



**ET.Indici Sri:
Rendimento e rischio dei portafogli Sri**

ET.Indici Sri: rendimento e rischio dei portafogli Sri

1. ET.Indice Azionari Sri e ET.Tematici Sri
 - a) Definizione degli indici
 - b) Performance e rischio a un anno e a cinque anni
 - c) Grafico rischio/rendimento a uno e cinque anni
2. ET.Indice Bilanciati Sri
 - a) Definizione dell'indice
 - b) Performance e rischio a un anno e a cinque anni
 - c) Grafico rischio/rendimento a uno e cinque anni
3. ET.Indice Obbligazionari Sri
 - a) Definizione dell'indice
 - b) Performance e rischio a un anno e a cinque anni
 - c) Grafico rischio/rendimento a uno e cinque anni
4. Confronto ET.Indici Sri
5. Metodologia

ET.Indici Azionari Sri e ET.Tematici Sri

- ET.Azionari Sri è composto da tutti i fondi Sri azionari geografici commercializzati sul mercato italiano (a fine febbraio i fondi azionari Sri sono 438, comprese le classi retail e quelle istituzionali).
- ET.Tematici Sri è composto da tutti i fondi Sri azionari settoriali commercializzati sul mercato italiano (a fine febbraio i fondi sono 179, comprese le classi retail e quelle istituzionali).
- I fondi all'interno del relativo indice sono equi-pesati.

ET.Indici Azionari Sri e ET.Tematici Sri

PERFORMANCE A UN ANNO (dati al 28/02/2019)*

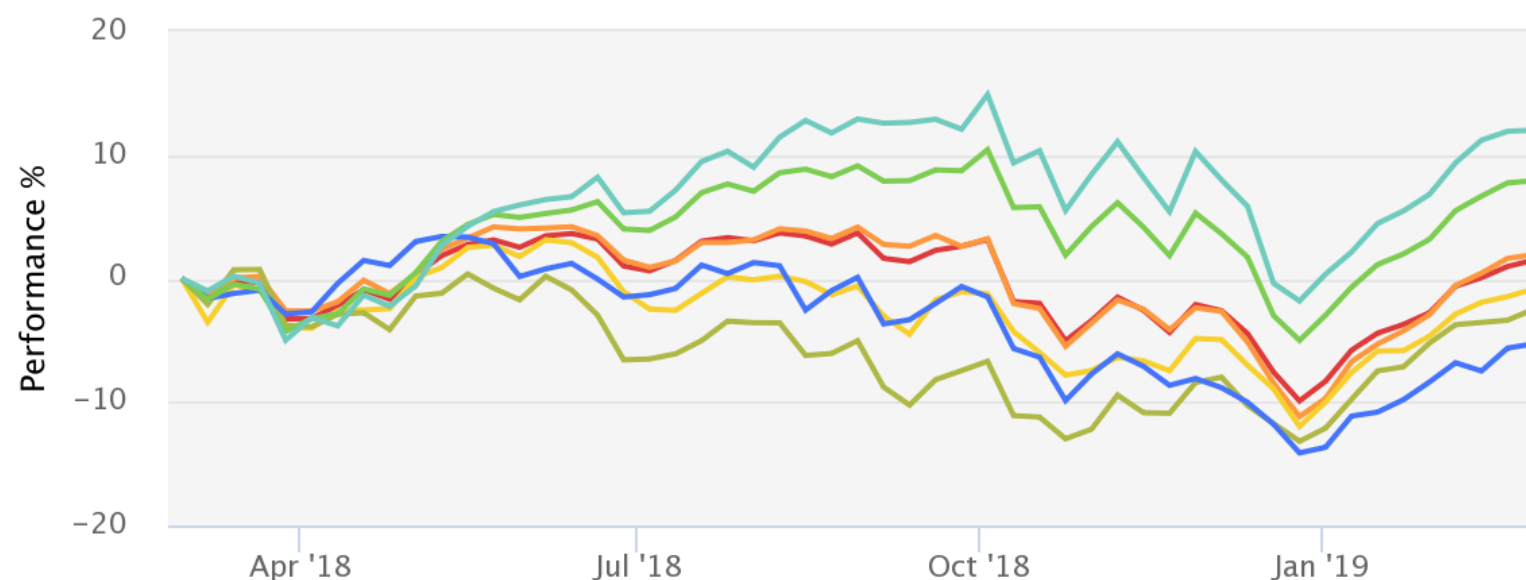
- Gli ET.Indici Sri sono sostanzialmente allineati.
- L'ET.Indice Azionari Sri guadagna +1,47%.
- L'ET.Indice Tematici Sri guadagna +1,91%
- Dal confronto con i principali indici azionari geografici rappresentativi del mercato tradizionale, notiamo che gli ET.Indici Sri battono i benchmark dell'Area Euro, dei Paesi emergenti e dell'Asia Pacifico. Al contrario perdono terreno rispetto al mercato americano e a quello globale.
- L'ET.Indice Azionari Sri è composto per il 46% da fondi internazionali, il 30% investe nell'area Euro-Europa, il 14% investe negli Emerging Markets, e il 5% negli Usa e 5% in Asia.
- L'ET.Indice Tematici Sri è composto da fondi prevalentemente investiti a livello globale

* Fonte dati MoneyMate. Le performance sono tutte espresse in euro

ET.Indici Azionari Sri e ET.Tematici Sri

PERFORMANCE A UN ANNO

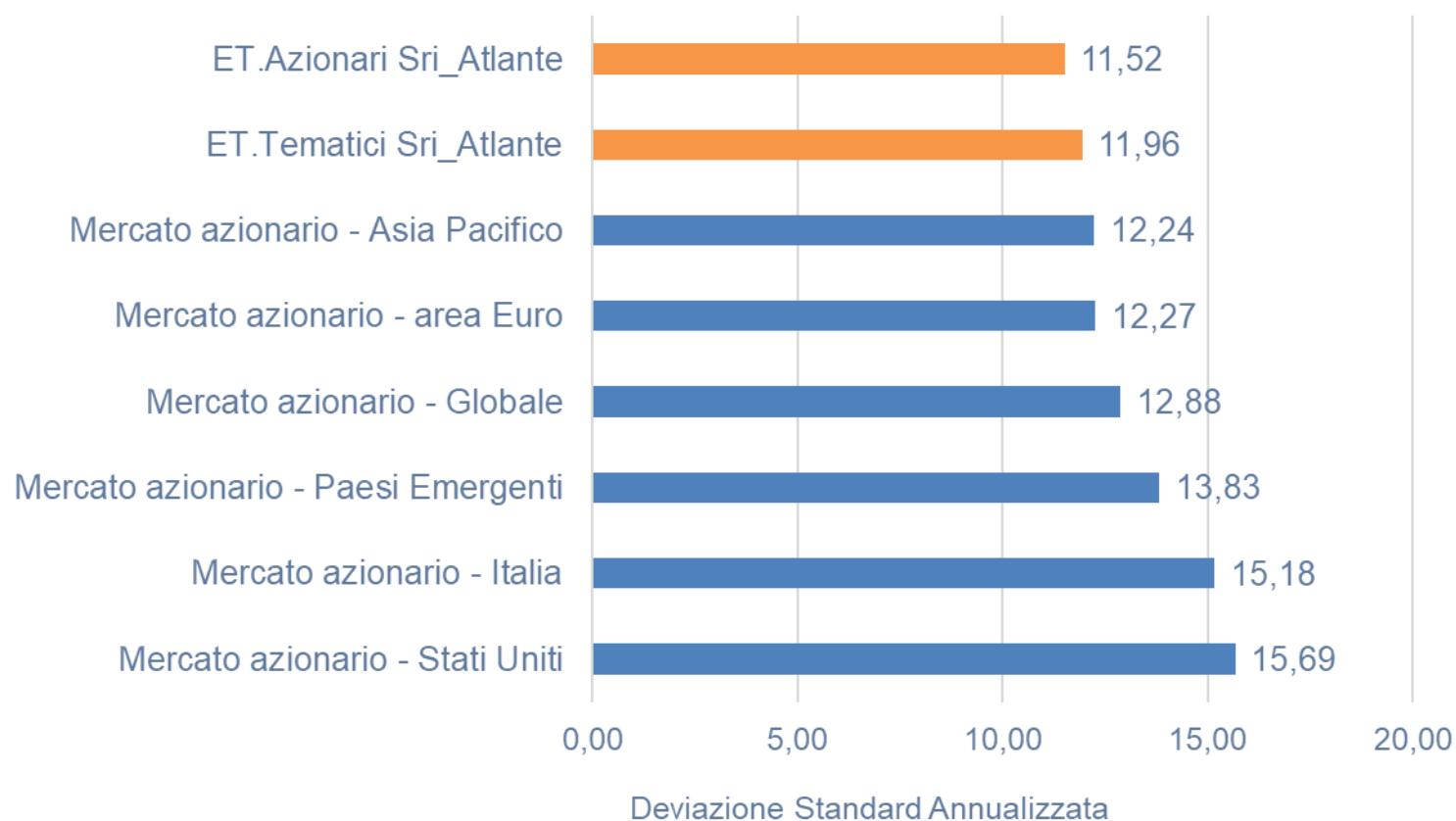
Dal 28/02/2018 al 28/02/2019



- ET.Azionari Sri_Atlante 1.47%
- ET.Tematici Sri_Atlante 1.91%
- MSCI AC Asia Pacific (Net TR) -0.86%
- MSCI Emerging Markets (Net TR) -2.50%
- MSCI Euro -5.30%
- MSCI The World Index USD (Net TR) 7.90%
- MSCI USA USD (Net TR) 12.00%

