

Osservatorio sul risparmio gestito

Cina

Paesi Emergenti

FIDA

Finanza Dati Analisi

Luca Lodi

Head of R&D

lodi@fida.financial

Mappa degli Emergenti



Le analisi



Struttura dell'offerta

Categorie, asset class, aree geografiche ed altre dimensioni disegnano un insieme di fondi che copre tutte le esigenze di investimento



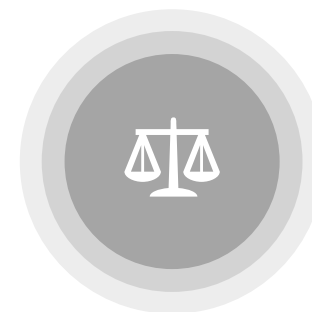
I costi

Tendenzialmente più elevati rispetto a tipologie di strumenti omologhi non focalizzati sui Paesi Emergenti



I mercati

L'andamento dei rendimenti mostra un mondo articolato ed altamente differenziato



Statistiche

Le statistiche mostrano segmenti con caratteristiche non sovrapponibili



132 Società di gestione
57 offrono oltre 10 classi

61 fondi specializzati su 8 settori
153 tematici ESG

2643 fondi

26 specializzazioni geografiche per
819 Prodotti

93 categorie diverse

Esposizioni valutarie: 25

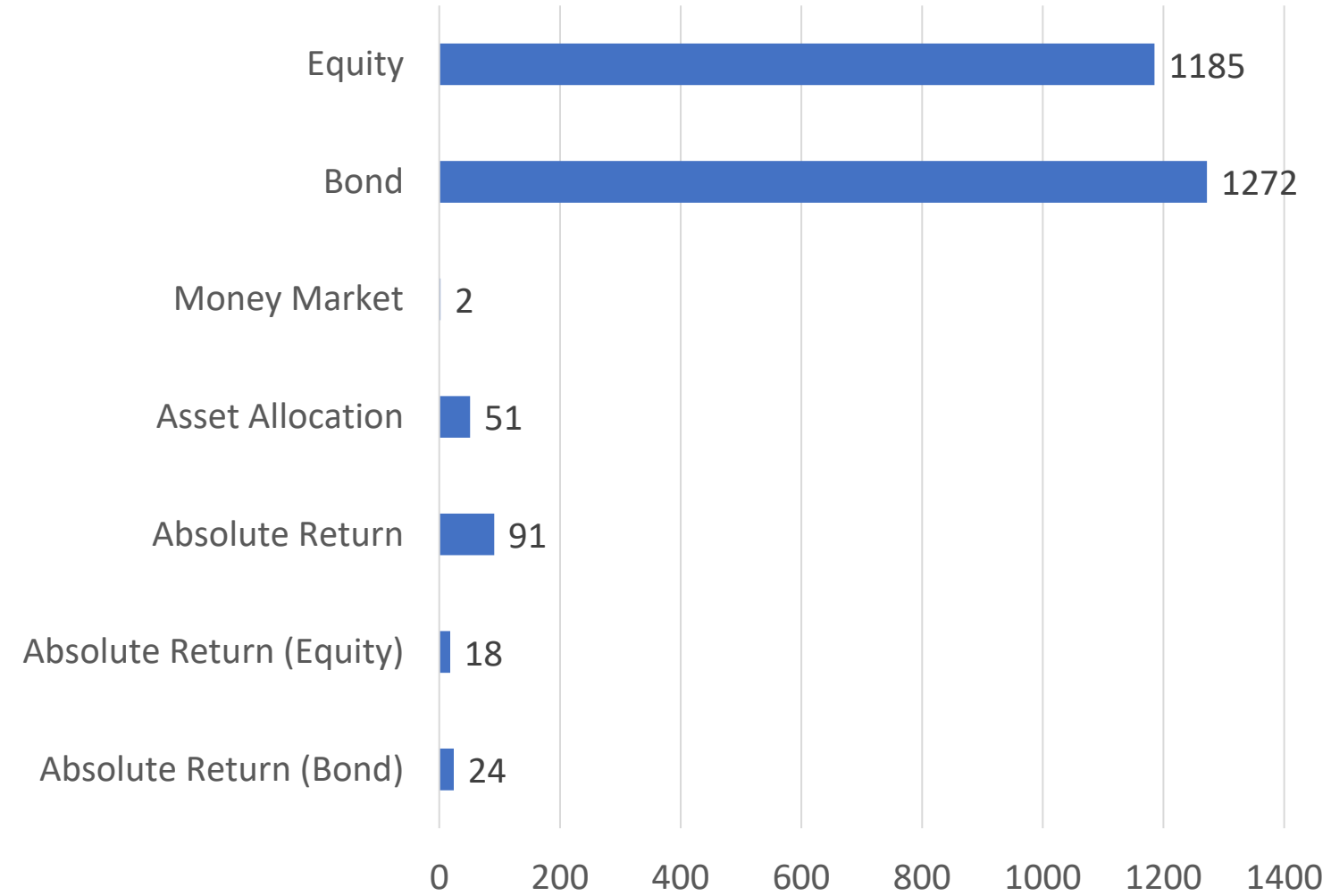


L'offerta

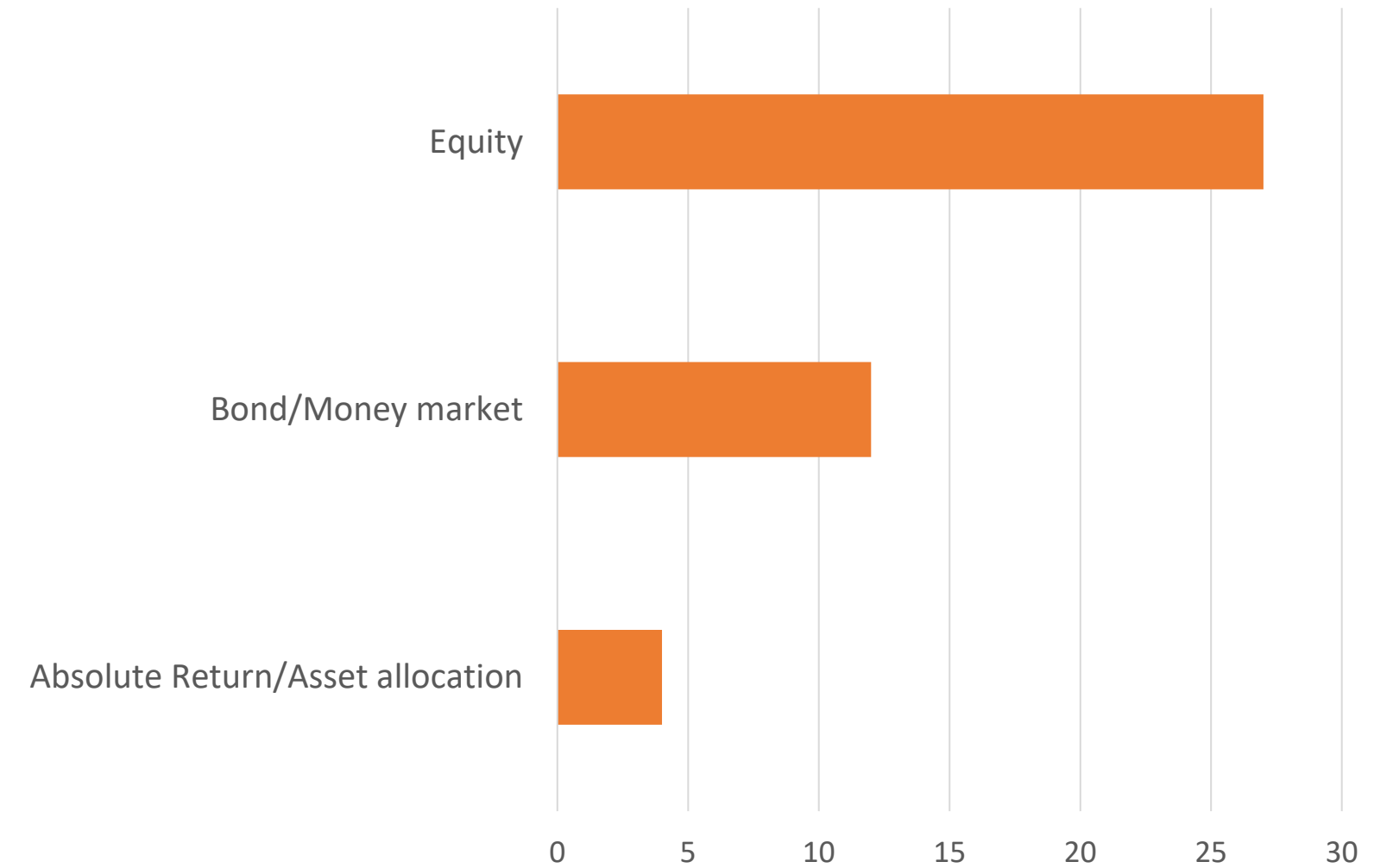
Fondi e strategie

● ● ● ● Numerosità e varietà

Numero Fondi



Categorie specifiche

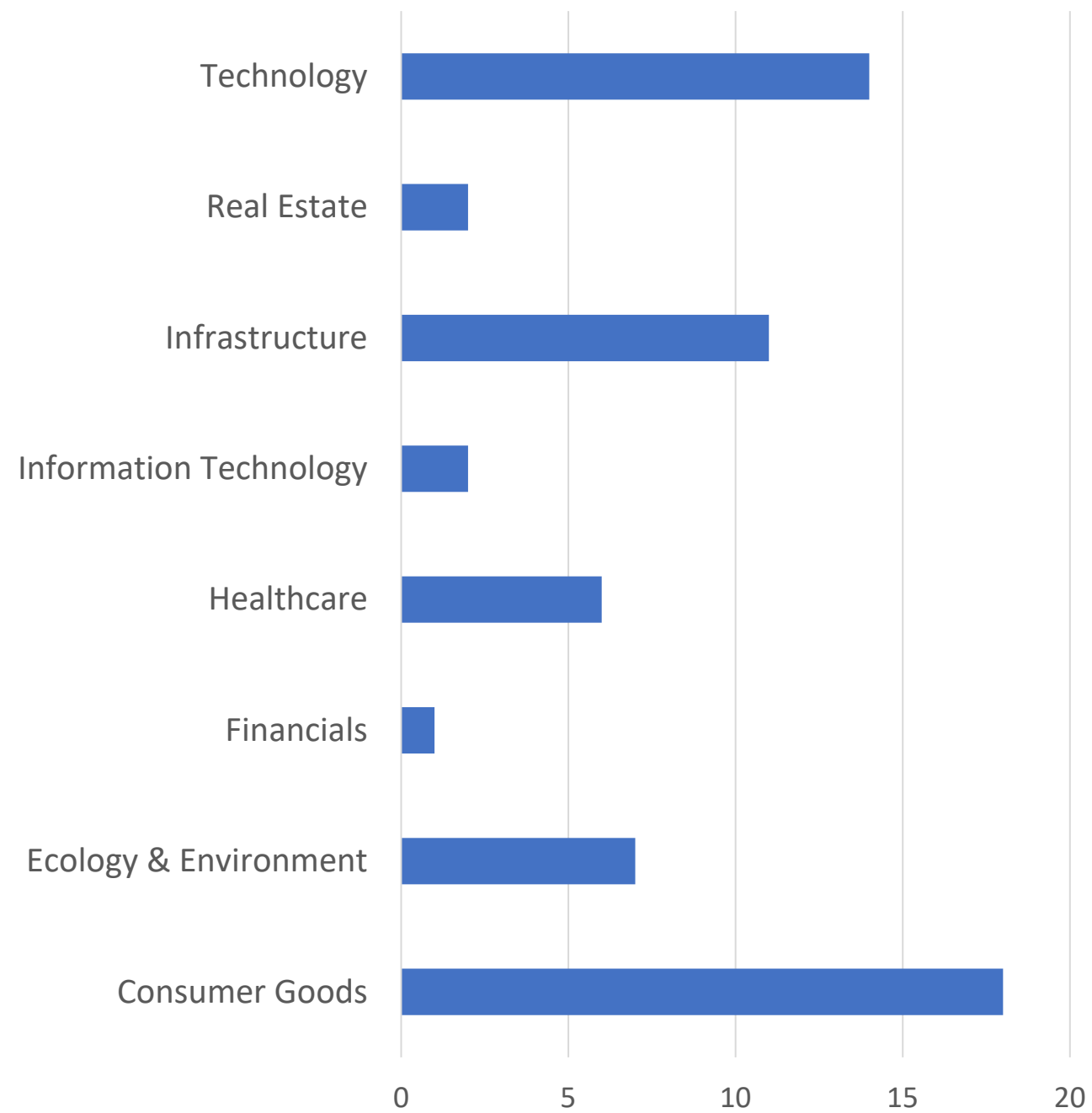




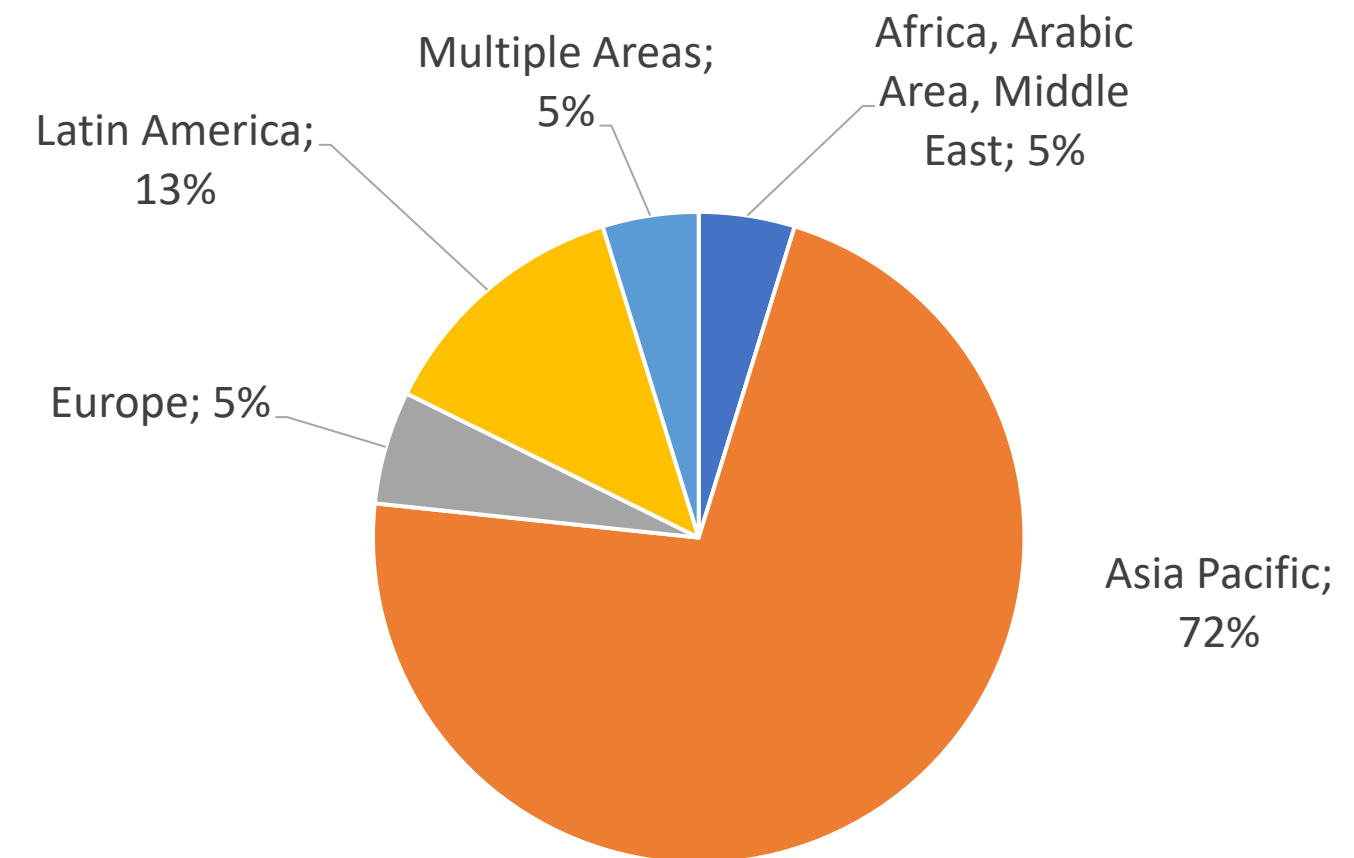
Diversificazione

● ● ● ● Settori ed aree geografiche

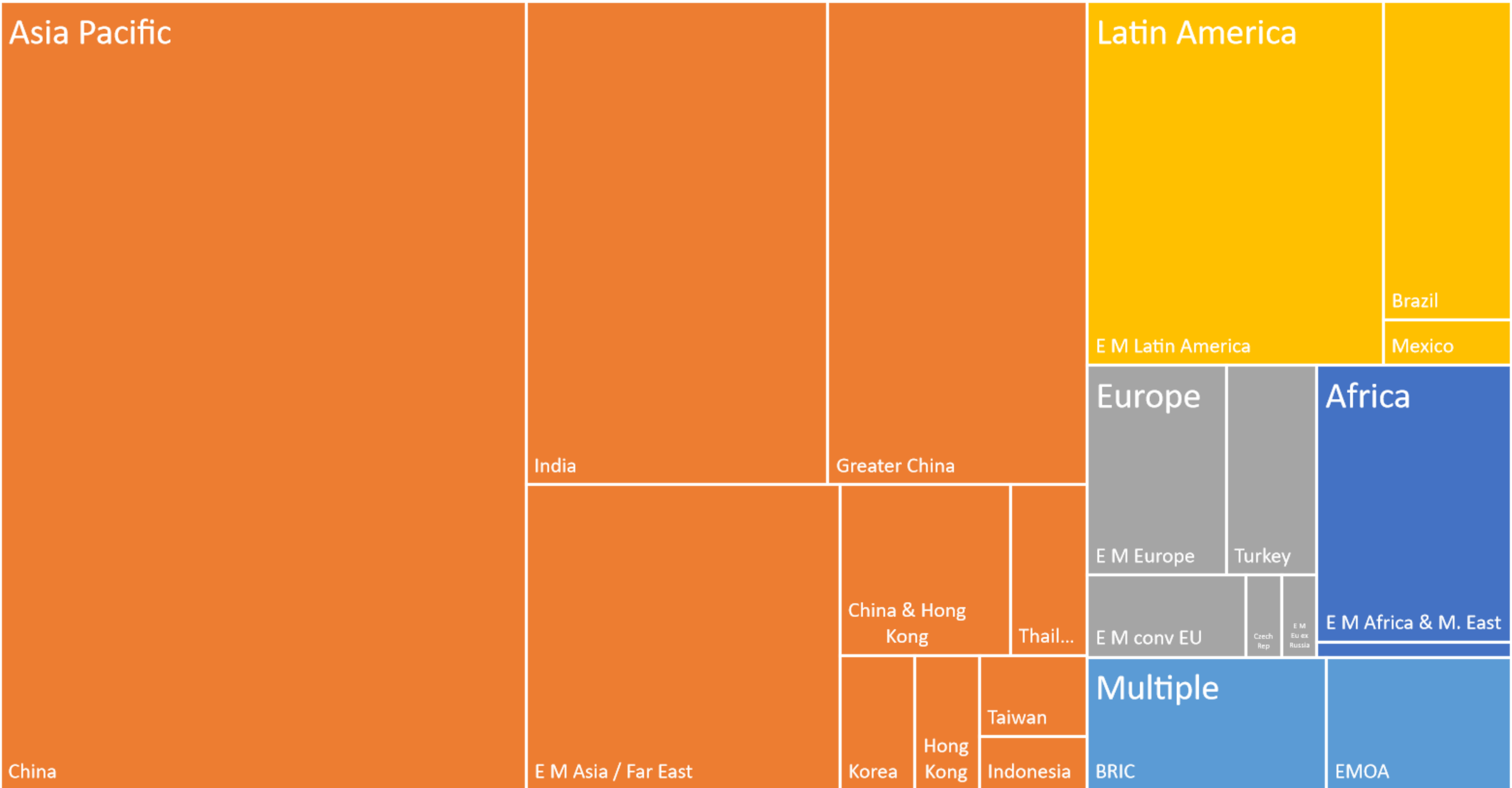
Specializzazioni settoriali



Specializzazioni geografiche



Specializzazioni geografiche

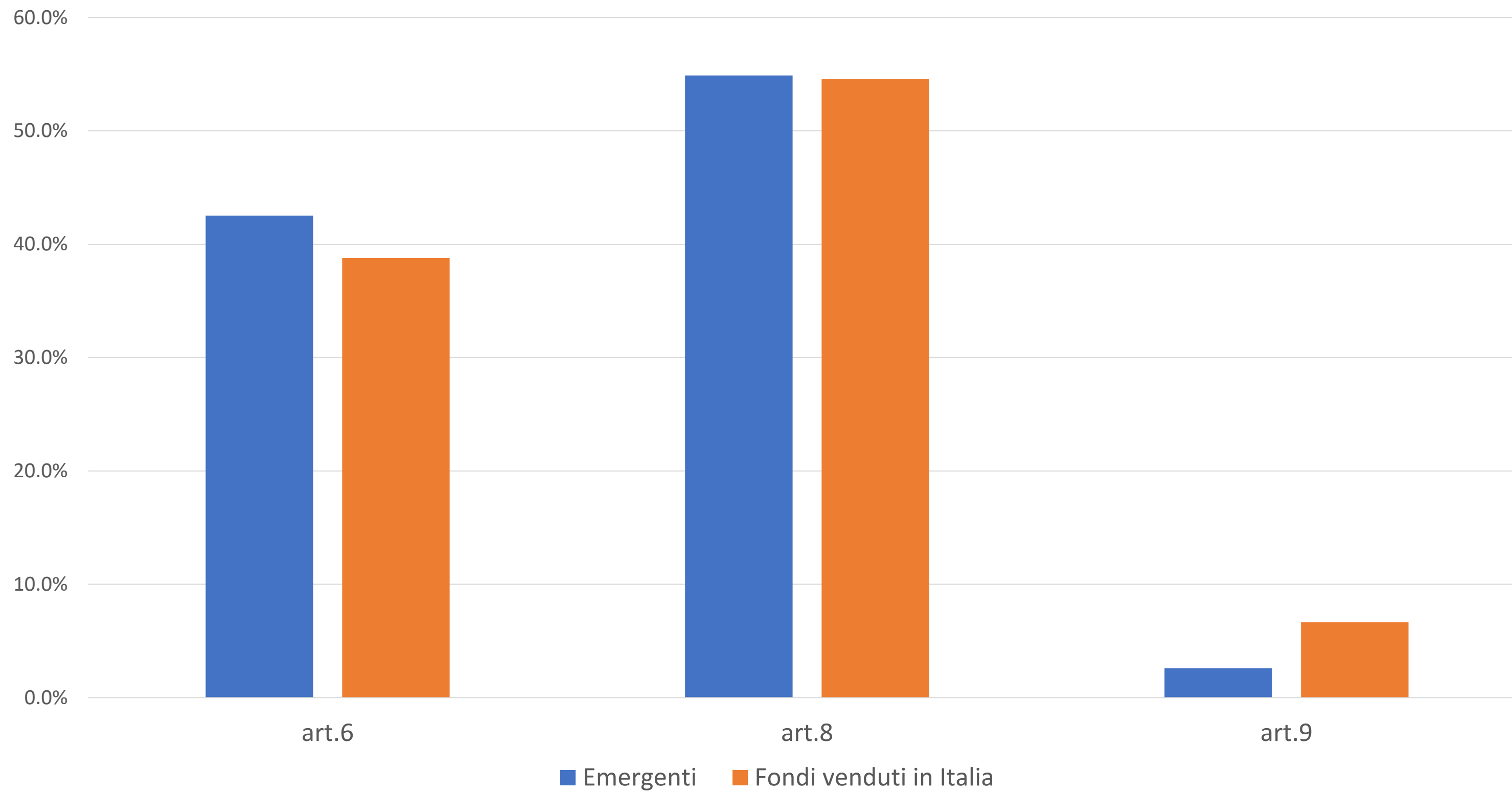




L'offerta

SFDR

● ● ● ● Classificazione ai sensi della normativa



Le analisi



Struttura dell'offerta

Categorie, asset class, aree geografiche ed altre dimensioni disegnano un insieme di fondi che copre tutte le esigenze di investimento



