



Fondi SRI Flessibili

Fondi Flessibili Sri: analisi e classifiche

1. Analisi della categoria Flessibili Sri
 - a) Evoluzione delle società di gestione
 - b) Evoluzione dei fondi
2. MSCI ESG Quality Score
3. Rendimento a un anno
4. Rischio a un anno
5. I costi correnti
6. Metodologia

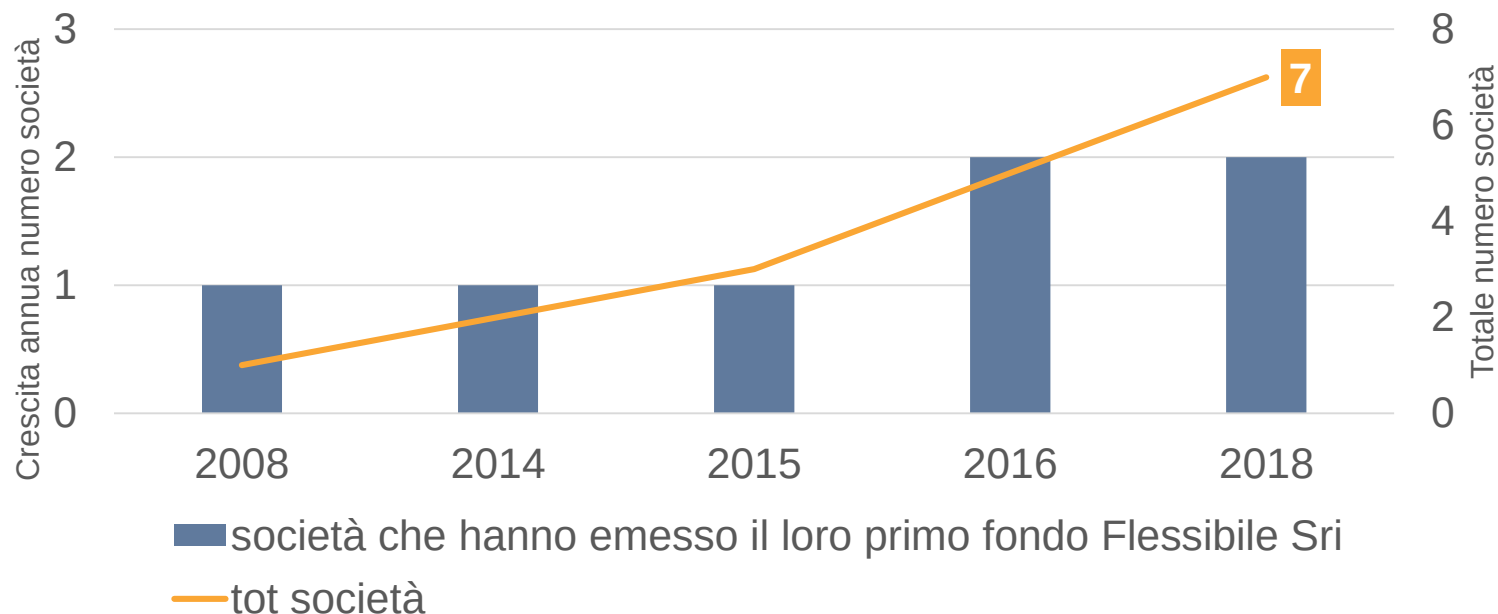
Analisi della categoria Flessibili Sri

- I fondi flessibili sono fondi che possono investire in azioni e in obbligazioni, senza alcun tipo di vincolo.
- I prodotti Sri Flessibili autorizzati alla vendita in Italia sono 7, per un totale di 27 fondi se consideriamo tutte le classi in circolazione (i numeri fanno riferimento ai dati disponibili al 30/05/2018).
- All'interno della categoria troviamo 7 diverse case di gestione attive in fondi Flessibili Sri che sono: Amundi, BNP Paribas, Deutsche AM, Eurizon, Generali Investments, Invesco e Symphonia.
- Generali Inv., Invesco e Eurizon hanno più classi. Il fondo Eurizon Flessibile Azionario si declina in 18 molteplici fondi che si differenziano, in base all'orizzonte temporale predefinito, in classi ad accumulo e a distribuzione.