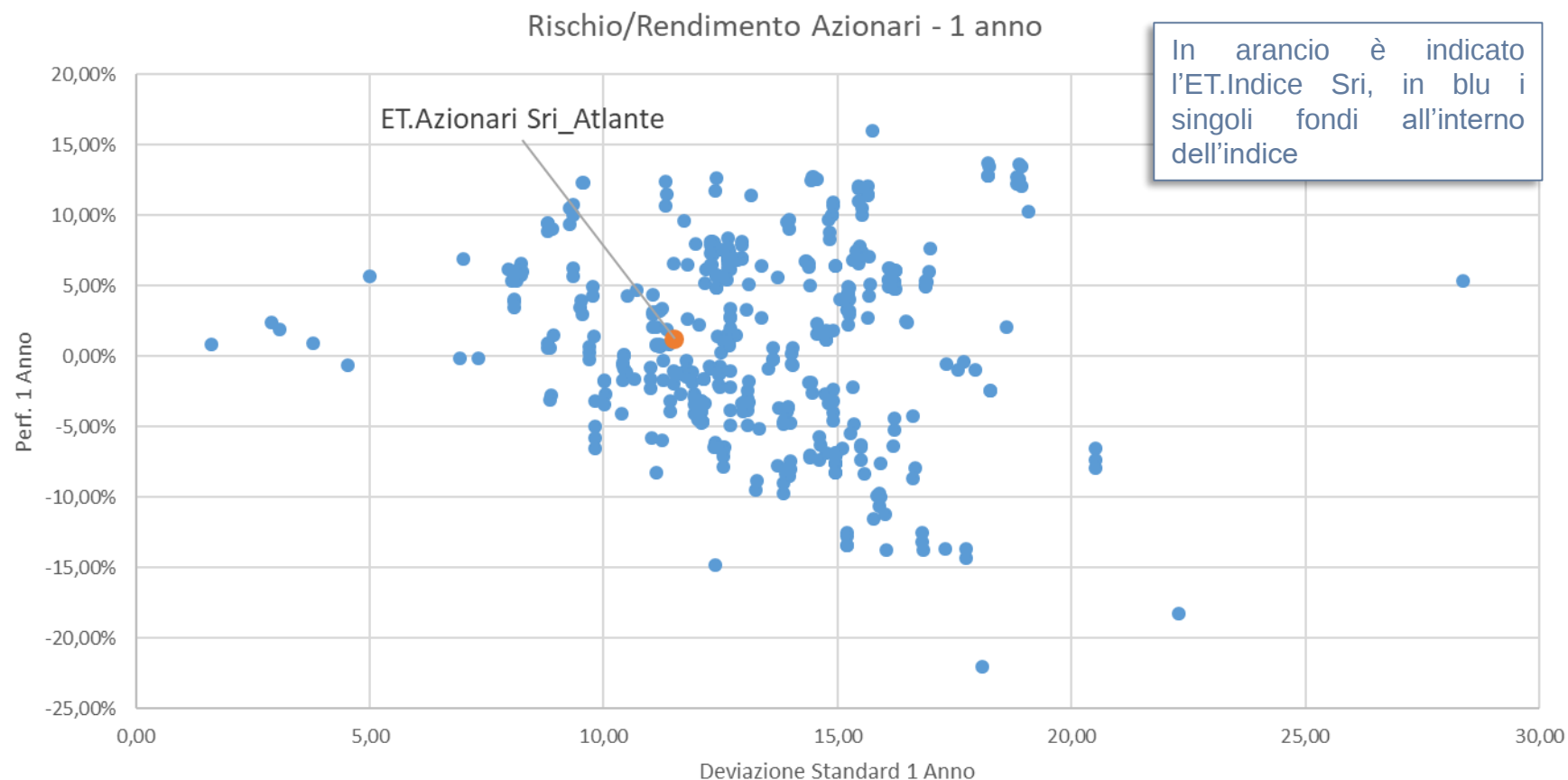
ET.Indici Azionari Sri e ET.Tematici Sri

ET.Azionari Sri e ET.Tematici Sri: rischio a un anno



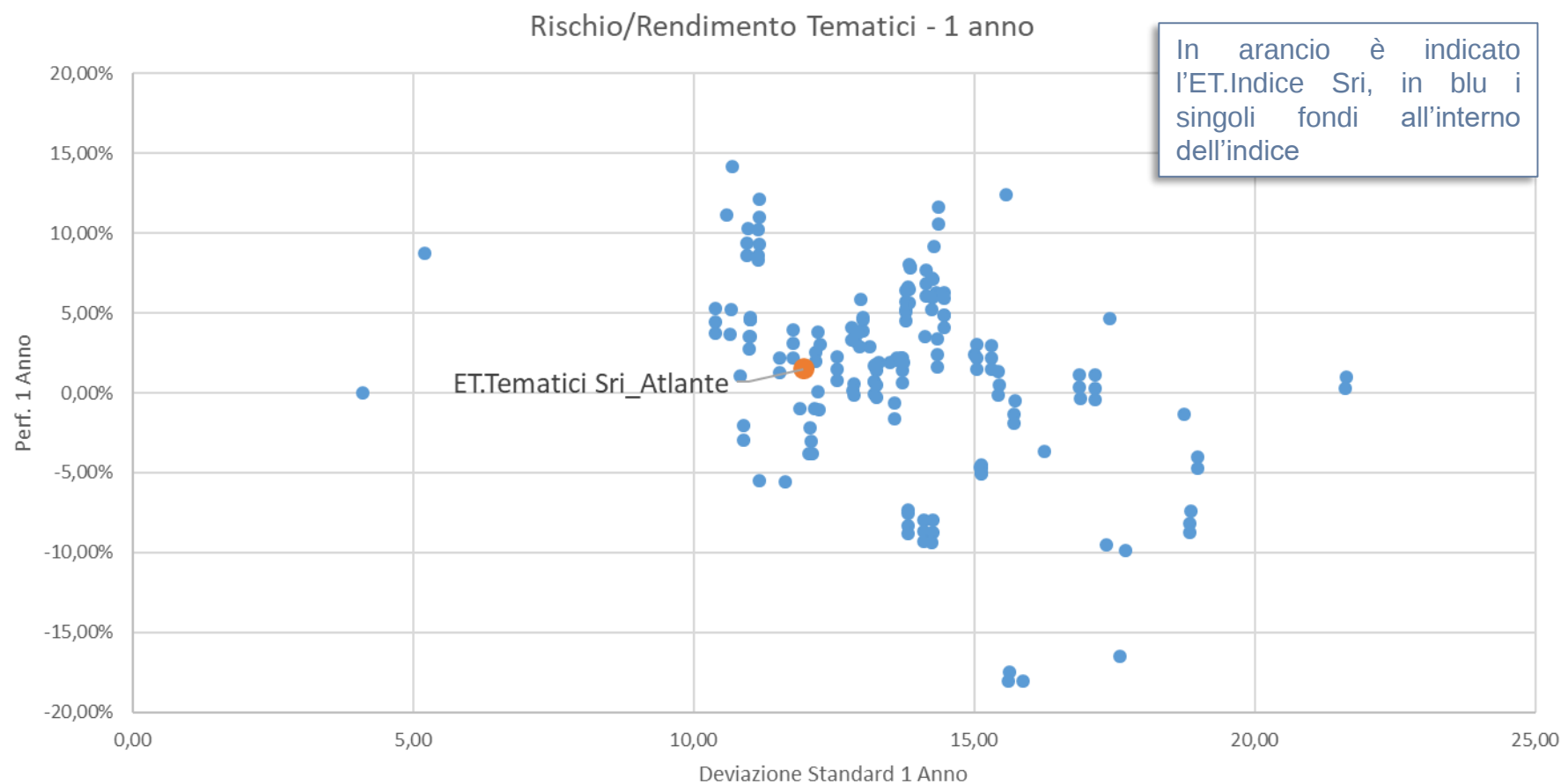
Fonte dati MoneyMate. Dati al 28/02/2019