I costi

Tendenzialmente più elevati rispetto a tipologie di strumenti omologhi non focalizzati sui Paesi Emergenti



I mercati

L'andamento dei rendimenti mostra un mondo articolato ed altamente differenziato



Statistiche

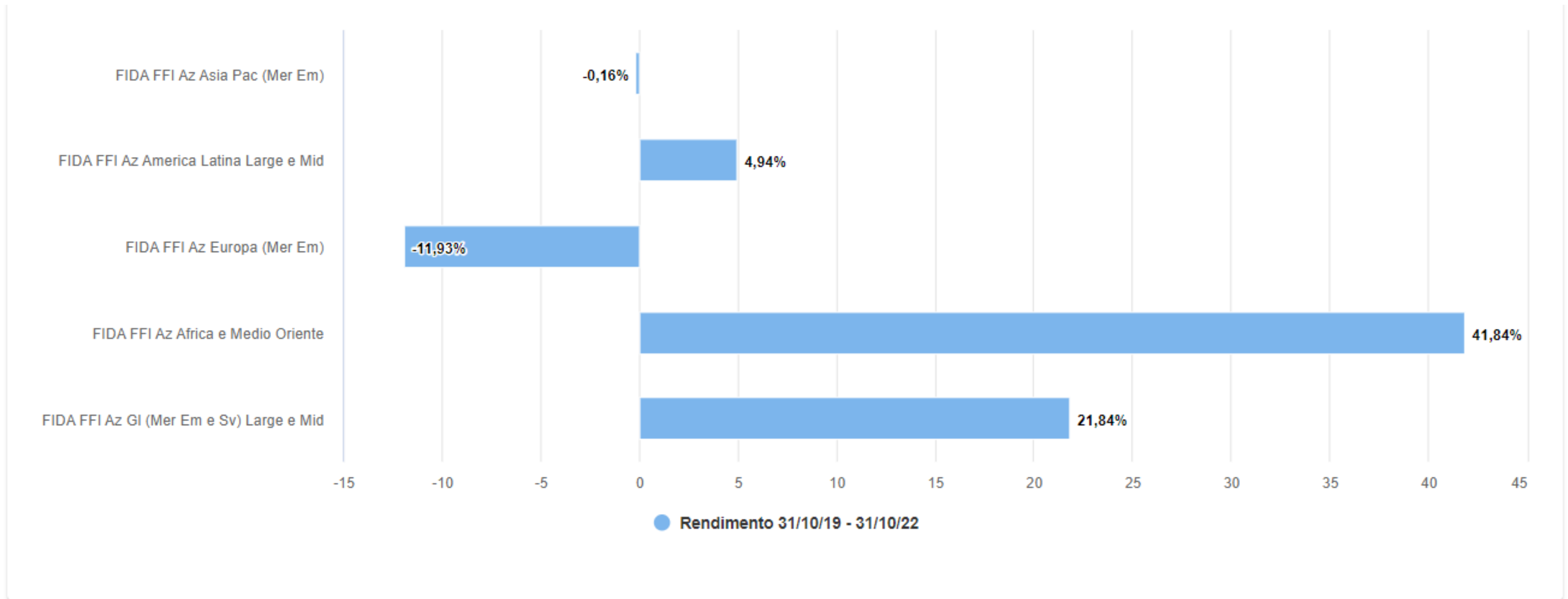
Le statistiche mostrano segmenti con caratteristiche non sovrapponibili



I mercati

Macro aree

● ● ● ● Mercati negli ultimi 3 anni





I mercati

Macro aree

● ● ● ● Andamento di medio- lungo

Zoom 1m 3m 6m YTD 1y **All**

From 01-11-2019 To 31-10-2022



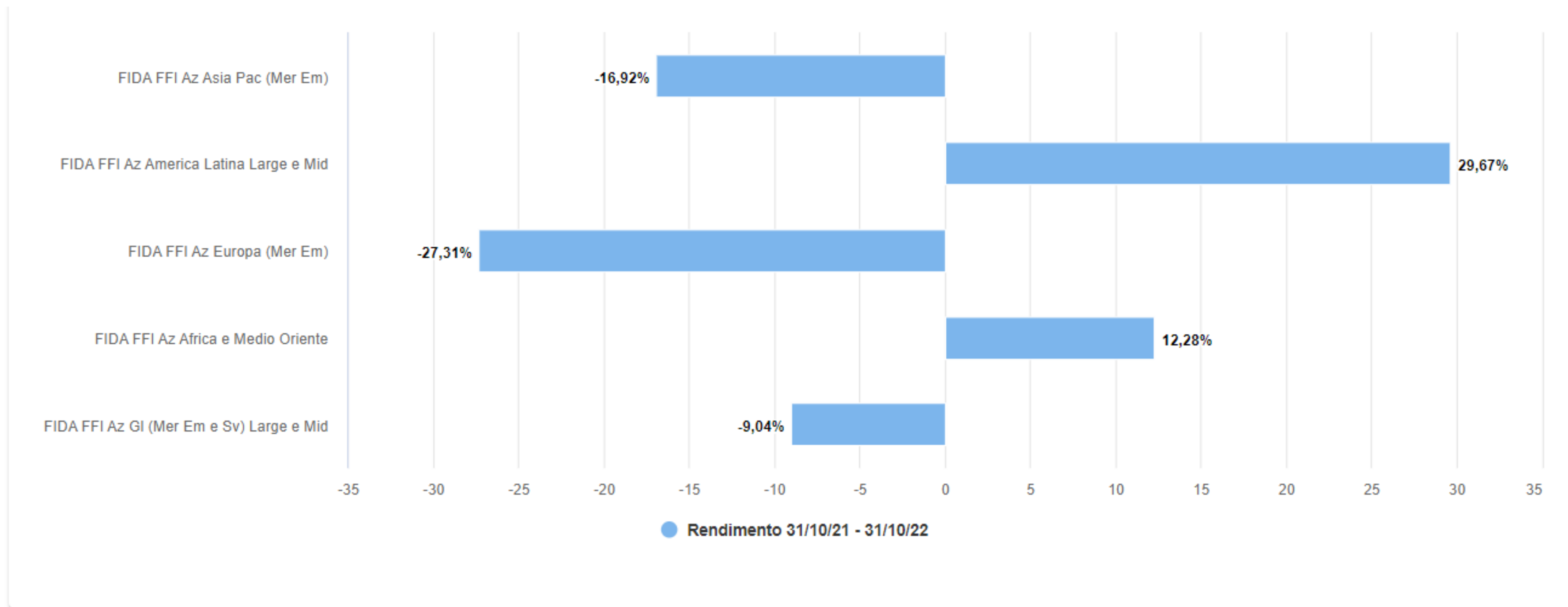
— FIDA FFI Az GI (Mer Em e Sv) Large e Mid — FIDA FFI Az Asia Pac (Mer Em) — FIDA FFI Az America Latina Large e Mid
— FIDA FFI Az Europa (Mer Em) — FIDA FFI Az Africa e Medio Oriente



I mercati

Macro aree

● ● ● ● Mercati nell'ultimo anno

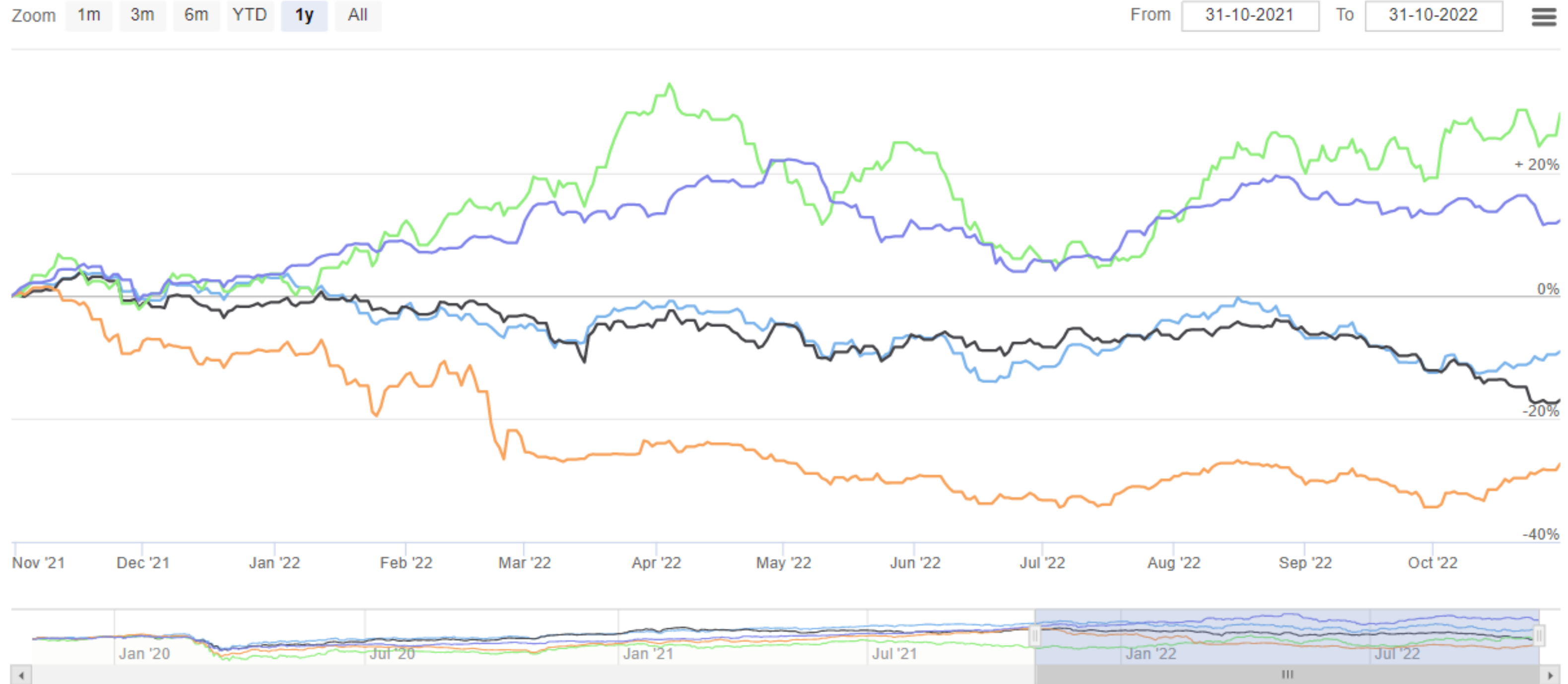




I mercati

Macro aree

● ● ● ● Andamento di breve-medio



FIDA FFI Az GI (Mer Em e Sv) Large e Mid
FIDA FFI Az Europa (Mer Em)