Analisi della categoria Flessibili Sri

Evoluzione del numero di società con fondi Flessibili Sri

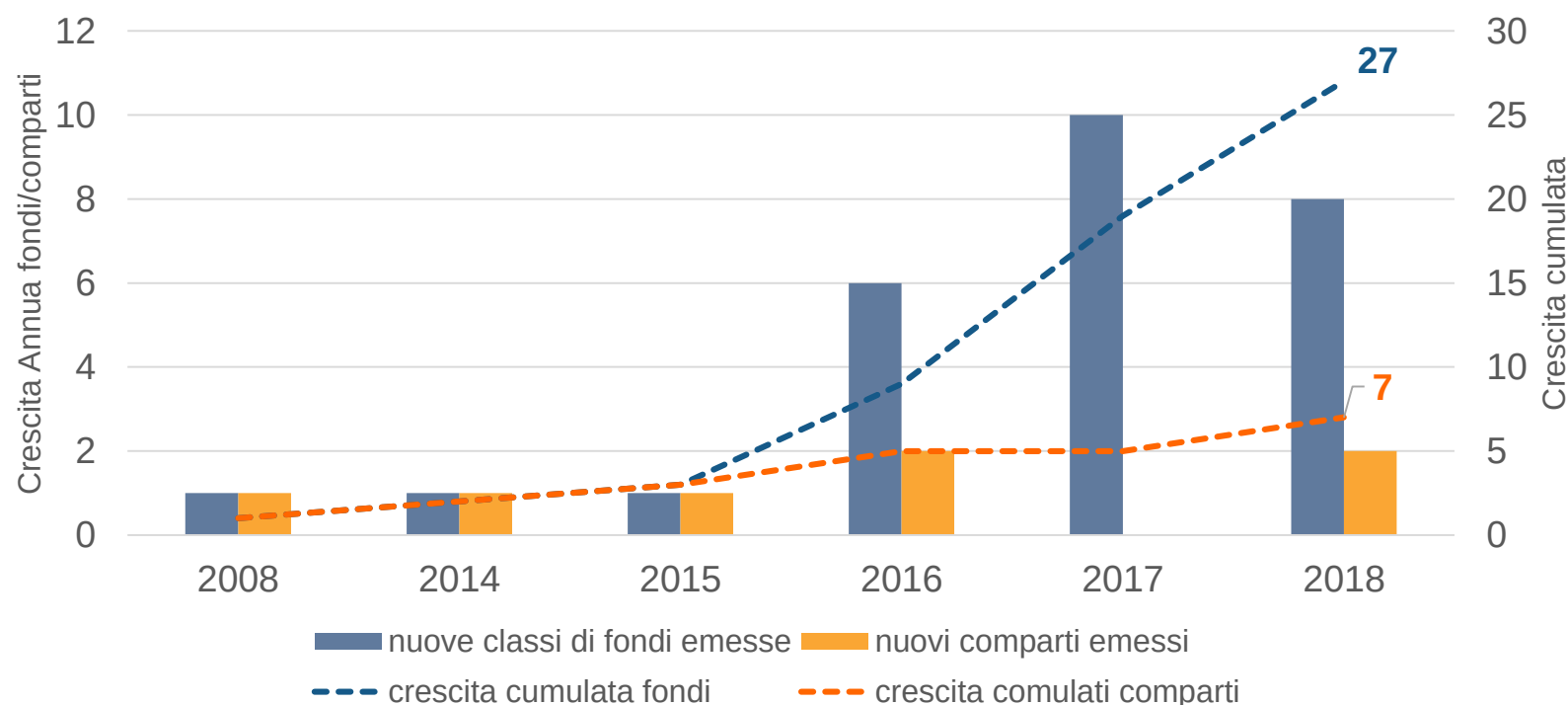
Tra i prodotti che sono tuttora offerti sul mercato italiano, la prima protagonista è stata Generali Inv. Luxembourg nel 2008, con il fondo Voba Fund Responsible Flex. Nel 2014 troviamo BNP Paribas, nel 2015 Symphonia, nel 2016 Deutsche AM ed Eurizon, mentre le più recenti (2018) sono Invesco e Amundi.



Analisi della categoria Flessibili Sri

Evoluzione del numero di comparti e di fondi Flessibili Sri

Sulla base dei prodotti tuttora offerti sul mercato italiano, negli ultimi dieci anni sono stati lanciati 7 prodotti per un totale di 27 fondi, con un crescita sostenuta negli ultimi tre anni in termini di classi.



MSCI ESG Quality Score

L'ESG Quality Score è assegnato al singolo comparto e non alla singola classe di fondi. Fatta questa premessa, i comparti con lo score ESG sono solo 3 (su 7), distribuiti da 3 diverse società.

