

FIDArating Analysis

Summary

Concluse le analisi mensili sui dati aggiornati a fine gennaio 2016.

Il fattore Trump ha disegnato le classifiche di questo primo mese dell'anno. I forti investimenti nelle infrastrutture promessi dalla Casa Bianca, nonché l'indebolimento del dollaro, hanno dato una forte spinta ai metalli industriali, in particolare rame, alluminio e nichel. Anche l'oro ha beneficiato della fuga dal dollaro.

Ottime performance anche per gli strumenti coperti in dollaro australiano, crollato in seguito al ridimensionamento delle stime di crescita a causa della politica di chiusura di Trump e dell'inflazione sotto le aspettative, ridimensionamento che non giustificerebbe una stretta monetaria a breve.

L'indebolimento di altre valute, dollaro di Singapore in prima linea, ha favorito le borse asiatiche, mentre il petrolio ha sostenuto il listino norvegese.

L'oro, oltre a trascinare i metalli preziosi, ha fatto da padrone nelle classifiche mensili, in particolare quella azionaria, dove hanno comunque trovato spazio anche il Brasile e i mercati asiatici.

Le performance sono state eccellenti, con punte oltre il 14% sull'azionario e quasi all'8% sull'obbligazionario. Meno entusiasmanti i risultati degli absolute return, che non sono arrivati al 7%.

Statistiche del sistema

- 35.675 gli strumenti totali oggetto delle analisi tra fondi e SICAV
- 16.417 sono autorizzati e distribuibili alla clientela retail
- la classificazione FIDA Rating si estende a 30.410 strumenti
- 10.181 strumenti hanno ricevuto il rating

FIDArating Analysis

13/02/2017

Top 10

Prime 10 categorie FIDA per performance a 1 mese

Indici di categoria	Performance				Volatilità
	1m	YTD	1y	3y	3y
FIDA FFI Azionari Settoriali Metalli e Minerali	10,75%	10,75%	105,74%	42,65%	33,75%
FIDA FFI Azionari Aud Hdg	9,65%	9,65%	29,29%	28,48%	20,02%
FIDA FFI Azionari Settoriali Metalli Preziosi e Minerali	8,79%	8,79%	69,47%	25,66%	38,93%
FIDA FFI Azionari Brasile	7,87%	7,87%	89,78%	17,46%	26,82%
FIDA FFI Azionari Sgd Hdg	5,79%	5,79%	21,93%	33,86%	15,16%
FIDA FFI Azionari Norvegia	5,09%	5,09%	44,65%	32,27%	14,97%
FIDA FFI Azionari Asia Pacifico (Svil. ex Giappone) Eur Hdg	5,01%	5,01%	20,52%	10,41%	12,92%
FIDA FFI Azionari Singapore	4,80%	4,80%	25,72%	31,05%	13,59%
FIDA FFI Azionari Hong Kong	4,67%	4,67%	36,55%	44,32%	17,81%
FIDA FFI Azionari Globali (Mercati Emergenti) Euro Hdg	4,39%	4,39%	17,95%	-1,57%	12,71%

*FFI: Fida Fund Index

Dati al 31/01/2017

Bottom 10

Ultime 10 categorie FIDA per performance a 1 mese

Indici di categoria	Performance				Volatilità
	1m	YTD	1y	3y	3y
FIDA FFI Azionari Settoriali Energia	-5,30%	-5,30%	29,79%	-1,97%	20,46%
FIDA FFI Obbl Area Euro Gov (+10Y)	-4,23%	-4,23%	-2,77%	22,63%	9,73%
FIDA FFI Obbl Convertibili Usd Hdg	-3,75%	-3,75%	10,68%	74,56%	17,56%
FIDA FFI Azionari Russia	-3,10%	-3,10%	67,20%	34,08%	26,05%
FIDA FFI Azionari Europa Usd Hdg	-3,08%	-3,08%	11,22%	54,13%	15,50%
FIDA FFI Azionari Settoriali Immobiliare (Europa)	-3,00%	-3,00%	2,49%	36,54%	13,87%
FIDA FFI Obbligazionari Usa Gov	-2,88%	-2,88%	-1,40%	21,45%	8,80%
FIDA FFI Azionari Settoriali Servizi di Pubblica Utilità	-2,73%	-2,73%	8,11%	34,41%	11,36%
FIDA FFI Azionari Regno Unito Large e Mid Value	-2,72%	-2,72%	7,96%	17,52%	12,25%
FIDA FFI Obbligazionari Usa Gov (Medio Lungo Term)	-2,46%	-2,46%	-0,60%	26,45%	8,78%