FIDA FFI Az Asia Pac (Mer Em)
FIDA FFI Az Africa e Medio Oriente

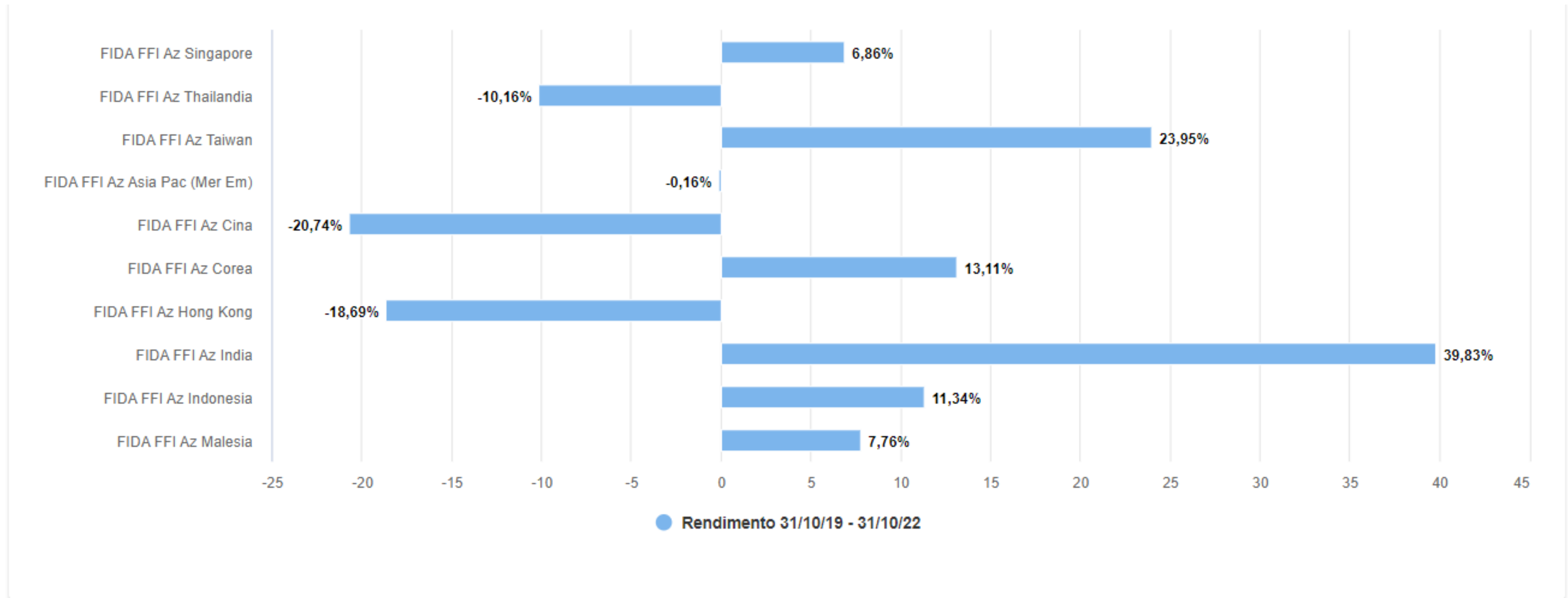
FIDA FFI Az America Latina Large e Mid



I mercati

Asia Pacifico

● ● ● ● Rendimenti negli ultimi 3 anni

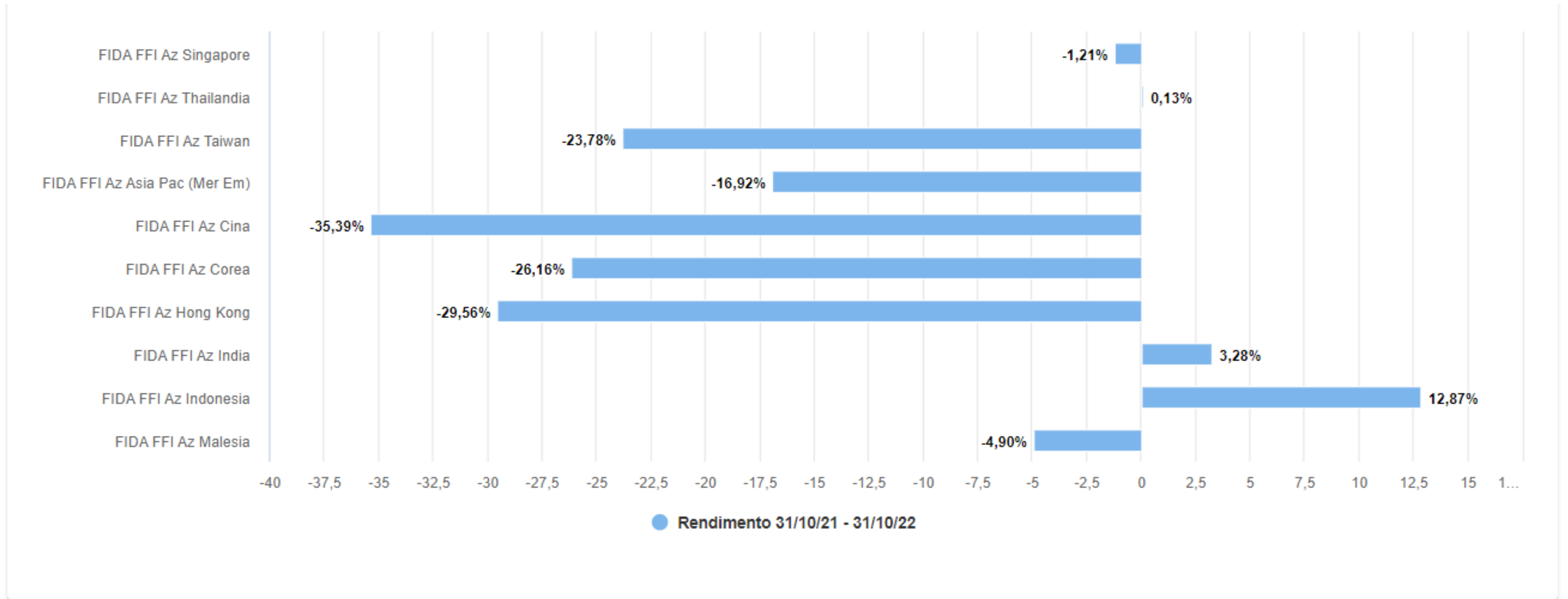




I mercati

Asia Pacifico

● ● ● ● Rendimenti nell'ultimo anno





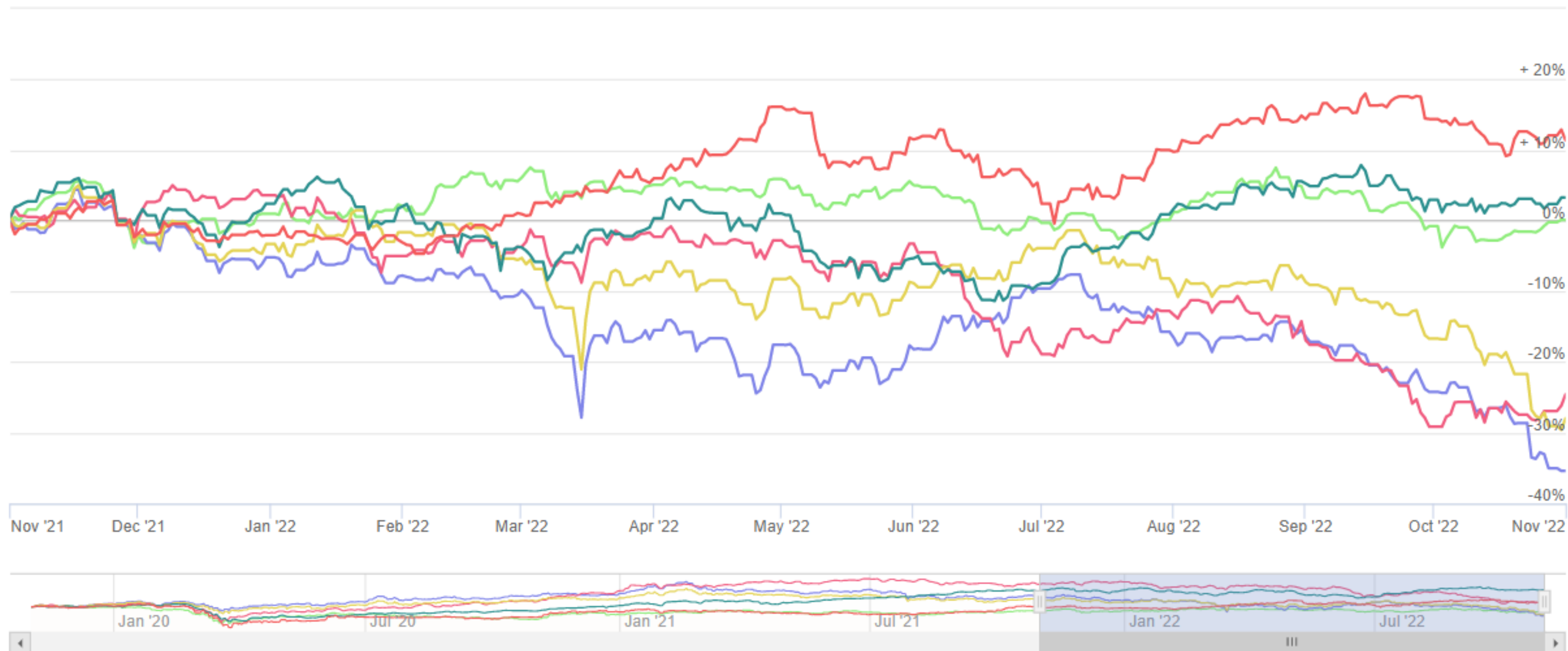
I mercati

Asia Pacifico

● ● ● ● Andamento grafico

Zoom 1m 3m 6m YTD 1y All

From 01-11-2021 To 01-11-2022



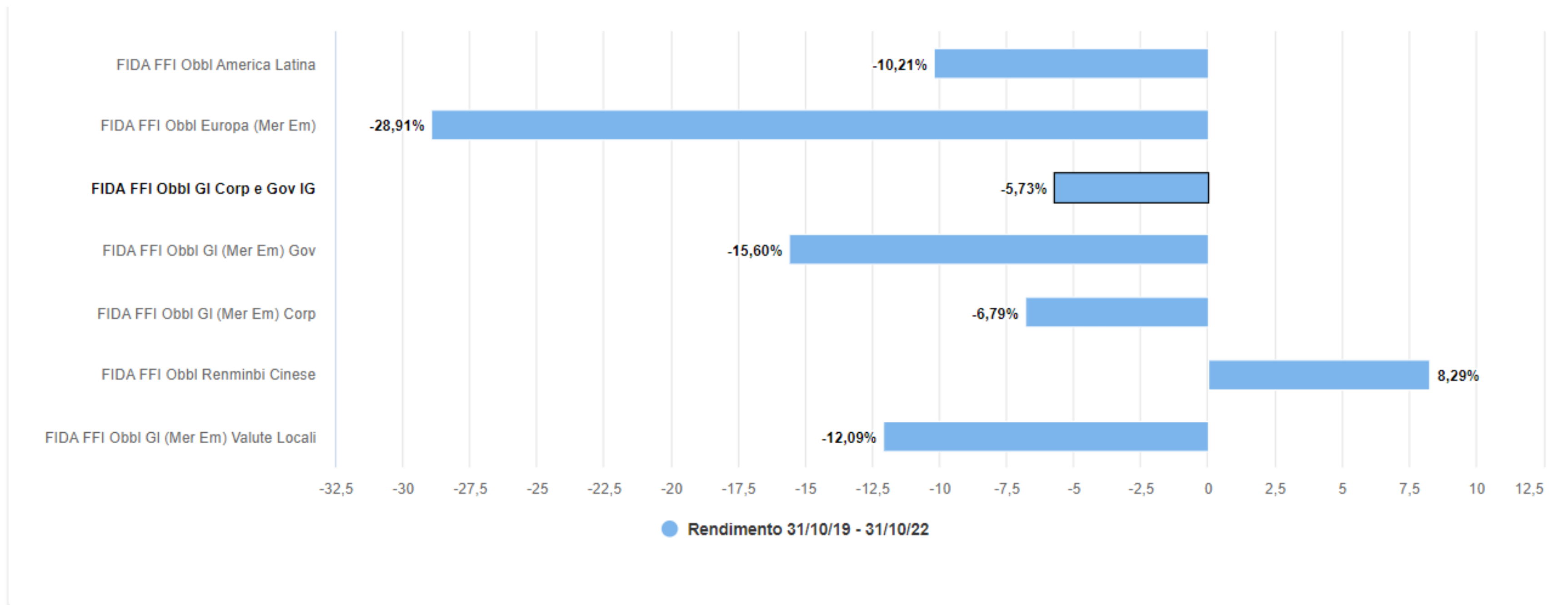
Fonte : FIDAworkstation.it



I mercati

Fondi Obbligazionari

● ● ● ● Rendimenti a tre anni





I mercati

Fondi Obbligazionari

● ● ● ● Rendimenti nell'ultimo anno





