72%	12,48%
FIDA FFI Az EMOA	0,33%	23,75%	41,95%	22,70%	21,85%
FIDA FFI Az Sett IT (Europa)	4,64%	23,28%	48,70%	78,32%	19,96%

*FFI: Fida Fund Index

Dati al 31/07/2021

Bottom 10

Ultime 10 categorie FIDA per performance YTD

Indici di categoria	Performance				Vol.
	1m	YTD	1y	3y	3y
FIDA FFI Az Turchia	6,07%	-10,35%	4,13%	-9,69%	35,79%
FIDA FFI Az Indonesia	-0,29%	-6,88%	9,06%	-9,15%	24,29%
FIDA FFI Az Cina	-12,20%	-6,21%	6,11%	21,76%	16,91%
FIDA FFI Az Malesia	-3,42%	-3,89%	2,87%	-4,27%	12,52%
FIDA FFI Az Cina A Shares	-9,17%	-3,80%	13,72%	69,04%	18,40%
FIDA FFI Az Hong Kong	-8,57%	-3,45%	11,01%	8,27%	16,37%
FIDA FFI Az Grande Cina	-11,19%	-3,32%	8,85%	31,12%	16,77%
FIDA FFI Az Sett Metalli Prez e Minerali EUR Hdg	3,50%	-3,26%	-7,61%	62,48%	32,95%
FIDA FFI Obbl Dollaro Australiano	-0,10%	-3,09%	0,47%	8,33%	7,49%
FIDA FFI Obbl Yen Giapponese	1,60%	-2,98%	-4,70%	-4,36%	6,47%

*FFI: Fida Fund Index

Dati al 31/07/2021



Fund Ranking

Top 10

Primi 10 prodotti per performance YTD

Prodotti	Performance				Vol. 3y	FIDA Rating
	1m	YTD	1y	3y		
Pharus Basic A Cap EUR <i>Pharus Management Lux S.A. - LU0082941195</i>	4,12%	54,45%	93,26%	79,18%	20,71%	5
PIMCO MLP & Energy Infrastructure E Dis \$ <i>PIMCO Global Advisors Ltd - IE00BR55SV26</i>	-5,52%	40,73%	52,40%	-16,29%	40,08%	---
Atomo Made in Italy L EUR <i>Casa4Funds SA - LU1391064828</i>	1,53%	38,19%	44,40%	21,94%	20,76%	3
H2O Multiequities R EUR <i>H2O AM EUROPE - FR0011008762</i>	0,03%	37,51%	70,72%	-25,04%	54,55%	1
Vontobel Commodity B Cap \$ <i>Vontobel Asset Mgmt S.A. - LU0415414829</i>	0,94%	36,99%	37,03%	14,84%	16,81%	3
M&G (Lux) Japan Smaller Companies AH \$ <i>M&G Luxembourg S.A - LU1797817514</i>	-1,97%	35,81%	69,19%	---	---	---
SISF Global Energy EUR C EUR <i>Schroder Inv. Mgmt Europe SA - LU0374901725</i>	-6,36%	34,90%	59,48%	-40,17%	54,03%	3
Mediobanca Sicav Private Eq. Strategies C EUR <i>Mediobanca Management Comp. SA - LU0175425247</i>	5,52%	34,69%	55,28%	56,34%	24,61%	5
Schroder UK Dynamic Smaller Companies C Acc GBP <i>Schroder Unit Trusts Limited - GB0007219362</i>	2,82%	34,23%	74,31%	42,51%	26,56%	3
AcomeA PMItalia ESG A2 <i>AcomeA Sgr Spa - IT0004718893</i>	2,16%	33,17%	59,21%	29,21%	26,06%	5