Profilo rischio/rendimento fondi Azionari Sri



Fonte dati MoneyMate. Elaborazione ETicaNews. Dati al 28/02/2019

Profilo rischio/rendimento fondi Tematici Sri



Fonte dati MoneyMate. Elaborazione ETicaNews. Dati al 28/02/2019

ET.Indici Azionari Sri e ET.Tematici Sri

PERFORMANCE A CINQUE ANNI (dati al 28/02/2019)*

- L'ET.Indice Azionari Sri guadagna +44,85%.
- L'ET.Indice Tematici Sri guadagna +35,41%.
- Dal confronto con i principali indici azionari geografici rappresentativi del mercato tradizionale, notiamo che gli ET.Indici Sri battono il benchmark dell'Area Euro. Al contrario perdono terreno soprattutto rispetto al mercato americano e a quello globale.
- L'ET.Indice Azionari Sri è composto per il 46% da fondi internazionali, il 30% investe nell'area Euro-Europa, il 14% investe negli Emerging Markets, e il 5% negli Usa e 5% in Asia.
- L'ET.Indice Tematici Sri è composto da fondi prevalentemente investiti a livello globale

* Fonte dati MoneyMate. Le performance sono tutte espresse in euro

ET.Indici Azionari Sri e ET.Tematici Sri

PERFORMANCE A CINQUE ANNI

Dal 28/02/2014 al 28/02/2019



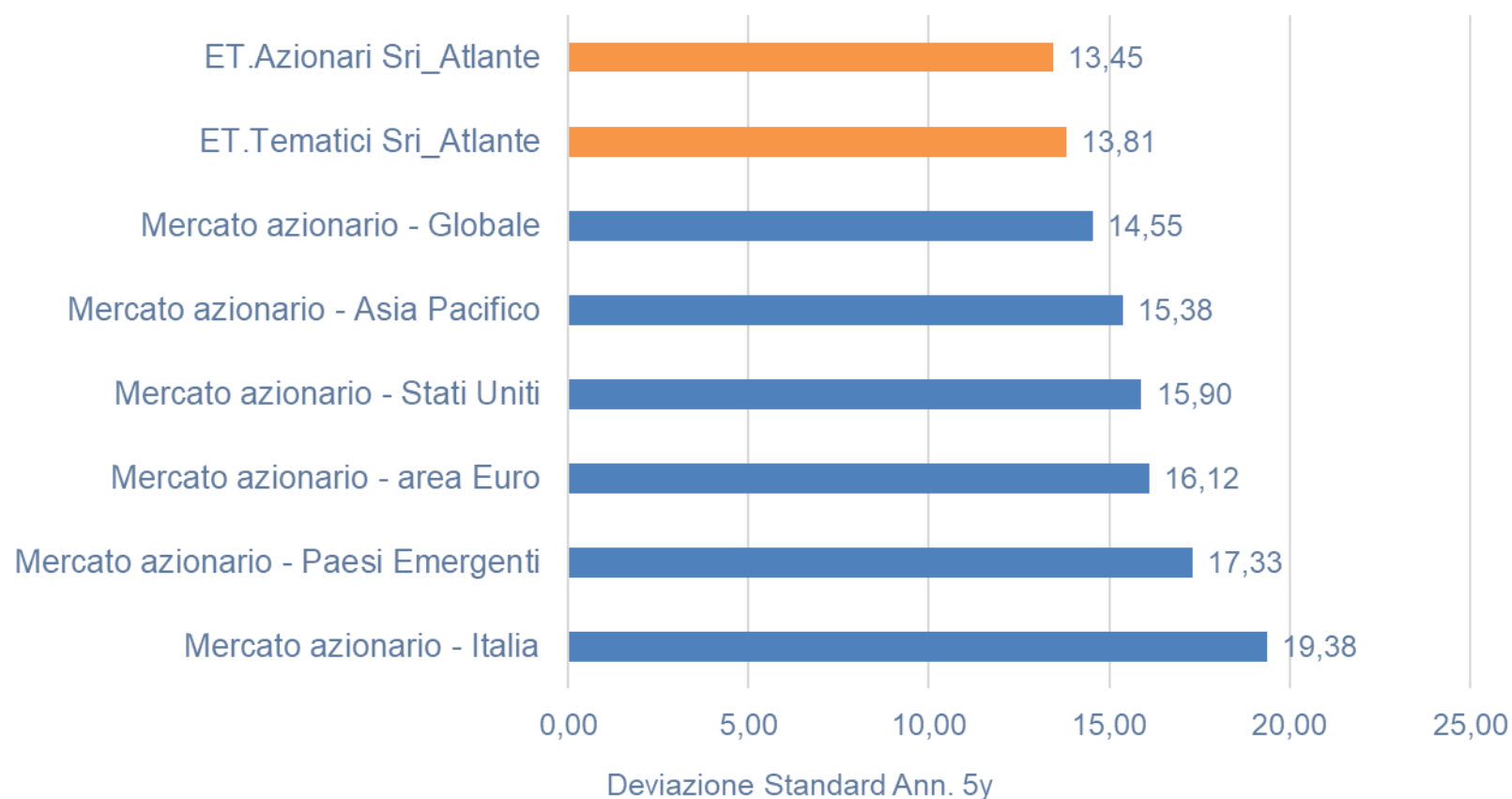
- ET.Azionari Sri_Atlante 44.85%
- ET.Tematici Sri_Atlante 35.41%
- MSCI AC Asia Pacific (Net TR) 58.91%
- MSCI Emerging Markets (Net TR) 50.21%
- MSCI Euro 10.64%
- MSCI The World Index USD (Net TR) 67.12%
- MSCI USA USD (Net TR) 95.37%

Longboat Analytics

Fonte dati MoneyMate. Le performance sono tutte espresse in euro

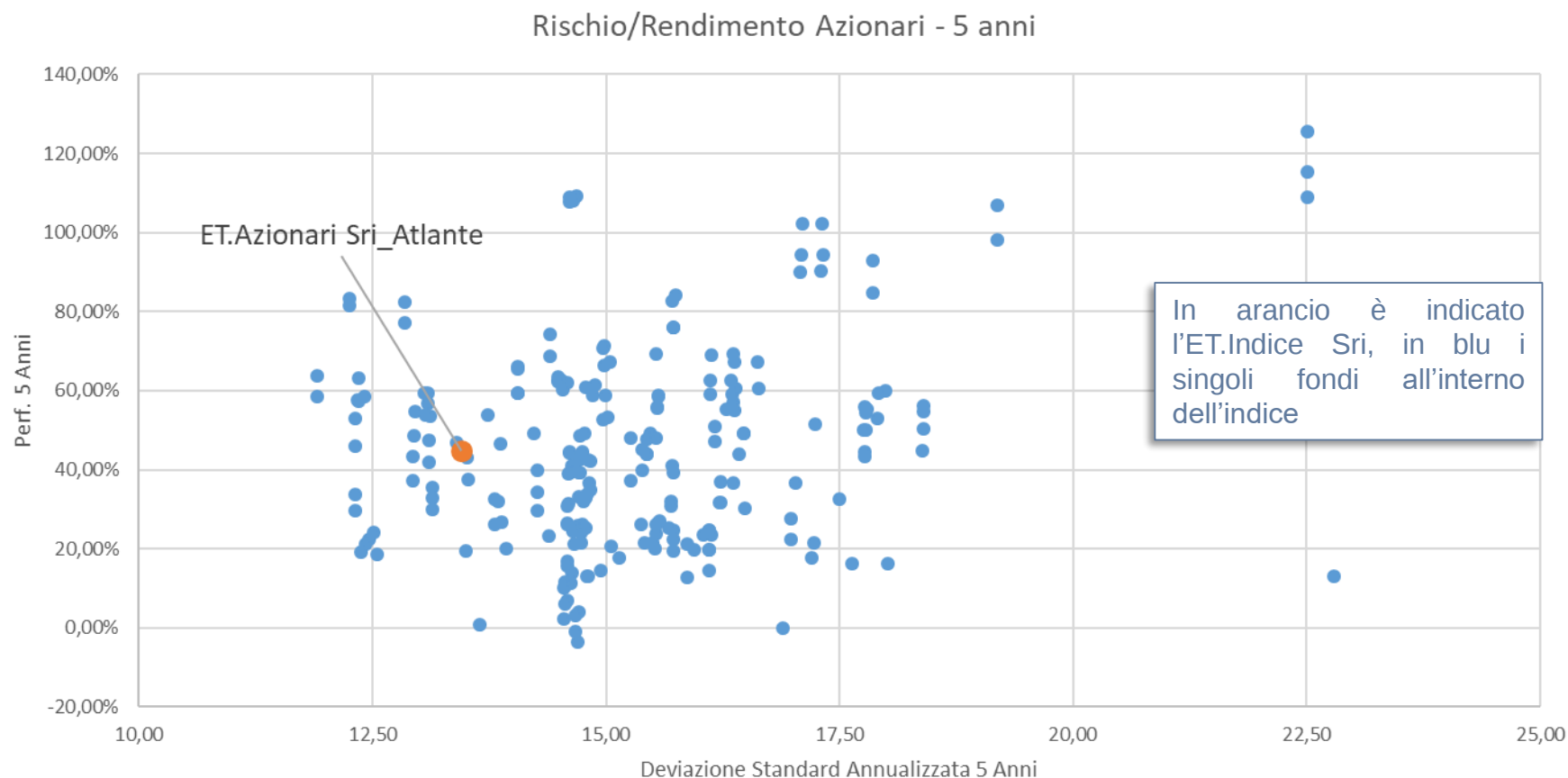
ET.Indici Azionari Sri e ET.Tematici Sri