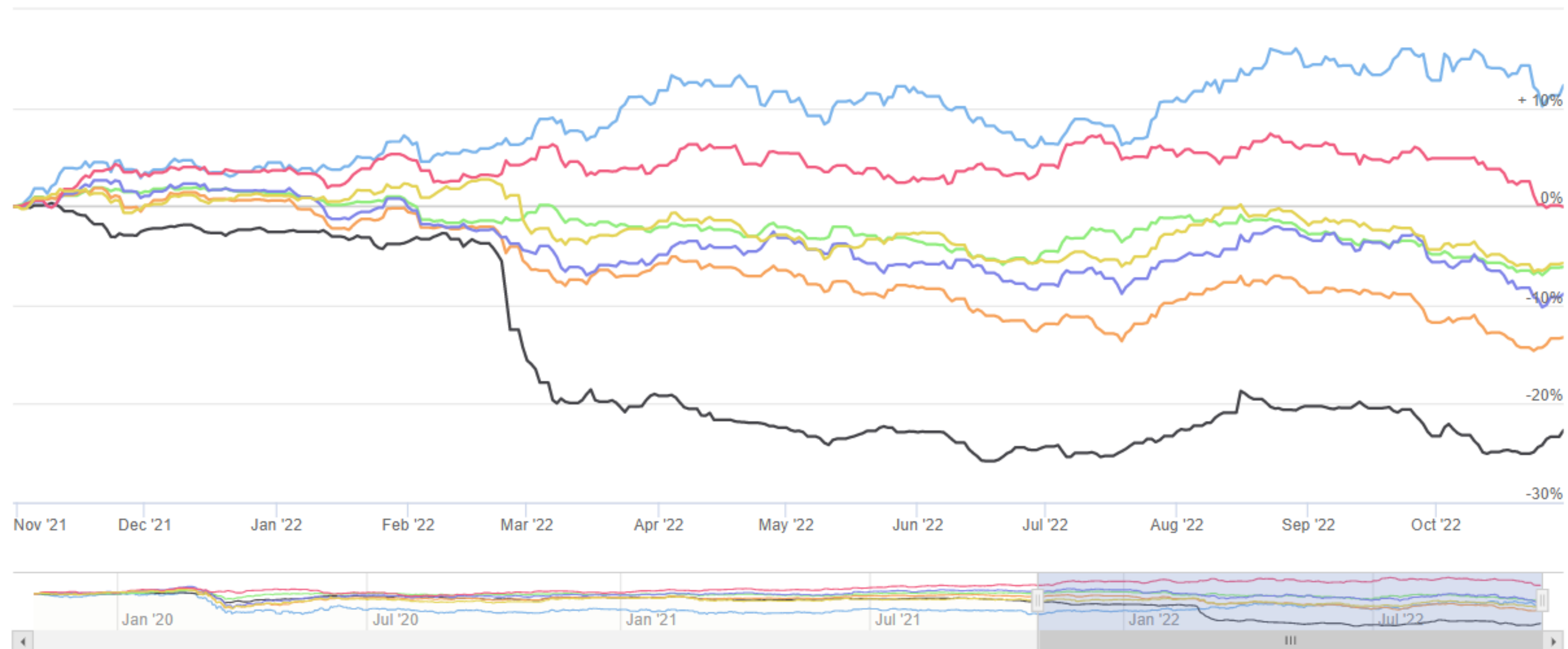
I mercati

Fondi Obbligazionari

● ● ● ● Andamento grafico

Zoom 1m 3m 6m YTD 1y All

From 31-10-2021 To 31-10-2022



— FIDA FFI Obbl America Latina
— FIDA FFI Obbl GI (Mer Em) Gov
— FIDA FFI Obbl GI (Mer Em) Valute Locali

— FIDA FFI Obbl Europa (Mer Em)
— FIDA FFI Obbl GI (Mer Em) Corp

— FIDA FFI Obbl GI Corp e Gov IG
— FIDA FFI Obbl Renminbi Cinese

Le analisi



Struttura dell'offerta

Categorie, asset class, aree geografiche ed altre dimensioni disegnano un insieme di fondi che copre tutte le esigenze di investimento



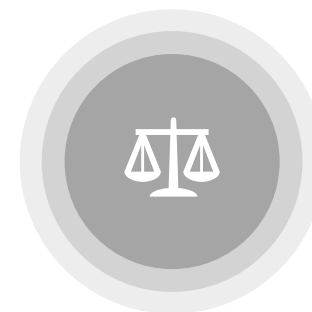
I costi

Tendenzialmente più elevati rispetto a tipologie di strumenti omologhi non focalizzati sui Paesi Emergenti