Dati al 31/07/2021

Top 10 - Equity

Primi 10 prodotti per performance YTD

Prodotti	Performance				Vol. 3y	FIDA Rating
	1m	YTD	1y	3y		
PIMCO MLP & Energy Infrastructure E Dis \$ <i>PIMCO Global Advisors Ltd - IE00BR55SV26</i>	-5,52%	40,73%	52,40%	-16,29%	40,08%	---
Atomo Made in Italy L EUR <i>Casa4Funds SA - LU1391064828</i>	1,53%	38,19%	44,40%	21,94%	20,76%	3
M&G (Lux) Japan Smaller Companies AH \$ <i>M&G Luxembourg S.A - LU1797817514</i>	-1,97%	35,81%	69,19%	---	---	---
SISF Global Energy EUR C EUR <i>Schroder Inv. Mgmt Europe SA - LU0374901725</i>	-6,36%	34,90%	59,48%	-40,17%	54,03%	3
Mediobanca Sicav Private Eq. Strategies C EUR <i>Mediobanca Management Comp. SA - LU0175425247</i>	5,52%	34,69%	55,28%	56,34%	24,61%	5
Schroder UK Dynamic Smaller Companies C Acc GBP <i>Schroder Unit Trusts Limited - GB0007219362</i>	2,82%	34,23%	74,31%	42,51%	26,56%	3
AcomeA PMItalia ESG A2 <i>AcomeA Sgr Spa - IT0004718893</i>	2,16%	33,17%	59,21%	29,21%	26,06%	5
GS North Am. Ener. & En. Infr. Eq. Ptf Base Cap \$ <i>Goldman Sachs A.M.F.S. Ltd - LU1046545411</i>	-5,73%	33,10%	47,47%	-0,1548	0,3459	4
Mandarine Europe Microcap B4 GBP Hdg <i>La Francaise AM International - LU1342507396</i>	3,60%	32,75%	67,79%	71,09%	24,65%	---
Magna New Frontiers G GBP <i>Charlemagne Capital (UK) Ltd - IE00BKRCMJ13</i>	0,51%	32,33%	80,44%	36,15%	26,70%	5

Dati al 31/07/2021



Fund Ranking

Top 10 - Bond

Primi 10 prodotti per performance YTD

Prodotti	Performance				Vol. 3y	FIDA Rating
	1m	YTD	1y	3y		
H2O Multibonds R Dis EUR <i>H2O AM EUROPE - FR0011981851</i>	-1,74%	21,36%	19,51%	12,07%	31,51%	1
Vontobel Emerging Markets Corp. Bond B \$ <i>Vontobel Asset Mgmt S.A. - LU1750111707</i>	-0,01%	10,69%	19,39%	25,35%	16,79%	4
JPM Italy Flexible Bond A (perf) (Fix) Eur 4 EUR <i>JPMorgan AM Europe S.a.r.l. - LU0864191498</i>	0,18%	10,45%	11,30%	15,33%	6,09%	5
Global Evolution Frontier Markets R \$ <i>Global Evolution Manco S.A. - LU0735966888</i>	0,87%	9,59%	8,98%	11,37%	9,53%	3
JSS Bond USD High Yield P \$ <i>J.S.Sarasin Fund Mgmt (Lux) SA - LU1184840020</i>	-0,38%	8,98%	13,25%	20,22%	9,83%	5
JPM Gl. Opp. Conv Income A Cap \$ <i>JPMorgan AM Europe S.a.r.l. - LU2190470703</i>	-0,81%	8,92%	---	---	---	---
Amundi Obbligazionario Gl. High Yield Dis B EUR <i>Amundi Sgr S.p.A. - IT0004812464</i>	0,12%	8,77%	14,22%	12,75%	13,78%	2
EF Bond Aggregate RMB Z2 Cap \$ <i>Eurizon Capital S.A. - LU2191343396</i>	1,81%	8,75%	---	---	---	---
BlueBay Financial Capital Bond G-USD (AIDiv) \$ <i>BlueBay Funds Management Co SA - LU1720194635</i>	0,28%	8,64%	23,34%	40,41%	13,24%	5
Nordea 1 Renminbi Bond BP CNY <i>Nordea Invs. Funds S.A. - LU1221952010</i>	1,49%	8,62%	12,04%	13,64%	6,96%	2