ET.Azionari e ET.Tematici: rischio a cinque anni



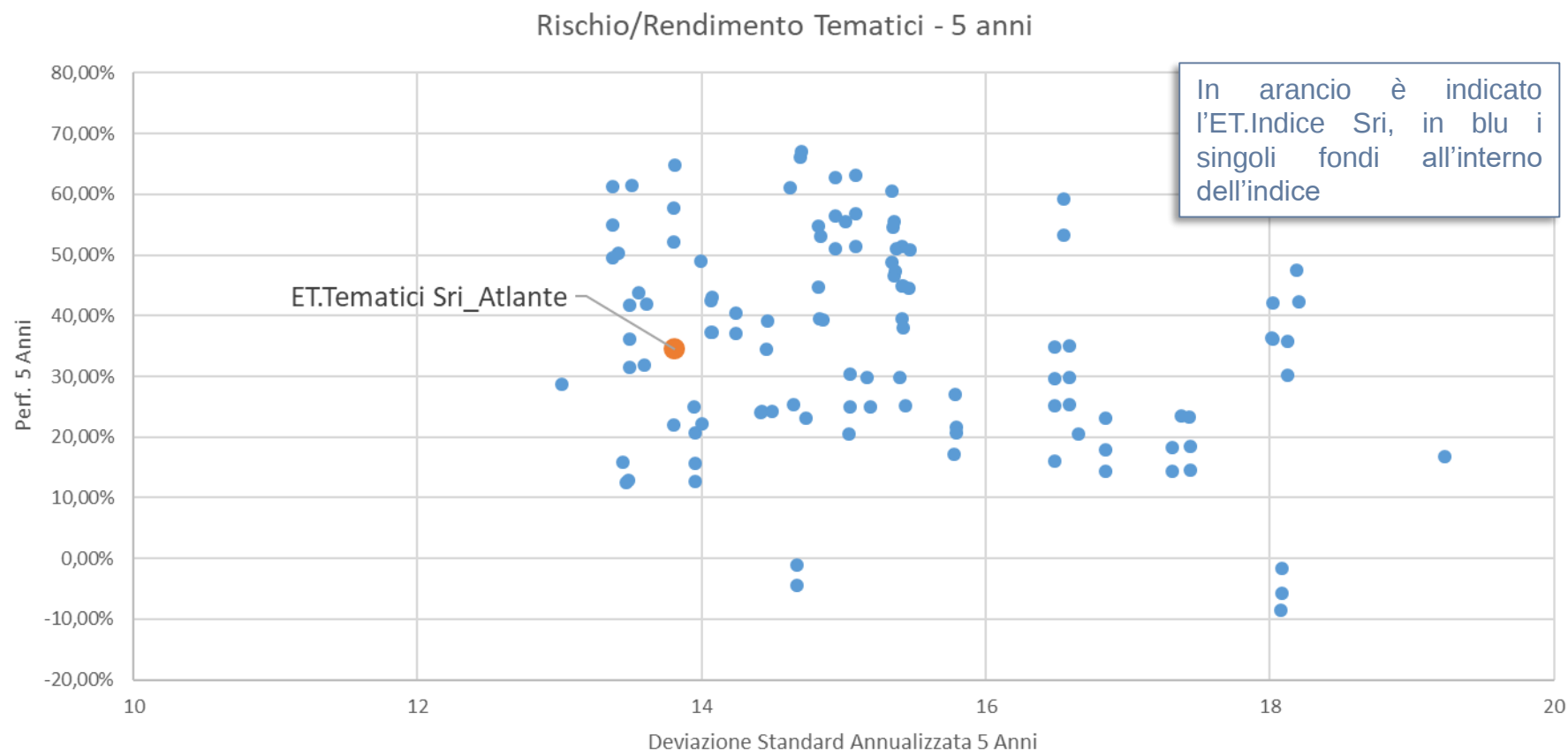
Fonte dati MoneyMate. Dati al 28/02/2019

Profilo rischio/rendimento fondi Azionari Sri



Fonte dati MoneyMate. Elaborazione ETicaNews. Dati al 28/02/2019

Profilo rischio/rendimento fondi Tematici Sri



Fonte dati MoneyMate. Elaborazione ETicaNews. Dati al 28/02/2019

ET.Indice Bilanciati e Flessibili Sri

- L'ET.Indice Bilanciati e Flessibili Sri è composto da tutti i fondi Sri bilanciati e flessibili commercializzati in Italia (a fine febbraio i fondi bilanciati e flessibili Sri sono 165, comprese le classi retail e quelle istituzionali).
- I fondi all'interno del relativo indice sono equi-pesati.
- Il confronto con il mercato avviene prendendo in considerazione gli indici tradizionali bilanciati costruiti pesando al 50% la componente azionaria e obbligazionaria dei diversi mercati di riferimento
 - Indice tradizionale Bilanciato USA: 50% MSCI USA USD (Net TR) e 50% JPMorgan US (EUR)
 - Indice tradizionale Bilanciato Paesi Emergenti: 50% MSCI Emerging e 50% BofA Merrill Lynch Global Emerging Market Sov Plus (EUR)
 - Indice tradizionale Bilanciato Globale: 50% MSCI World e 50% BofA ML Global Broad Market.
 - Indice tradizionale Bilanciato Euro: 50% MSCI EMU e 50% BofA ML EMU Broad Market.
 - Indice Fideuram_Bilanciati/Flessibili: 50% Indice Fideuram Bilanciato Bil e 50% Indice Fideuram Flessibili (gli indici fideuram sono composti dai fondi comuni di diritto italiano)

ET.Indice Bilanciati e Flessibili Sri

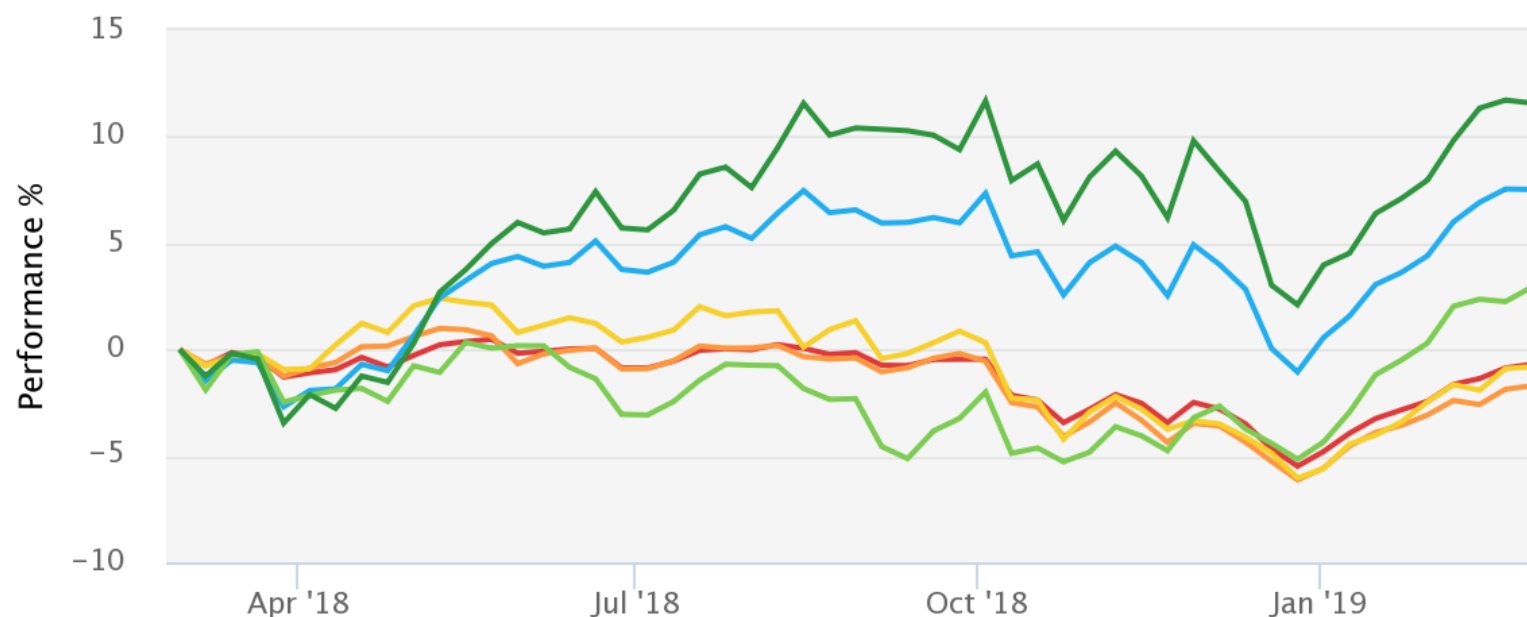
PERFORMANCE A UN ANNO (dati al 28/02/2019)