Fondo	Società	MSCI ESG Quality Score
Symphonia Lux Sicav Electric Vehicles Revolution	SYMPHONIA	6,2
DeAWM Fixed Maturity FlexInvest ESG 2021	DEUTSCHE AM	5,7
Fondo Protetto BNP Paribas Sviluppo Sostenibile	BNP PARIBAS	4,9

Il rendimento dei fondi flessibili Sri

PERFORMANCE A UN ANNO (dati al 30/04/2018)*

Analizzando i dati di performance a un anno presenti sulla piattaforma Fund Focus di MoneyMate, i fondi con un track record sufficiente all'analisi sono 13, di cui 8 sono varianti di uno stesso comparto. La classifica è la seguente:

Fondo	Società	Perf. 1 anno (30-04-2018)
Symphonia Lux Sicav Electric Vehicles Revolution	SYMPHONIA	17,28%
Voba Fund Responsible Flex R	GENERALI INV.	2,41%
Eurizon Flessibile Azionario**	EURIZON	1,86%
Fondo Protetto BNP Paribas Sviluppo Sostenibile	BNP PARIBAS	-0,88%
DeAWM Fixed Maturity FlexInvest ESG 2021	DEUTSCHE AM	-4,13%

*Le performance sono tutte espresse in euro

** Performance media

Il rischio dei fondi flessibili SRI

VOLATILITA' A UN ANNO (dati al 30/04/2018)

Analizzando i dati di rischio a un anno presenti sulla piattaforma Fund Focus di MoneyMate, i fondi con un track record sufficiente all'analisi sono 13, di cui 8 sono varianti di uno stesso comparto. La classifica è la seguente:

Fondo	Società	Rischio a 1 anno (30-04-2018)
Fondo Protetto BNP Paribas Sviluppo Sostenibile	BNP PARIBAS	0,169
Eurizon Flessibile Azionario*	EURIZON	0,549
DeAWM Fixed Maturity FlexInvest ESG 2021	DEUTSCHE AM	0,802
Voba Fund Responsible Flex*	GENERALI INV.	0,896
Symphonia Lux Sicav Electric Vehicles Revolution	SYMPHONIA	1,589

* Performance media

I costi correnti

- Analizzando le Ongoing Charges* di tutti i fondi Flessibili Sri, all'interno della categoria il range dell'indicatore va da un minimo di 0,83% a un massimo di 2,31% (con OC medie totali di 1,93% su 27 fondi).
- Di seguito il dato dei costi correnti dei fondi Flessibili Sri

Fondo	Società	OC
Fondo Protetto BNP Paribas Sviluppo Sostenibile	BNP PARIBAS	0,83%
DeAWM Fixed Maturity FlexInvest ESG 2021	DEUTSCHE AM	1,56%
Invesco Sustainable Allocation Fund**	INVESCO	1,77%
Amundi Obiettivo Crescita Sostenibile 2023 D	AMUNDI	1,82%
Eurizon Flessibile Azionario**	EURIZON	2,01%
Voba Fund Responsible Flex**	GENERALI	2,05%
Symphonia Lux Sicav Electric Vehicles Revolution	SYMPHONIA	2,31%

* Fonde dati: MoneyMate. Elaborazioni a cura di ETicaNews. Dato aggiornato a maggio 2018.

** OC medie

Metodologia

- L'Atlante Sri include:
 - i fondi che nel nome indicano esplicitamente l'impostazione Sri
 - i fondi che le società stesse ci hanno segnalato come fondi Sri
 - i fondi il cui tema è strettamente legato ad almeno uno dei fattori ESG
- Il fondo Electric Vehicles Revolution di Symphonia è un fondo che investe in società esposte alla crescita del segmento delle auto elettriche e in generale dell'auto del futuro. Anche se l'impostazione lo avvicina ai fondi flessibili/tematici tradizionali, ETicaNews lo considera a tutti gli effetti un fondo flessibile Sri.
- La categorizzazione dei fondi Sri è a cura di ETicaNews: per visualizzare i panieri dei fondi Sri di ETicaNews vai a www.eticanews.it/etpro/et-investi-sri/osservatorio-sri
- I dati sulla performance, sulla volatilità, sull'MSCI Esg Quality Score e sulle Ongoing Charges sono stati forniti da MoneyMate ed elaborati da ETicaNews. L'aggiornamento delle OC risale a maggio 2018.
- Le analisi e le classifiche complete, nonché eventuali elaborazioni specifiche, possono essere richieste all'ufficio studi ETicaNews.