I mercati

L'andamento dei rendimenti mostra un mondo articolato ed altamente differenziato



Statistiche

Le statistiche mostrano segmenti con caratteristiche non sovrapponibili

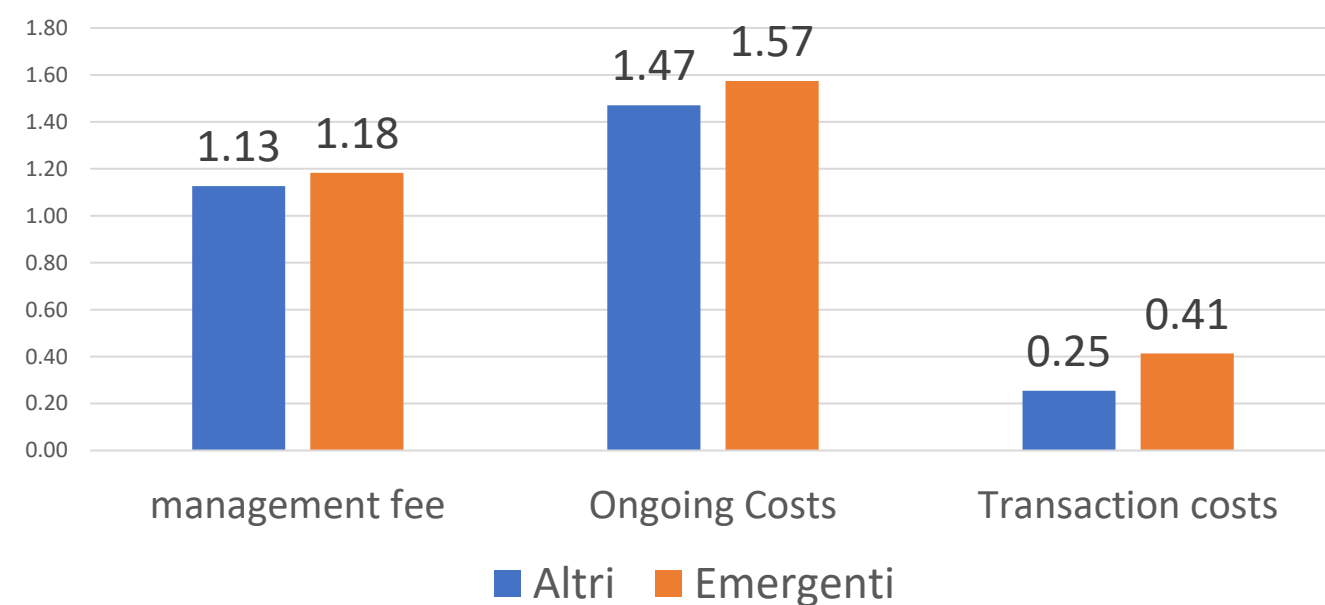


Costi

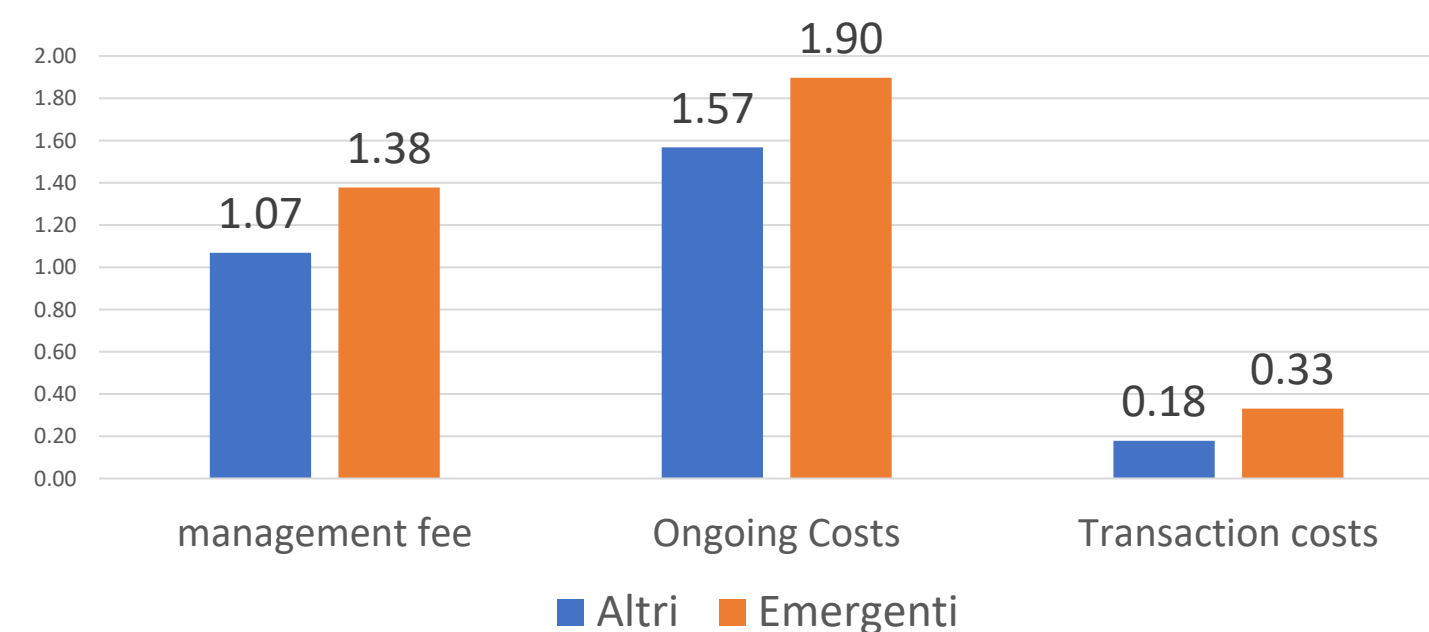
Costi e commissioni

● ● ● ● Confronto con universo fondi

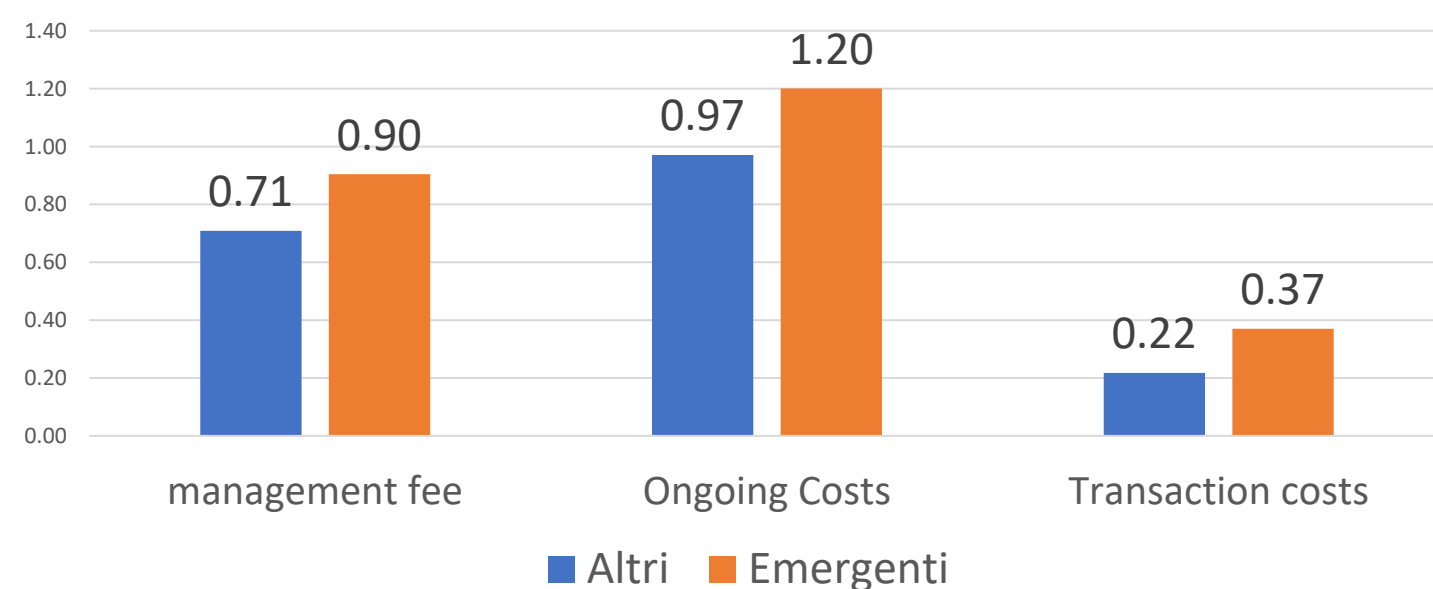
Fondi Azionari



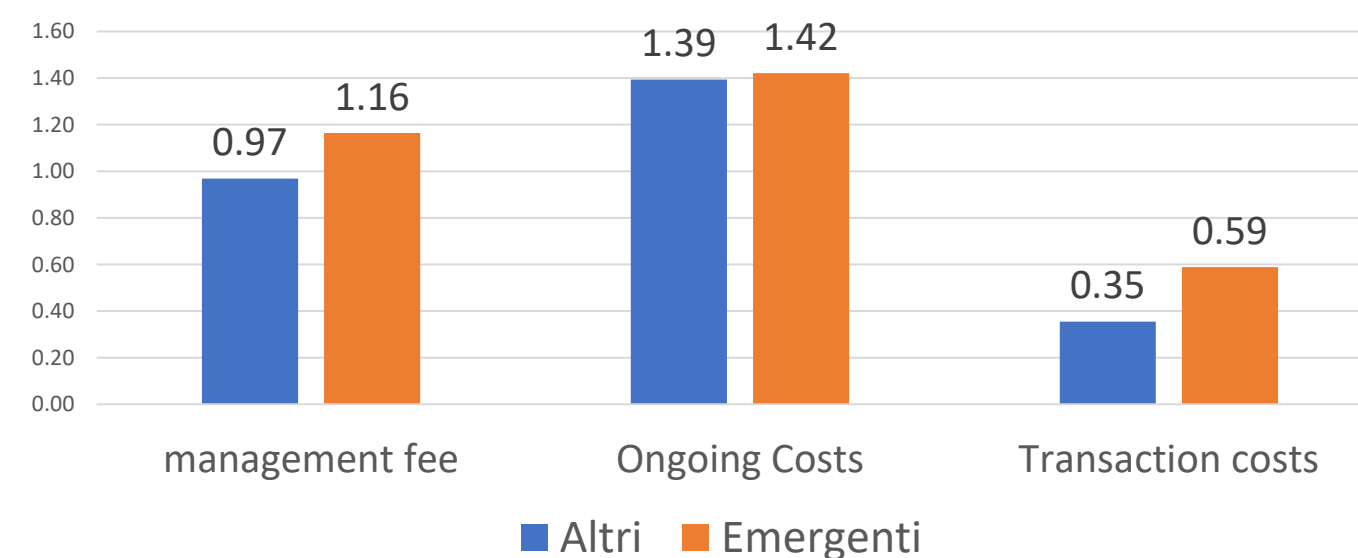
Fondi Diversificati



Fondi Obbligazionari



Fondi Ritorno Assoluto



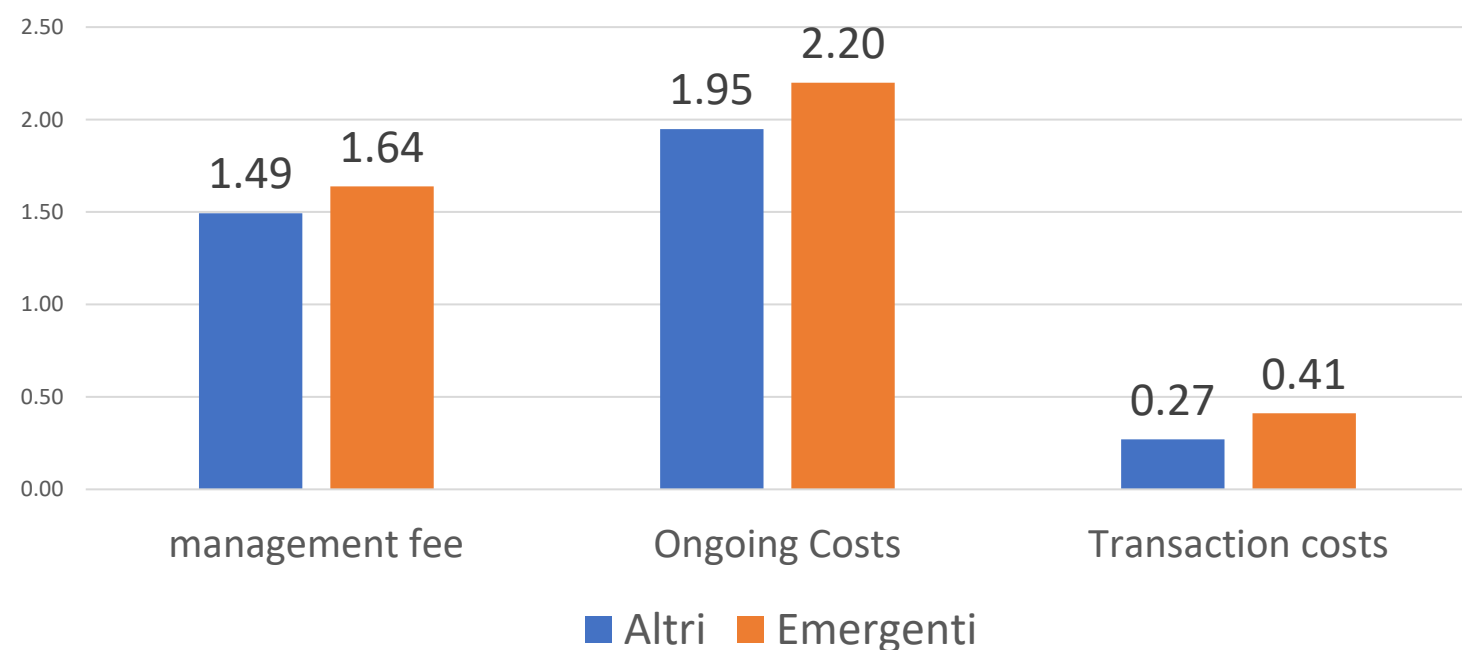


Costi

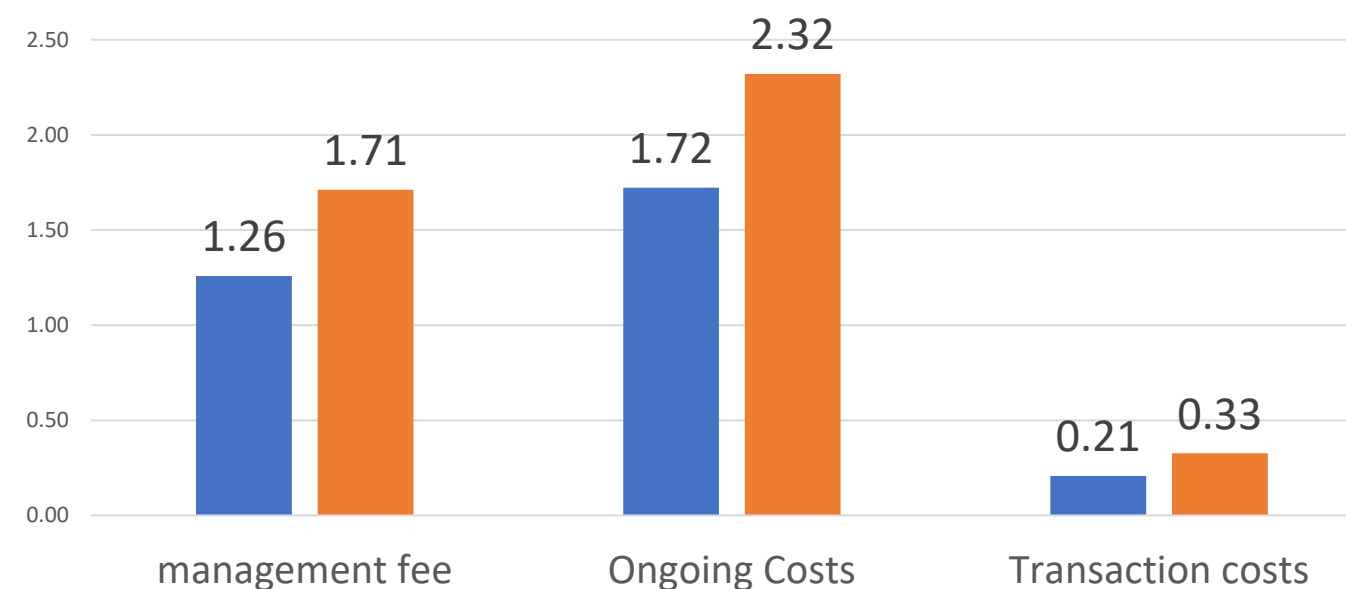
Costi e commissioni (retail)