- L'ET.Indice Bilanciati e Flessibili Sri genera una performance negativa di -0,7%.
- Dal confronto con i principali indici bilanciati rappresentativi del mercato tradizionale, notiamo che l'ET.Indice Bilanciati e Flessibili Sri batte di poco il banchmark bilanciato dell'area euro e l'indice Fideuram.
- Al contrario l'ET.Indice Bilanciati e Flessibili Sri non tiene il passo dei mercati emergenti, globali e soprattutto americani.
- L'ET.Indice Bilanciati e Flessibili Sri è composto per il 93% da fondi internazionali, il 4% investe nei Paesi Emergenti, e il restante 3% nei mercati Euro-Europa.
- L'ET.Indice Bilanciati e Flessibili Sri è composto per l'80% da fondi Bilanciati (di cui il 52% Bilanciati Obbligazionari, 44% Bilanciati e 5% Bilanciati Azionari) e per il restante 20% da fondi Flessibili

ET.Indice Bilanciati e Flessibili Sri

PERFORMANCE A UN ANNO

Dal 28/02/2018 al 28/02/2019

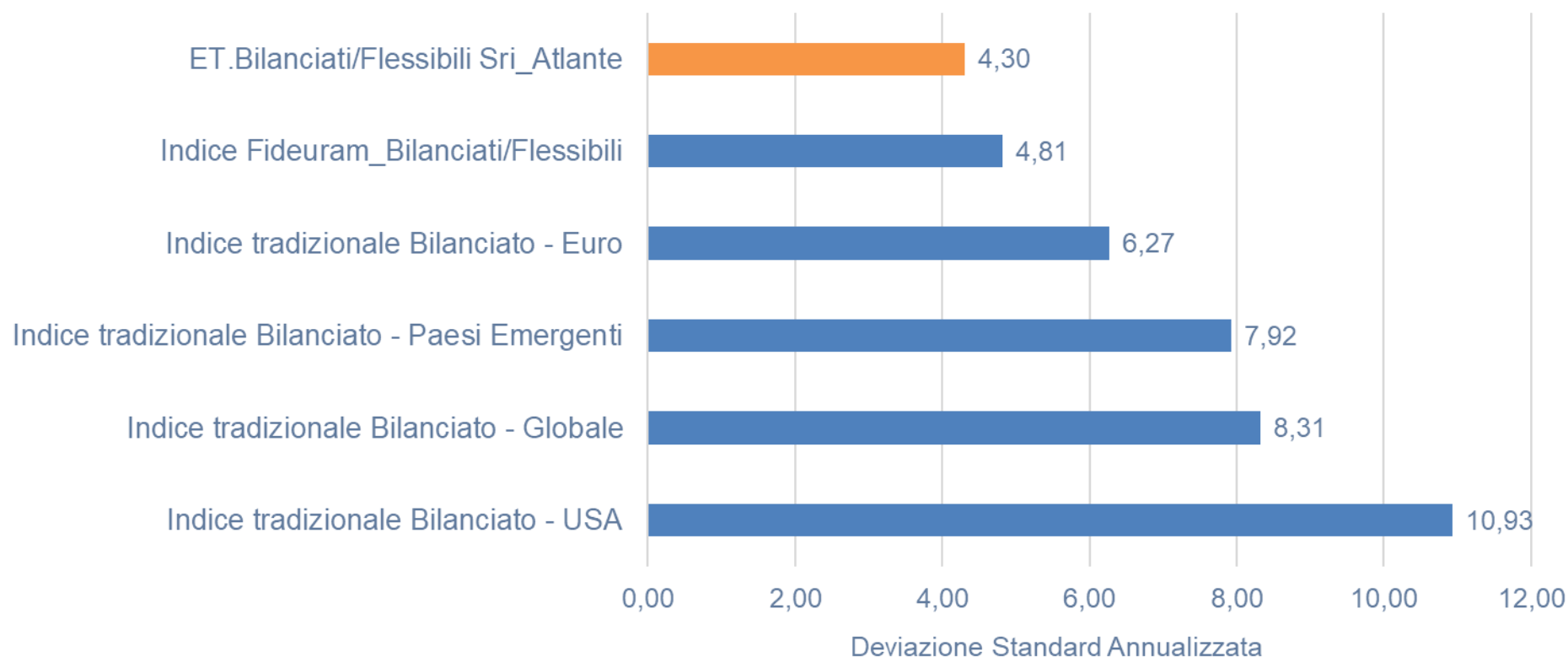


- ET.Bilanciati Flessibili Sri_Atlante -0.70%
- Indice Fideuram_Bilanciati Flessibili -1.71%
- Indice tradizionale Bilanciato_Euro -0.82%
- Indice tradizionale Bilanciato_Globale 7.52%
- Indice tradizionale Bilanciato_Paesi Emergenti 2.92%
- Indice tradizionale Bilanciato_USA 11.58%