*FFI: Fida Fund Index

Dati al 31/01/2017

FIDArating Analysis

13/02/2017

Top 10

Primi 10 prodotti per performance a 1 mese

Prodotti	Performance				Volatilità 3y	FIDA Rating
	1m	YTD	1y	3y		
Franklin Gold and Precious Metals A EUR H1	14.22%	14.22%	66.90%	5.57%	40.00%	2
LO Funds World Gold Expert. P EUR	14.13%	14.13%	74.00%	-0.72%	44.83%	2
Plurima Earth Gold I GBP	14.11%	14.11%	101.41%	---	48.91%	---
Deutsche I.I Brazilian Equities LC Cap EUR	13.68%	13.68%	91.64%	20.47%	33.35%	4
BGF World Mining A2 EUR Hedged EUR	13.17%	---	---	---	---	---
BNY Mellon Brazil Equity H EUR Hdg	11.88%	---	---	---	---	---
Edmond de Rothschild Goldsphere A \$	10.92%	10.92%	67.16%	26.63%	41.47%	3
AB Asia Ex-Japan Eq. Ptf. A AUD Hdg	10.57%	---	---	---	---	---
Amundi F. Equity Global Gold Mines SHE Cap EUR	10.15%	10.15%	48.64%	-15.40%	41.77%	1
Allianz Global Metals and Mining AT Cap EUR	9.85%	9.85%	107.77%	-2.51%	31.28%	1

Dati al 31/01/2017

Top 10 - Equity

Primi 10 prodotti per performance a 1 mese

Prodotti	Performance				Volatilità 3y	FIDA Rating
	1m	YTD	1y	3y		
Franklin Gold and Precious Metals A EUR H1	14.22%	14.22%	66.90%	5.57%	40.00%	2
LO Funds World Gold Expert. P EUR	14.13%	14.13%	74.00%	-0.72%	44.83%	2
Plurima Earth Gold I GBP	14.11%	14.11%	101.41%	---	48.91%	---
Deutsche I.I Brazilian Equities LC Cap EUR	13.68%	13.68%	91.64%	20.47%	33.35%	4
BGF World Mining A2 EUR Hedged EUR	13.17%	---	---	---	---	---
BNY Mellon Brazil Equity H EUR Hdg	11.88%	---	---	---	---	---
Edmond de Rothschild Goldsphere A \$	10.92%	10.92%	67.16%	26.63%	41.47%	3
AB Asia Ex-Japan Eq. Ptf. A AUD Hdg	10.57%	---	---	---	---	---
Amundi F. Equity Global Gold Mines SHE Cap EUR	10.15%	10.15%	48.64%	-15.40%	41.77%	1
Allianz Global Metals and Mining AT Cap EUR	9.85%	9.85%	107.77%	-2.51%	31.28%	1

Dati al 31/01/2017



FIDArating Analysis

13/02/2017

Top 10 - Bond

Primi 10 prodotti per performance a 1 mese

Prodotti	Performance				Volatilità 3y	FIDA Rating
	1m	YTD	1y	3y		
Arcipelagos Queluz LatAm Bonds A Cap EUR	7.87%	7.87%	11.23%	8.31%	10.87%	2
AB Global High Yield Ptf. AT Dis AUD Hdg	4.67%	---	---	---	---	---
Neu.Berman High Yield Bond A DisM AUD	4.35%	---	---	---	---	---
UBS Lux Bond Sicav Brazil P Cap \$	3.99%	3.99%	65.35%	49.93%	18.51%	5
RIC Global High Yield B Dis AUD Hdg	3.96%	---	---	---	---	---
Elan Oblig Bear C EUR	3.64%	3.64%	-3.13%	---	9.29%	---
JB Multibond Local Emerging Bond Ra CHF	3.44%	3.44%	---	---	---	---
Santander Brazilian Short Duration A \$	3.43%	---	---	---	---	---
UBS Lux Bond Fund AUD P Acc	3.39%	3.39%	10.33%	22.95%	7.62%	5
Aberd. Gl. II Australian Dollar Bond A2 AUD	3.38%	3.38%	9.11%	22.52%	7.86%	2

Dati al 31/01/2017

Top 10 - Absolute Return

Primi 10 prodotti per performance a 1 mese

Prodotti	Performance				Volatilità 3y	FIDA Rating
	1m	YTD	1y	3y		
GAM Star Global Selector Ord CHF	6.84%	6.84%	6.29%	-0.85%	12.70%	2
Amundi Eureka Europa Emergente Ripresa 2017	6.23%	---	---	---	---	---
Banor Sicav Greater China Long Short Eq. R Cap EUR	5.55%	5.55%	9.97%	6.64%	20.08%	2
AB Emerg.Markets Value Ptf. A \$	5.20%	5.20%	30.51%	34.59%	15.69%	4
FundLogic Alt. MS Alkeon I Cap CHF	5.16%	5.16%	12.11%	14.56%	13.87%	3
Gestielle Obiettivo Brasile	4.99%	4.99%	37.55%	21.08%	12.92%	3
Gestielle Obiettivo Cina	4.81%	4.81%	20.93%	6.22%	16.19%	1
CB-Accent Lux Asian Century B EUR	4.75%	4.75%	18.42%	21.92%	21.05%	3
GAM Star Alpha Technology Ord Dis EUR	4.66%	4.66%	12.27%	3.42%	11.05%	2
Amundi Eureka Materiali Industriali Dop. Opp. 2018	4.06%	---	---	---	---	---

Dati al 31/01/2017



FIDArating Analysis

- **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.
- **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.