Dati al 31/07/2021

Top 10 - Absolute Return

Primi 10 prodotti per performance YTD

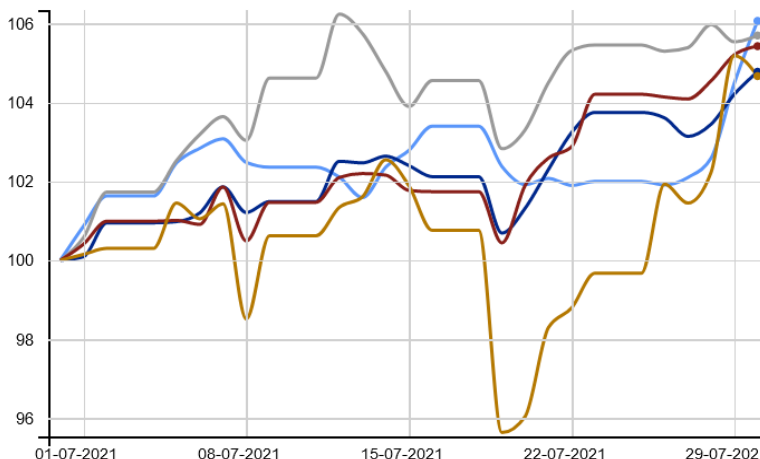
Prodotti	Performance				Vol. 3y	FIDA Rating
	1m	YTD	1y	3y		
Pharus Basic A Cap EUR <i>Pharus Management Lux S.A. - LU0082941195</i>	4,12%	54,45%	93,26%	79,18%	20,71%	5
H2O Multiequities R EUR <i>H2O AM EUROPE - FR0011008762</i>	0,03%	37,51%	70,72%	-25,04%	54,55%	1
DWS Invest Enhanced Commodity Strategy LC Cap EUR <i>DWS Investment S.A. - LU1881477043</i>	3,40%	29,05%	38,03%	---	---	---
Consultinvest Risparmio Italia AR <i>Consultinvest AM SGR - IT0005253759</i>	0,75%	27,69%	49,06%	18,23%	23,21%	4
TLux Pan European Absolute Alpha AEP EUR <i>Threadneedle Management Lux SA - LU1469428905</i>	1,15%	26,87%	20,84%	45,77%	15,26%	5
BSF European Unconstrained E2 Cap EUR <i>BlackRock (Luxembourg) S.A. - LU1919855244</i>	4,70%	22,14%	33,19%	---	---	---
KIS - Italia PIR C - EUR <i>Kairos Partners SGR S.p.A. - LU1626536798</i>	2,35%	21,93%	---	---	---	---
LongView P. Global Equity (Ccy Unh) O Cap \$ <i>Longview Partners LP - LU0941854753</i>	3,75%	21,70%	38,65%	34,95%	20,48%	2
RAM (Lux) SF L/S European Equities Y GBP <i>RAM Active Investments s.a. - LU0935266949</i>	2,87%	21,52%	15,85%	4,50%	11,19%	2
RAM (Lux) SF Gl. Sust. Income Eqs Bp \$ <i>RAM Active Investments s.a. - LU1048875972</i>	1,00%	21,48%	34,32%	13,34%	18,03%	2