Longboat Analytics

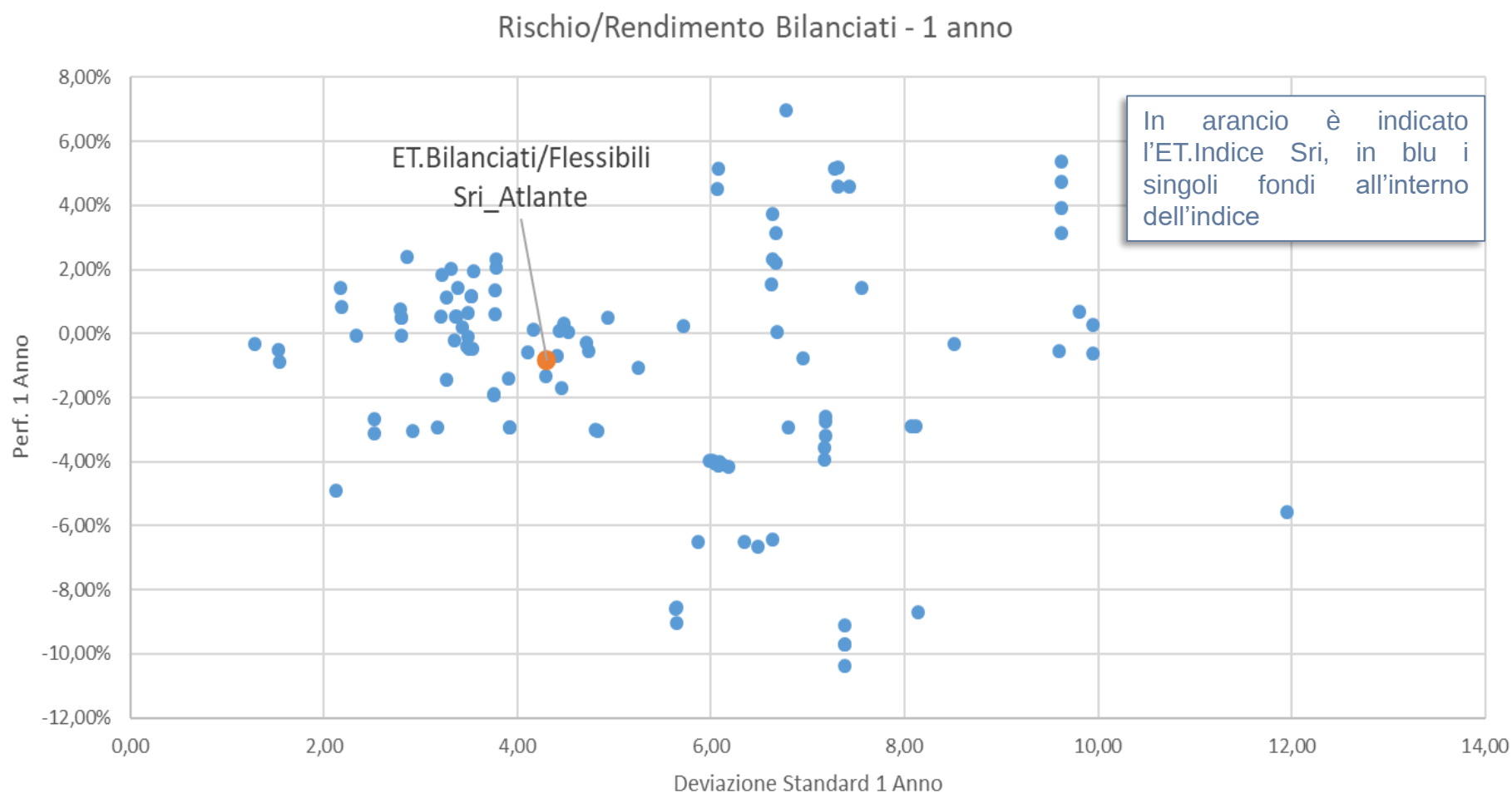
ET.Indice Bilanciati e Flessibili Sri

ET.Bilanciati e Flessibili: rischio a un anno



Fonte dati MoneyMate. Dati al 28/02/2019

Profilo rischio/rend. fondi Bilanciati e Flessibili Sri



Fonte dati MoneyMate. Elaborazione ETicaNews. Dati al 28/02/2019

ET.Indice Bilanciati e Flessibili Sri

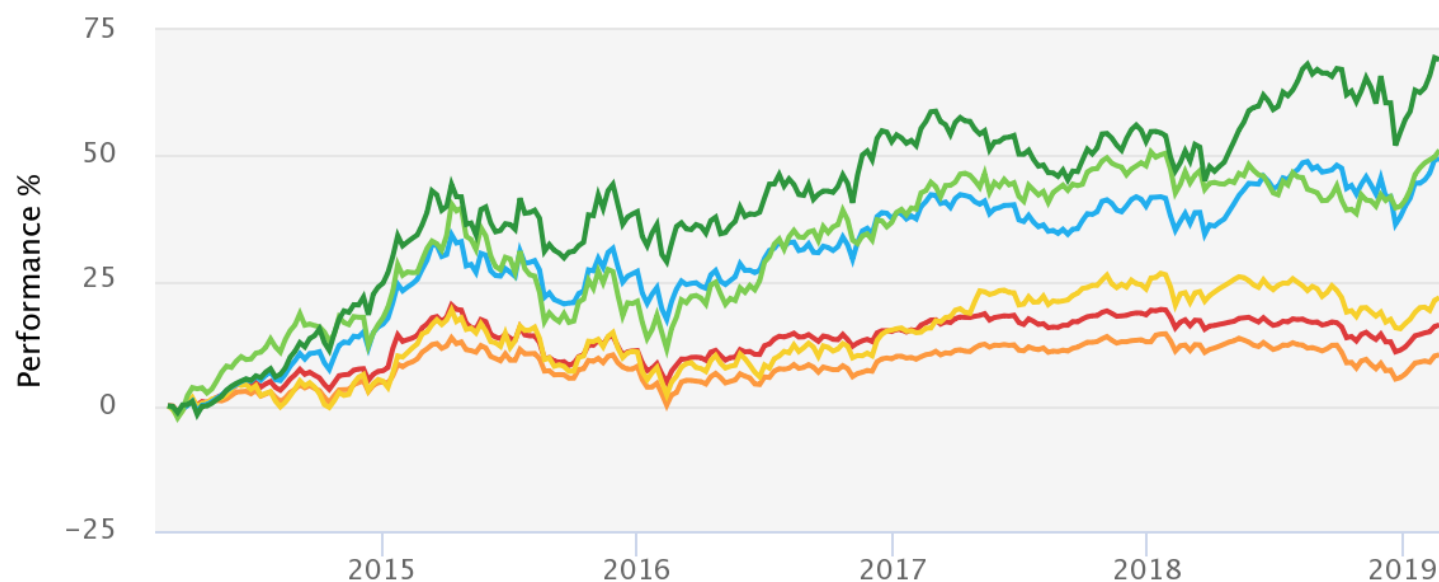
PERFORMANCE A CINQUE ANNI (dati al 28/02/2019)

- L'ET.Indice Bilanciati e Flessibili Sri guadagna +16,14%.
- Dal confronto con i principali indici bilanciati rappresentativi del mercato tradizionale, notiamo che l'ET.Indice Bilanciati e Flessibili Sri batte l'indice Fideuram.
- Al contrario, l'ET.Indice Bilanciati e Flessibili Sri non tiene il passo degli altri mercati, soprattutto quelli globali, emergenti e americani.
- L'ET.Indice Bilanciati e Flessibili Sri è composto per il 93% da fondi internazionali, il 4% investe nei Paesi Emergenti, e il restante 3% nei mercati Euro-Europa.
- ET.Indice Bilanciati e Flessibili Sri è composto per l'80% da fondi Bilanciati (di cui il 41% Bilanciati Obbligazionari, 35% Bilanciati e 4% Bilanciati Azionari) e per il restante 20% da fondi Flessibili

ET.Indice Bilanciati e Flessibili Sri

PERFORMANCE A CINQUE ANNI

Dal 28/02/2014 al 28/02/2019



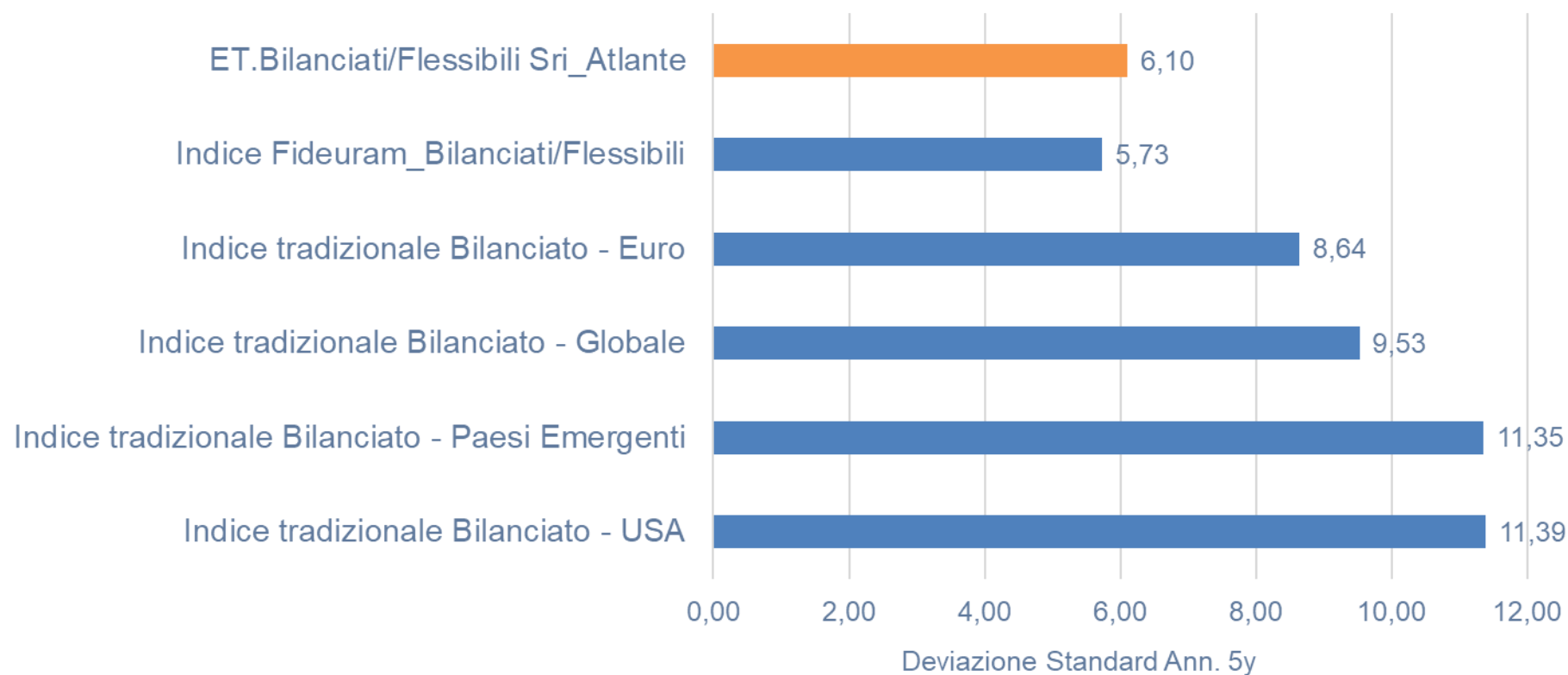
- ET.Bilanciati Flessibili Sri_Atlante 16.14%
- Indice Fideuram_Bilanciati Flessibili 10.20%
- Indice tradizionale Bilanciato_Euro 21.60%
- Indice tradizionale Bilanciato_Globale 49.28%
- Indice tradizionale Bilanciato_Paesi Emergenti 51.05%
- Indice tradizionale Bilanciato_USA 69.11%

