

Analisi

Home > Analisi > Fund Focus > Arca Economia Reale Equity Italia

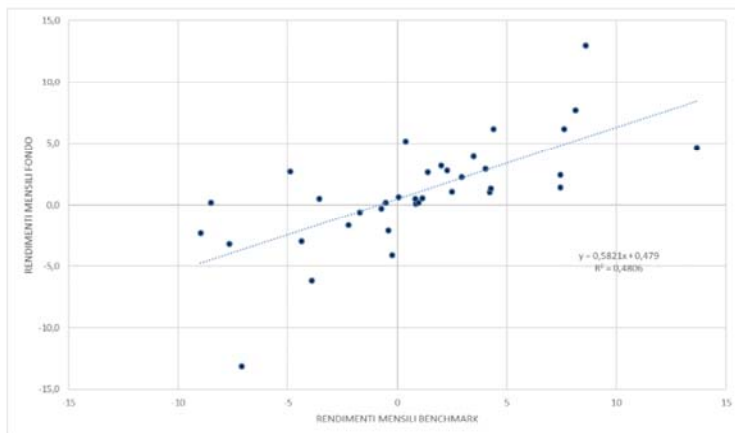
28/08/2019

ARCA ECONOMIA REALE EQUITY ITALIA

CARATTERISTICHE

L'Arca Economia Reale Equity Italia investe in titoli azionari italiani a minore capitalizzazione seguendo come benchmark un indice composto all'85% dal FTSE Italia Star, al 10% dal FTSE AIM Italia e al 5% l'indice ML Treasury Bill. Il portafoglio è investito in 90/100 titoli, e il peso delle prime dieci posizioni è intorno al 45%, quindi meno che nel benchmark: l'indice di riferimento è infatti molto concentrato, con Interpump, BB Biotech e Amplifon che hanno un peso intorno al 10% l'una. Da notare che il benchmark non include titoli del settore finanziario.

L'allocatione settoriale del fondo tende ad essere molto vicina a quella del benchmark e i risultati relativi dipendono soprattutto dalle scelte di stock picking, che non sono però mai radicali: attualmente le prime dieci posizioni sono più o meno le stesse del benchmark.



I RISULTATI

I risultati dei primi tre anni di vita del fondo sono stati superiori a quelli del benchmark del fondo di circa mezzo punto percentuale all'anno e sono stati tra i migliori dei fondi small caps, e anche il 2019 il risultato è leggermente a favore del fondo nonostante i costi di gestione. Da notare la volatilità dei rendimenti mensili tra le più basse della categoria, cosa che migliora il rapporto rischio/rendimento. Molto basso anche il beta del fondo calcolato rispetto al benchmark di categoria, pari a 0,58 (grafico in alto a destra).

CLASSI E COSTI

In Italia viene distribuita una sola classe retail, la P, il cui costo totale di gestione è stato nel 2,11% nel corso dell'ultimo esercizio. E' prevista anche una commissione di performance del 20% sull'extrarendimento rispetto al benchmark del fondo. Della classe P esiste anche la versione PIR.

L'OPINIONE

L'Arca Economia Reale Equity Italia è uno dei fondi small caps con il track record migliore e con un profilo di rischio tra i più bassi: è certamente una delle scelte migliori volendo investire sui titoli italiani a minore capitalizzazione con risultati vicini a quelli del benchmark.

CFS Rating
★★★★★

300
MIGLIORI
FONDI

IN EDICOLA dal 10 aprile
con **24 ORE**

PRENOTA LA TUA COPIA!
Clicca qui