Dati al 31/07/2021



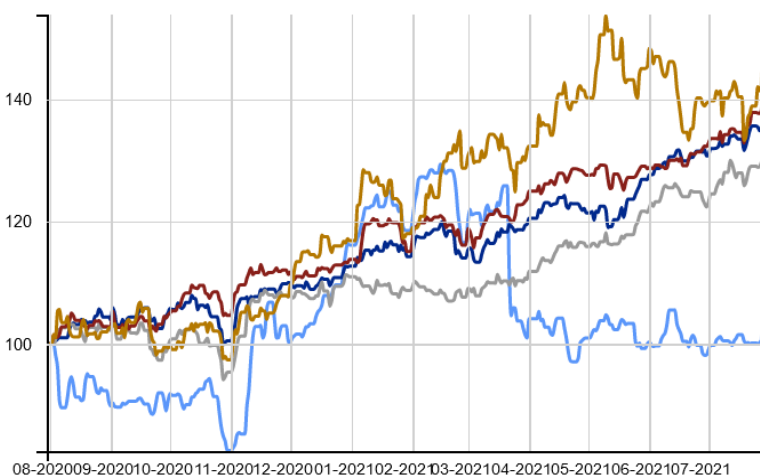
I migliori del mese (andamento 1 mese)

Data: 30-07-2021 **FIDA FFI Az Turchia:** 106.07 **FIDA FFI Az Svizzera Mid e Small:** 104.78 **FIDA FFI Az Sett Immobiliare (Europa):** 105.7 **FIDA FFI Az Sett Risorse Idriche:** 105.43 **FIDA FFI Az Sett Metalli e Minerali:** 104.67



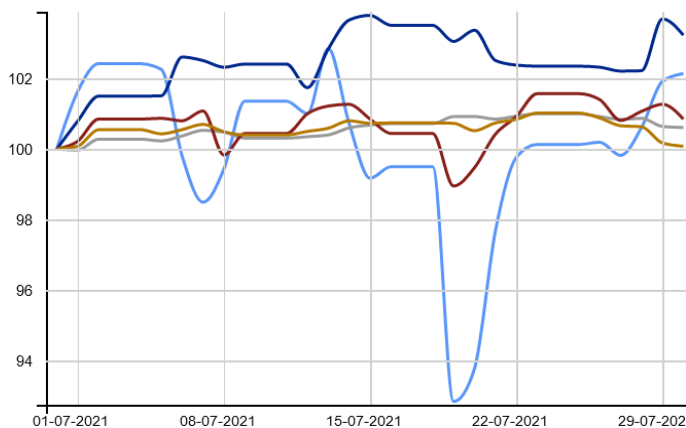
I migliori del mese (andamento 1 anno)

Data: 30-07-2021 **FIDA FFI Az Turchia:** 104.13 **FIDA FFI Az Svizzera Mid e Small:** 136.94 **FIDA FFI Az Sett Immobiliare (Europa):** 129.34 **FIDA FFI Az Sett Risorse Idriche:** 139.41 **FIDA FFI Az Sett Metalli e Minerali:** 145.83



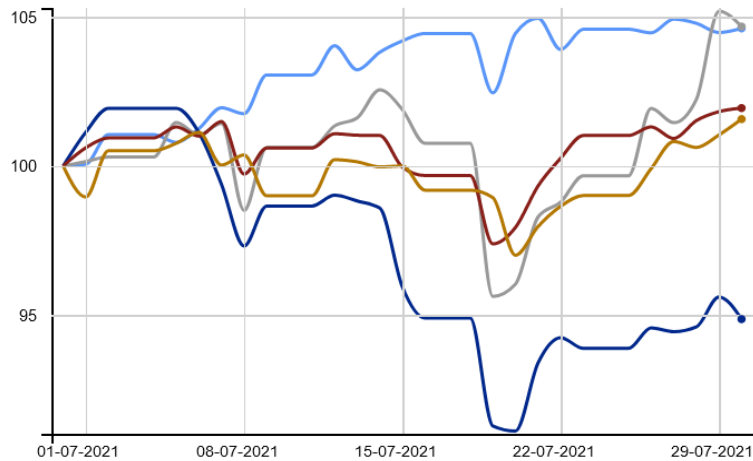
I mercati (andamento 1 mese)