Longboat Analytics

Fonte dati MoneyMate. Le performance sono tutte espresse in euro

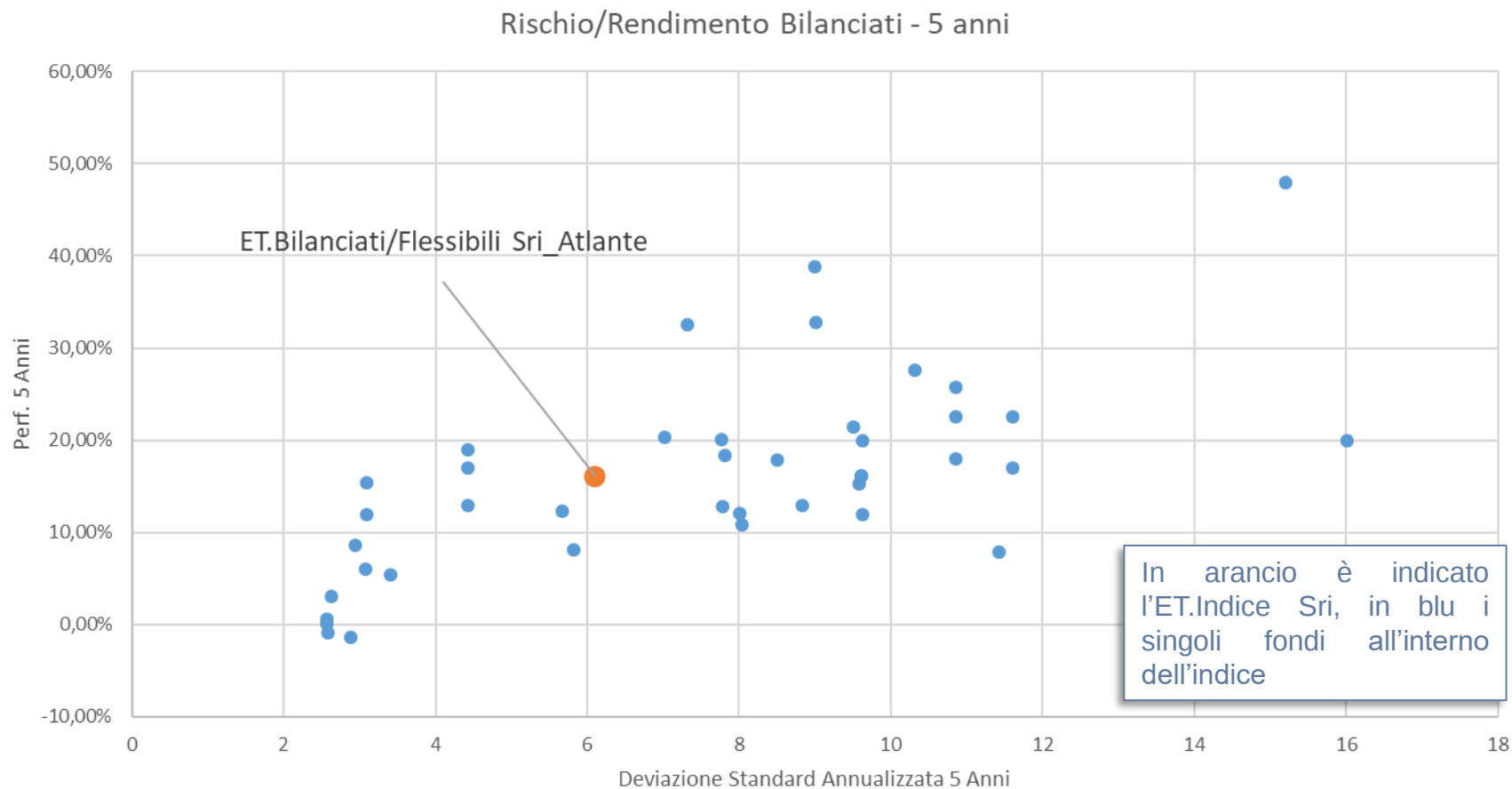
ET.Indice Bilanciati e Flessibili Sri

ET.Bilanciati e Flessibili: rischio a cinque anni



Fonte dati MoneyMate. Dati al 28/02/2019

Profilo rischio/rend. fondi Bilanciati e Flessibili Sri



Fonte dati MoneyMate. Elaborazione ETicaNews. Dati al 28/02/2019

ET.Indice Obbligazionari Sri

- L'ET.Indice Obbligazionari Sri è composto da tutti i fondi Sri obbligazionari corporate e governativi commercializzati in Italia (a fine febbraio i fondi obbligazionari Sri sono 241, comprese le classi retail e quelle istituzionali).
- I fondi all'interno del relativo indice sono equi-pesati.
- Il confronto con il mercato tradizionale avviene prendendo in considerazione gli indici obbligazionari dei diversi mercati di riferimento
 - Mercato Obbligazionario - USA → JPMorgan US (EUR)
 - Mercato Obbligazionario - Gov. Emergenti → BofA Merrill Lynch Global Emerging Markets Sovereign Plus Index (EUR)
 - Mercato Obbligazionario - Globale → BofA Merrill Lynch Global Broad Market Index (EUR)
 - Mercato Obbligazionario - area Euro → BofA Merrill Lynch EMU Broad Market Index (EUR)

ET.Indice Obbligazionari Sri

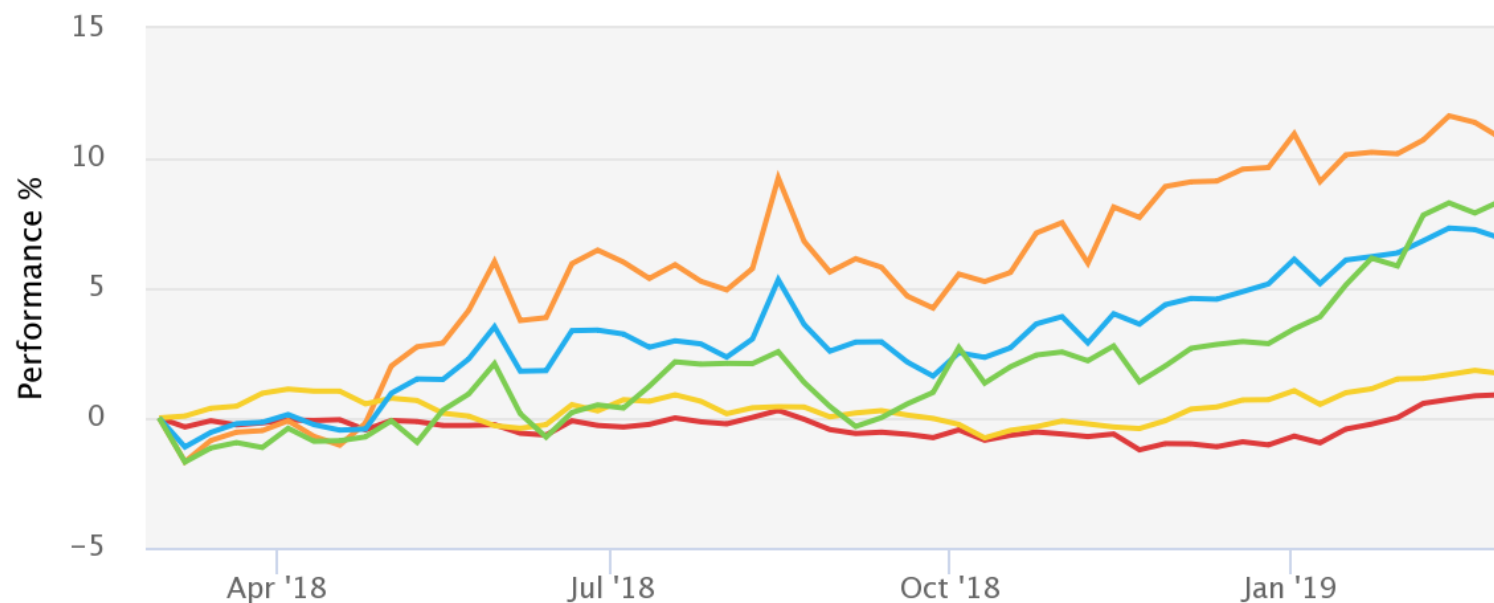
PERFORMANCE A UN ANNO (dati al 28/02/2019)

- L'ET.Indice Obbligazionari Sri genera una performance di +0,89%.
- Dal confronto con i principali indici obbligazionari rappresentativi del mercato tradizionale, l'ET.Indice Obbligazionari Sri non tiene il passo degli altri mercati, soprattutto di quello americano.
- L'ET.Indice Obbligazionari Sri è composto per il 49% da fondi investiti nell'area Euro-Europa, seguiti da un 45% che investono a livello globale; il restante 6% investe in Paesi Emergenti.
- ET.Indice Obbligazionari Sri è composto per il 61% da fondi Obbligazionari Corporate e per il restante 39% da fondi Obbligazionari Governativi.