● ● ● ● Confronto con universo fondi

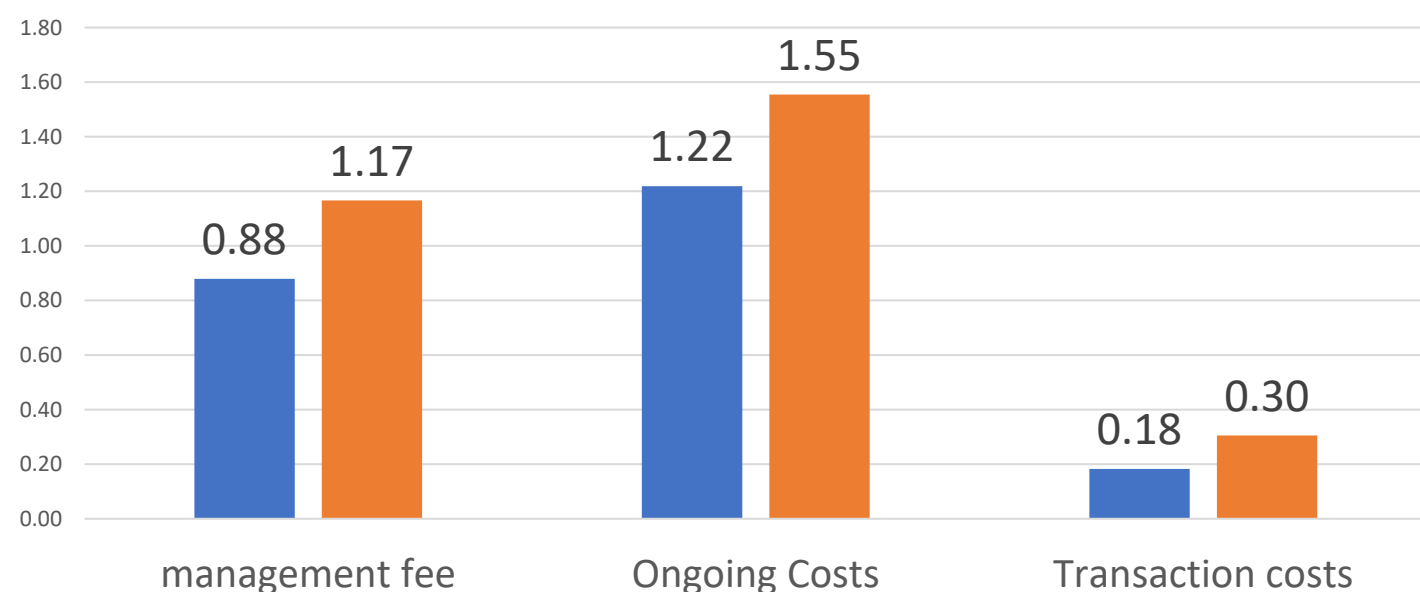
Fondi Azionari



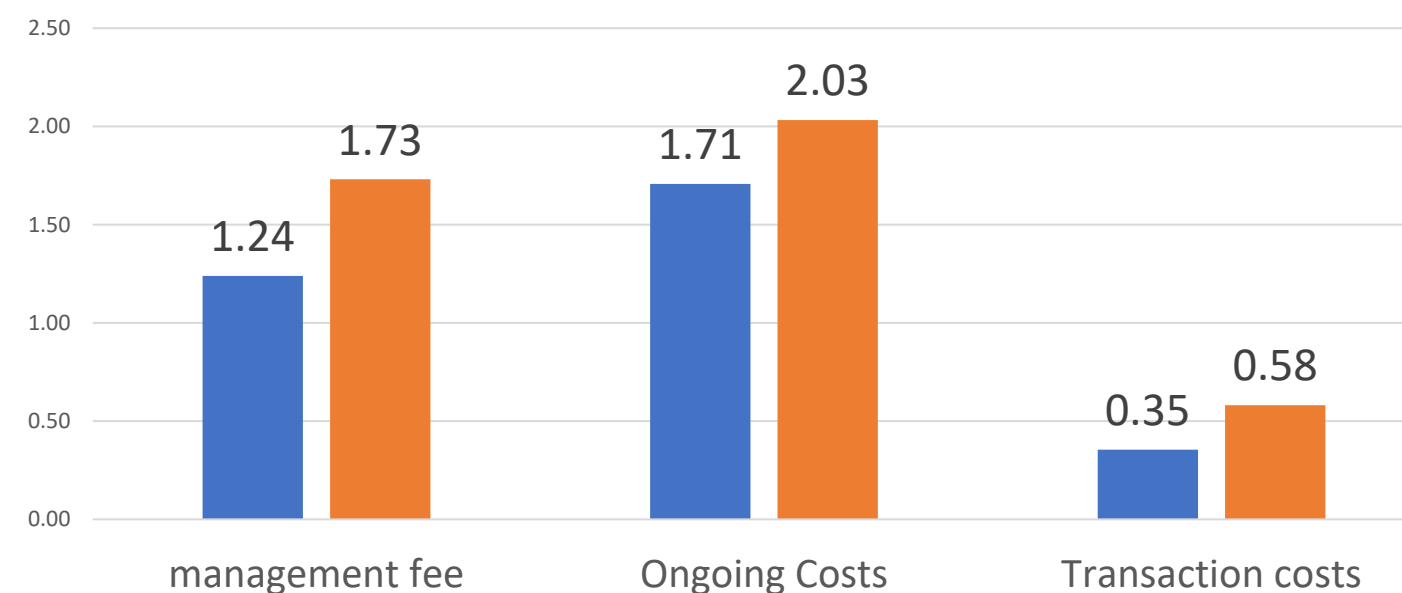
Fondi Diversificati



Fondi Obbligazionari



Fondi Ritorno Assoluto



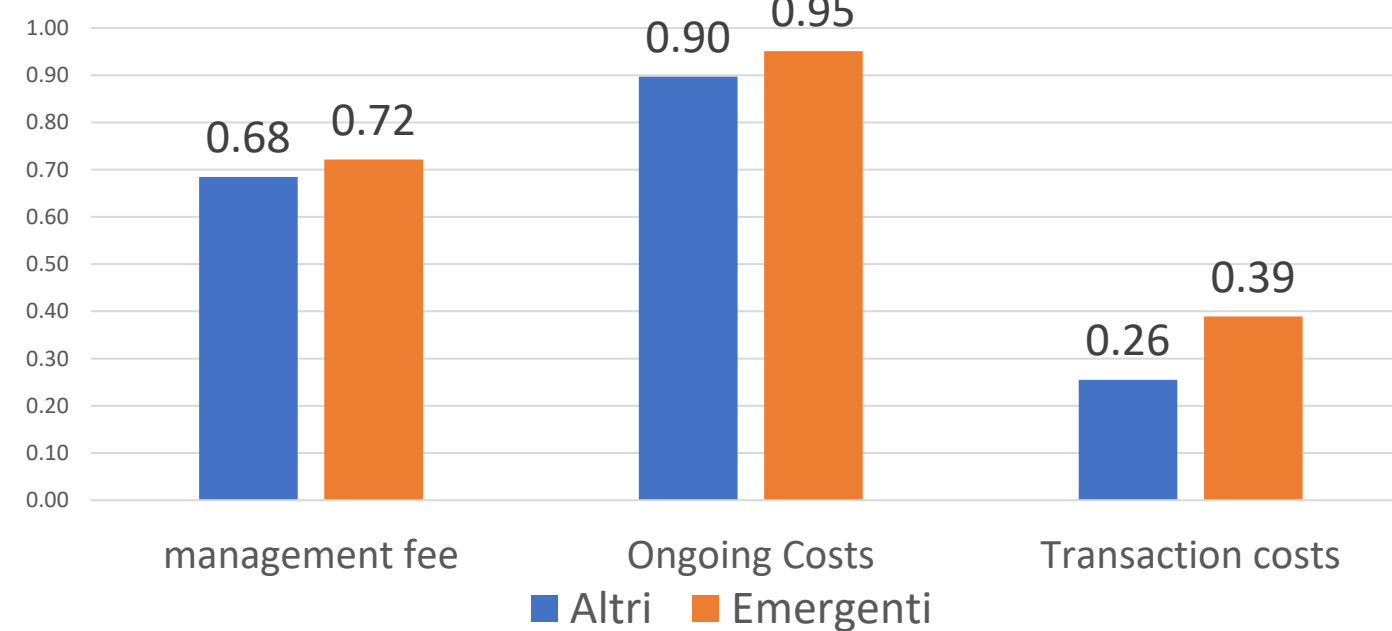


Costi

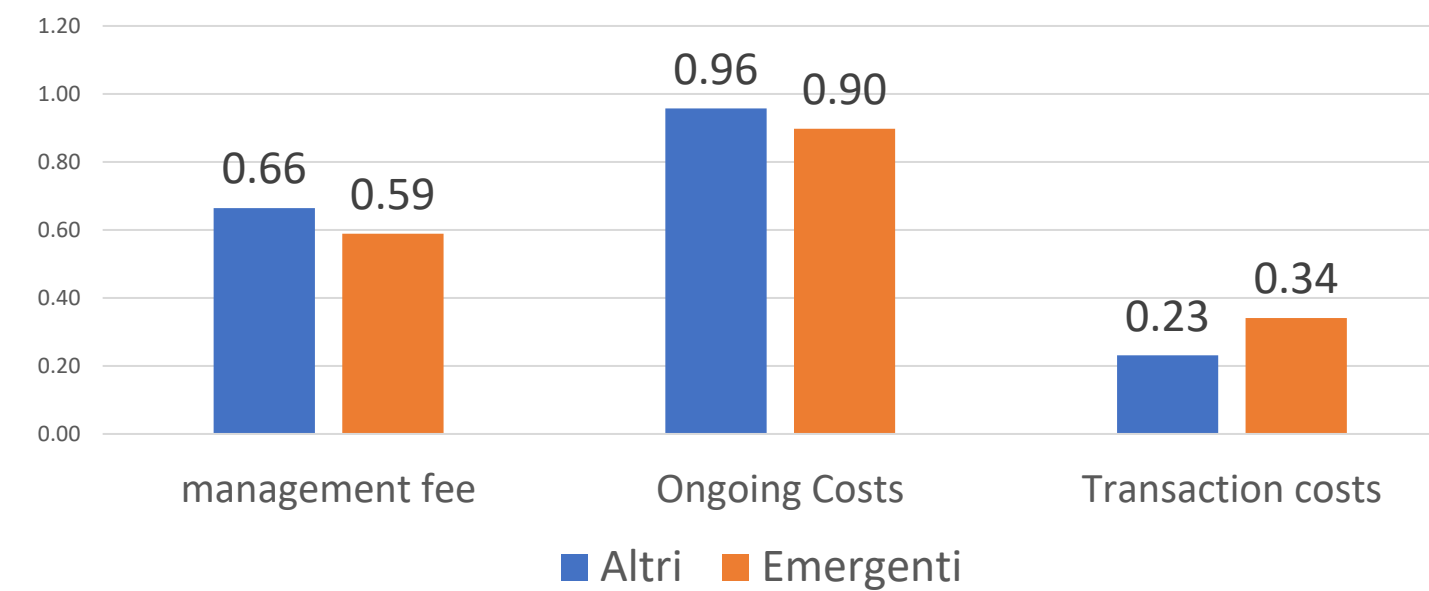
Costi e commissioni (istituzionali)

● ● ● ● Confronto con universo fondi

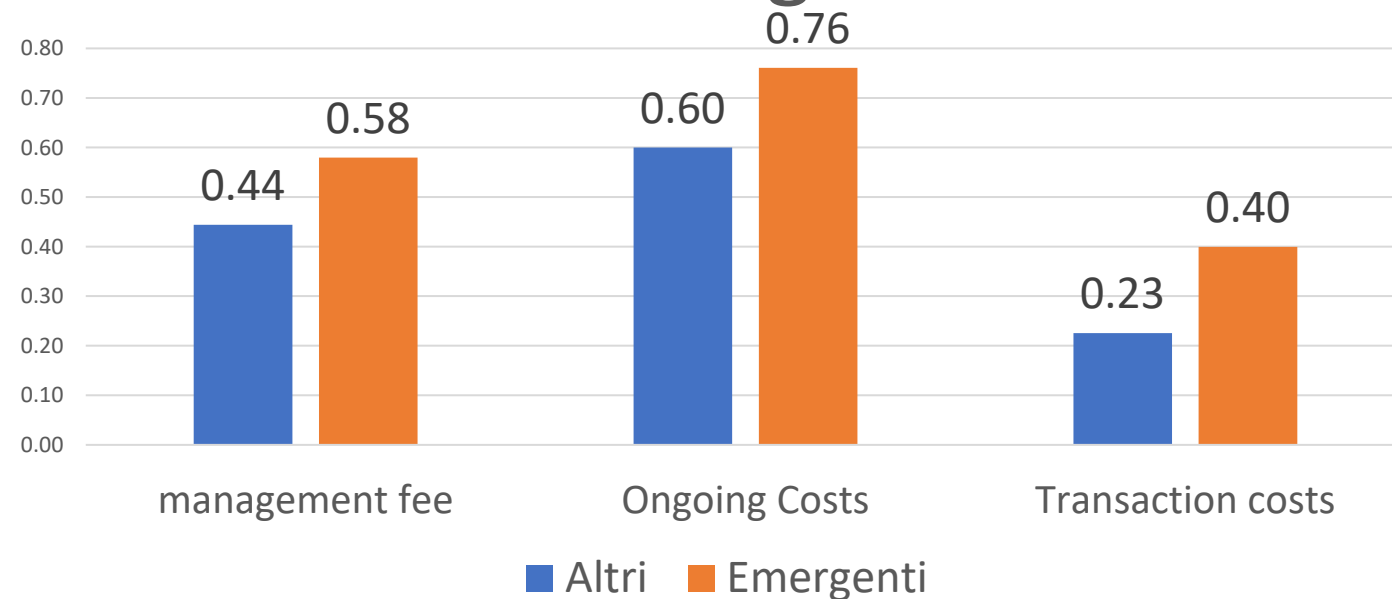
Fondi Azionari



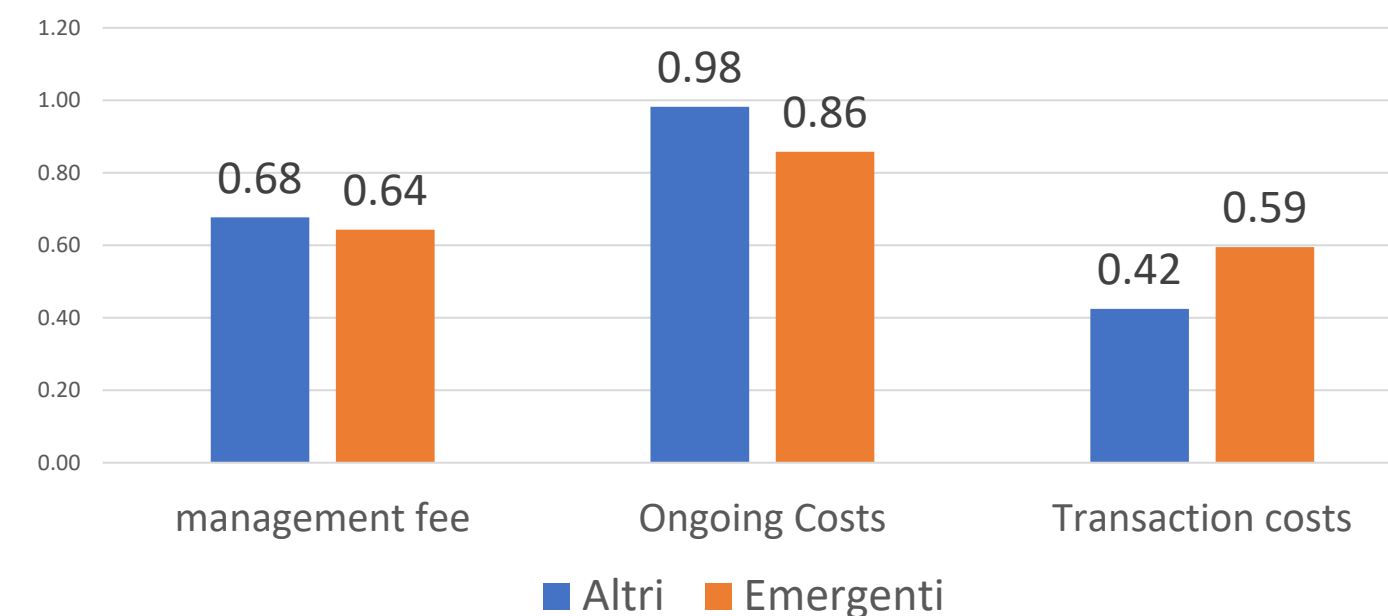
Fondi Diversificati



Fondi Obbligazionari



Fondi Ritorno Assoluto



Le analisi



Struttura dell'offerta

Categorie, asset class, aree geografiche ed altre dimensioni disegnano un insieme di fondi che copre tutte le esigenze di investimento