Data: 30-07-2021 **FIDA FEI Commodities Petrolio:** 102.14 **FIDA FEI Commodities Oro:** 103.23 **FIDA FFI Obbl GI Corp e Gov IG:** 100.61 **FIDA FFI Az GI (Mer Em e Sv) Large e Mid:** 100.85 **FIDA FFI Obbl GI Corp HY:** 100.08



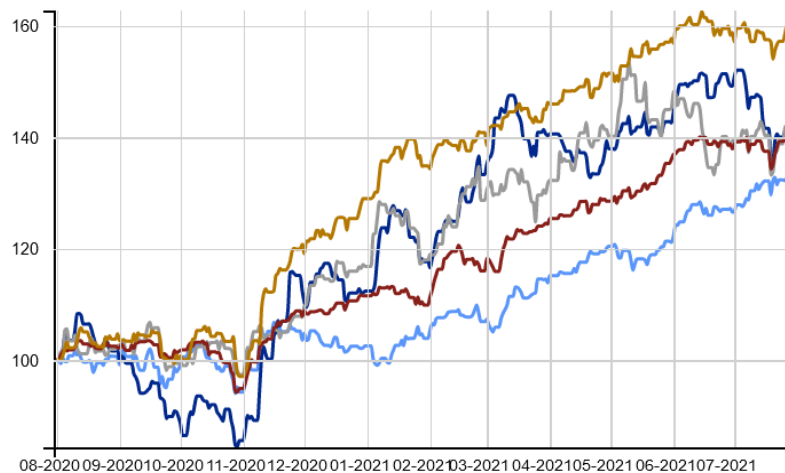
I migliori YTD (andamento 1 mese)

Data: 30-07-2021 **FIDA FFI Az Sett Immobiliare (America): 104.61** **FIDA FFI Az Sett Energia: 94.87**
FIDA FFI Az Sett Metalli e Minerali: 104.67 **FIDA FFI Az Italia Mid e Small: 101.94** **FIDA FFI Az**
Austria: 101.57



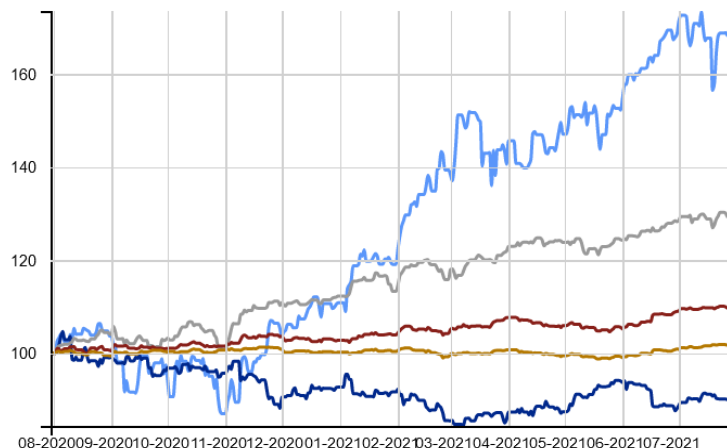
I migliori YTD (andamento 1 anno)

Data: 30-07-2021 **FIDA FFI Az Sett Immobiliare (America): 132.4** **FIDA FFI Az Sett Energia: 141.54**
FIDA FFI Az Sett Metalli e Minerali: 145.83 **FIDA FFI Az Italia Mid e Small: 140.61** **FIDA FFI Az**
Austria: 161.32



I mercati (andamento 1 anno)

Data: 30-07-2021 **FIDA FEI Commodities Petrolio: 172.11** **FIDA FEI Commodities Oro: 90.97** **FIDA**
FFI Az GI (Mer Em e Sv) Large e Mid: 129.36 **FIDA FFI Obbl GI Corp HY: 109.08** **FIDA FFI Obbl GI**
Corp e Gov IG: 101.52



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)