I costi

Tendenzialmente più elevati rispetto a tipologie di strumenti omologhi non focalizzati sui Paesi Emergenti



I mercati

L'andamento dei rendimenti mostra un mondo articolato ed altamente differenziato



Statistiche

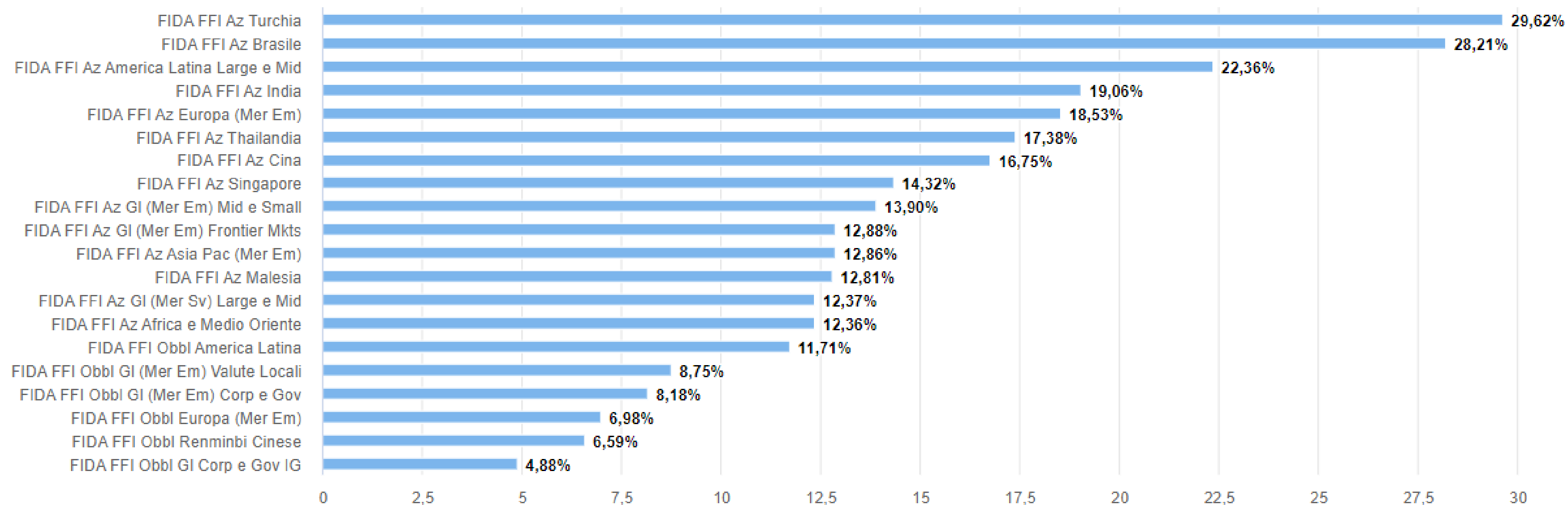
Le statistiche mostrano segmenti con caratteristiche non sovrapponibili



Statistiche

Il Rischio

● ● ● ● Livelli generalmente elevati



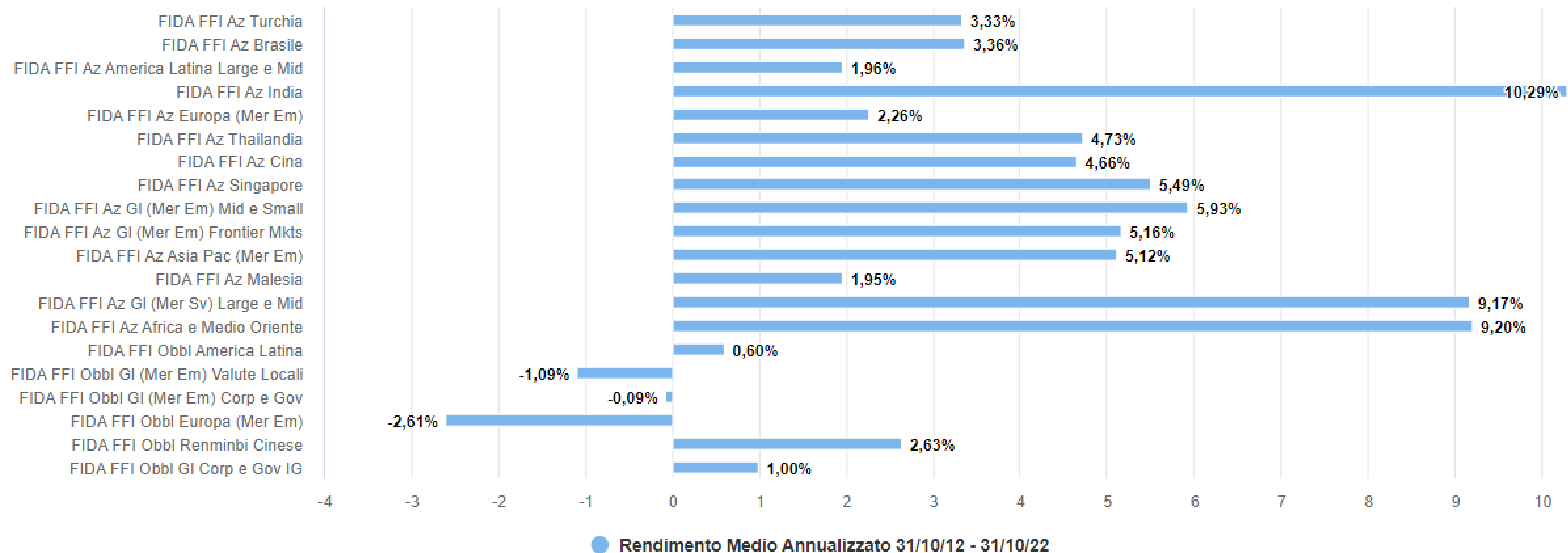
● Volatilità Annualizzata 31/10/12 - 31/10/22



Statistiche

Rendimento

● ● ● ● Ritorni non omogenei



Le correlazioni

● ● ● ● Diversificazione efficace

1 anno 3 anni 5 anni Seleziona il periodo

Nome	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20
1 FIDA FFI Az Singapore	1,00	0,75	0,34	0,77	0,58	0,21	0,32	0,53	0,51	0,60	0,50	0,49	0,70	0,51	0,33	0,65	0,71	0,53	0,60	0,54
2 FIDA FFI Az Thailandia	0,75	1,00	0,42	0,70	0,52	0,22	0,25	0,54	0,48	0,54	0,45	0,45	0,59	0,53	0,25	0,64	0,71	0,56	0,54	0,51
3 FIDA FFI Az Turchia	0,34	0,42	1,00	0,40	0,30	0,40	0,05	0,24	0,41	0,41	0,35	0,30	0,31	0,36	-0,05	0,43	0,37	0,33	0,22	0,29
4 FIDA FFI Az Asia Pac (Mer Em)	0,77	0,70	0,40	1,00	0,54	0,29	0,24	0,51	0,53	0,65	0,83	0,54	0,76	0,42	0,29	0,90	0,80	0,78	0,64	0,64
5 FIDA FFI Obbl America Latina	0,58	0,52	0,30	0,54	1,00	0,31	0,63	0,72	0,70	0,70	0,45	0,38	0,62	0,41	0,50	0,54	0,49	0,27	0,48	0,72
6 FIDA FFI Obbl Europa (Mer Em)	0,21	0,22	0,40	0,29	0,31	1,00	0,16	0,37	0,36	0,39	0,22	0,70	0,31	0,33	-0,24	0,41	0,29	0,32	0,29	0,56
7 FIDA FFI Obbl GI Corp e Gov IG	0,32	0,25	0,05	0,24	0,63	0,16	1,00	0,83	0,26	0,26	0,11	0,15	0,38	0,29	0,73	0,30	0,31	-0,01	0,30	0,60
8 FIDA FFI Obbl GI (Mer Em) Corp ...	0,53	0,54	0,24	0,51	0,72	0,37	0,83	1,00	0,51	0,52	0,31	0,45	0,57	0,37	0,66	0,54	0,54	0,27	0,45	0,80
9 FIDA FFI Az Brasile	0,51	0,48	0,41	0,53	0,70	0,36	0,26	0,51	1,00	0,95	0,47	0,50	0,52	0,35	0,12	0,56	0,46	0,33	0,41	0,67
10 FIDA FFI Az America Latina Lar ...	0,60	0,54	0,41	0,65	0,70	0,39	0,26	0,52	0,95	1,00	0,51	0,58	0,61	0,35	0,09	0,68	0,59	0,44	0,56	0,72
11 FIDA FFI Az Cina	0,50	0,45	0,35	0,83	0,45	0,22	0,11	0,31	0,47	0,51	1,00	0,33	0,59	0,33	0,28	0,75	0,53	0,55	0,51	0,47
12 FIDA FFI Az Europa (Mer Em)	0,49	0,45	0,30	0,54	0,38	0,70	0,15	0,45	0,50	0,58	0,33	1,00	0,64	0,34	-0,11	0,63	0,56	0,61	0,49	0,55
13 FIDA FFI Az GI (Mer Em) Fronti ...	0,70	0,59	0,31	0,76	0,62	0,31	0,38	0,57	0,52	0,61	0,59	0,64	1,00	0,45	0,36	0,76	0,72	0,66	0,63	0,58
14 FIDA FFI Az Africa e Medio Oriente	0,51	0,53	0,36	0,42	0,41	0,33	0,29	0,37	0,35	0,35	0,33	0,34	0,45	1,00	0,18	0,43	0,42	0,35	0,23	0,38
15 FIDA FFI Obbl Renminbi Cinese	0,33	0,25	-0,05	0,29	0,50	-0,24	0,73	0,66	0,12	0,09	0,28	-0,11	0,36	0,18	1,00	0,25	0,28	0,04	0,23	0,41
16 FIDA FFI Az GI (Mer Em) Mid e Small	0,65	0,64	0,43	0,90	0,54	0,41	0,30	0,54	0,56	0,68	0,75	0,63	0,76	0,43	0,25	1,00	0,84	0,78	0,67	0,66
17 FIDA FFI Az GI (Mer Sv) Large e Mid	0,71	0,71	0,37	0,80	0,49	0,29	0,31	0,54	0,46	0,59	0,53	0,56	0,72	0,42	0,28	0,84	1,00	0,64	0,62	0,52
18 FIDA FFI Az India	0,53	0,56	0,33	0,78	0,27	0,32	-0,01	0,27	0,33	0,44	0,55	0,61	0,66	0,35	0,04	0,78	0,64	1,00	0,50	0,40
19 FIDA FFI Az Malesia	0,60	0,54	0,22	0,64	0,48	0,29	0,30	0,45	0,41	0,56	0,51	0,49	0,63	0,23	0,23	0,67	0,62	0,50	1,00	0,54
20 FIDA FFI Obbl GI (Mer Em) Valu ...	0,54	0,51	0,29	0,64	0,72	0,56	0,60	0,80	0,67	0,72	0,47	0,55	0,58	0,38	0,41	0,66	0,52	0,40	0,54	1,00

■ Molto negativa (Inferiore a -0,8)
 ■ Negativa (Tra -0,8 e -0,6)
 ■ Moderatamente negativa (Tra -0,6 e -0,3)
 ■ Bassa correlazione (Tra -0,3 e 0,3)
 ■ Moderatamente positiva (Tra 0,3 e 0,6)
 ■ Positiva (Tra 0,6 e 0,8)
 ■ Molto positiva (Superiore a 0,8)

Elaborazioni e dati

FIDAworkstation.it

Fondidoc.it

FIDArating.it

EMT fonti societarie

 Luca Lodi
 Head of R&D
 lodi@fida.financial