ET.Indice Obbligazionari Sri

PERFORMANCE A UN ANNO

Dal 28/02/2018 al 28/02/2019



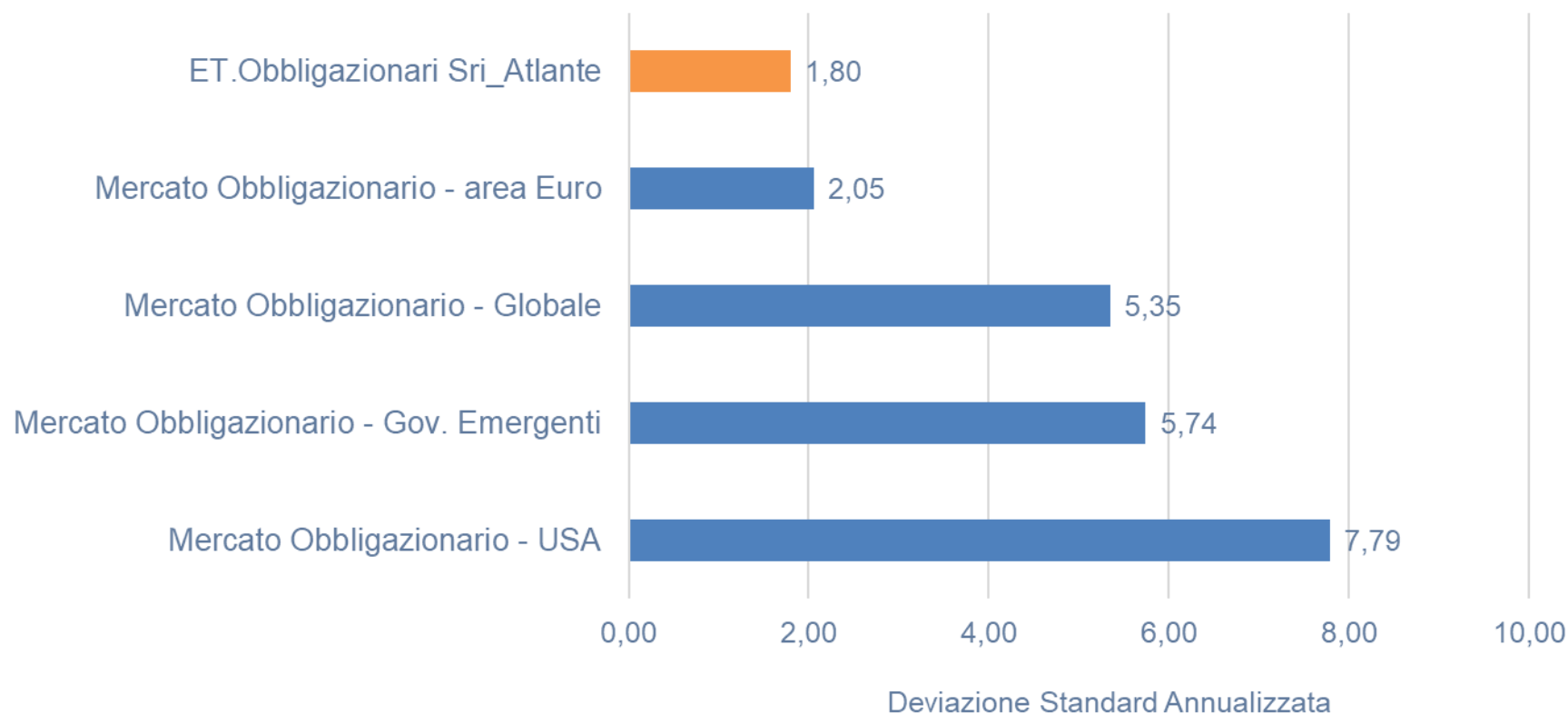
- ET.Obbligazionari Sri_Atlante 0.89%
- JPMorgan US (EUR) 10.78%
- ML EMU Broad Market Index(EUR) 1.71%
- ML Gbl Broad Market Index(EUR) 6.92%
- ML Global Emerging Market Sov Plus (EUR) 8.35%

Fonte dati MoneyMate. Le performance sono tutte espresse in euro

Longboat Analytics

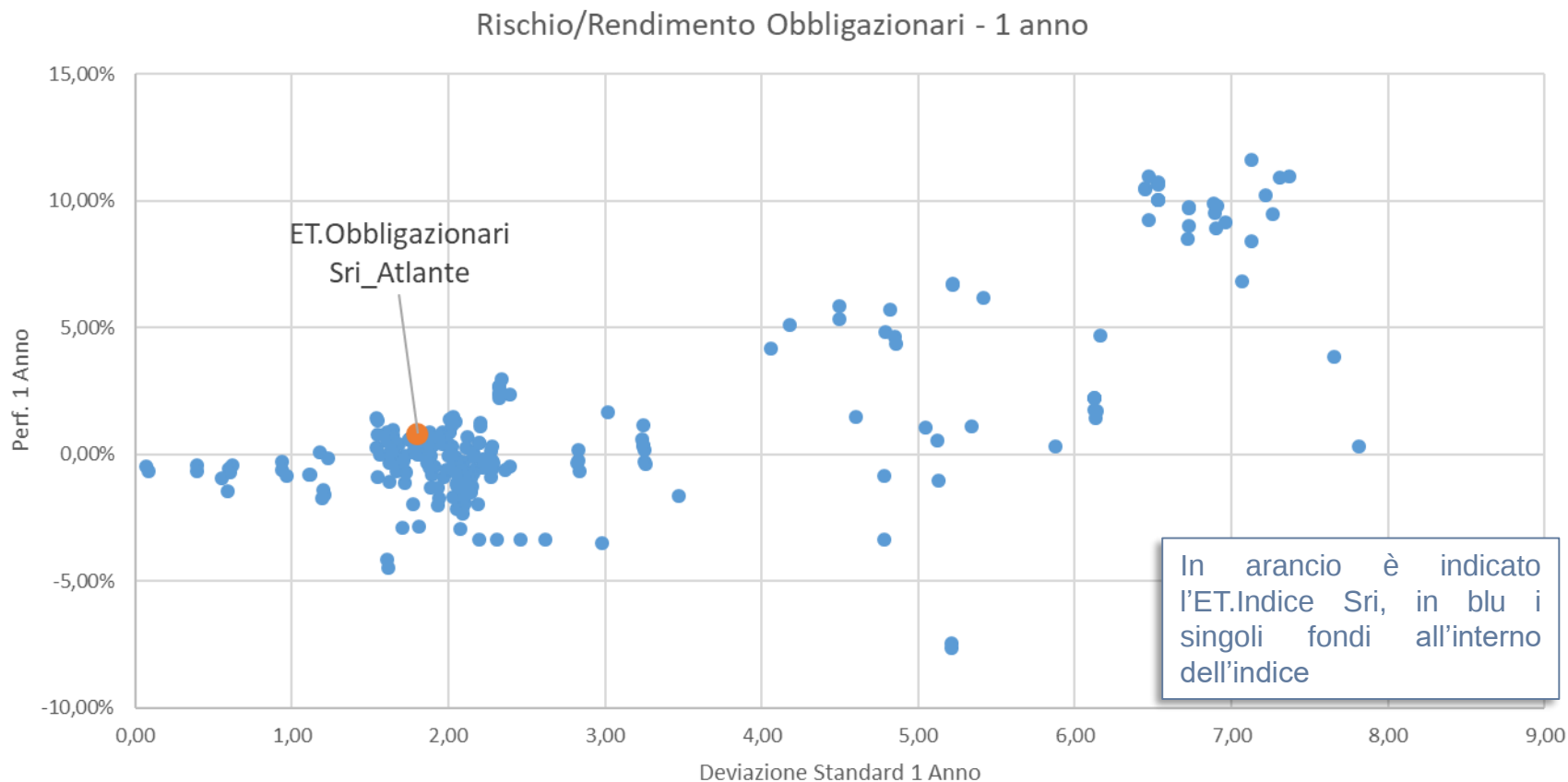
ET.Indice Obbligazionari Sri

ET.Obbligazionari: rischio a un anno



Fonte dati MoneyMate. Dati al 28/02/2019

Profilo rischio/rend. fondi Obbligazionari Sri



Fonte dati MoneyMate. Elaborazione ETicaNews. Dati al 28/02/2019

ET.Indice Obbligazionari Sri

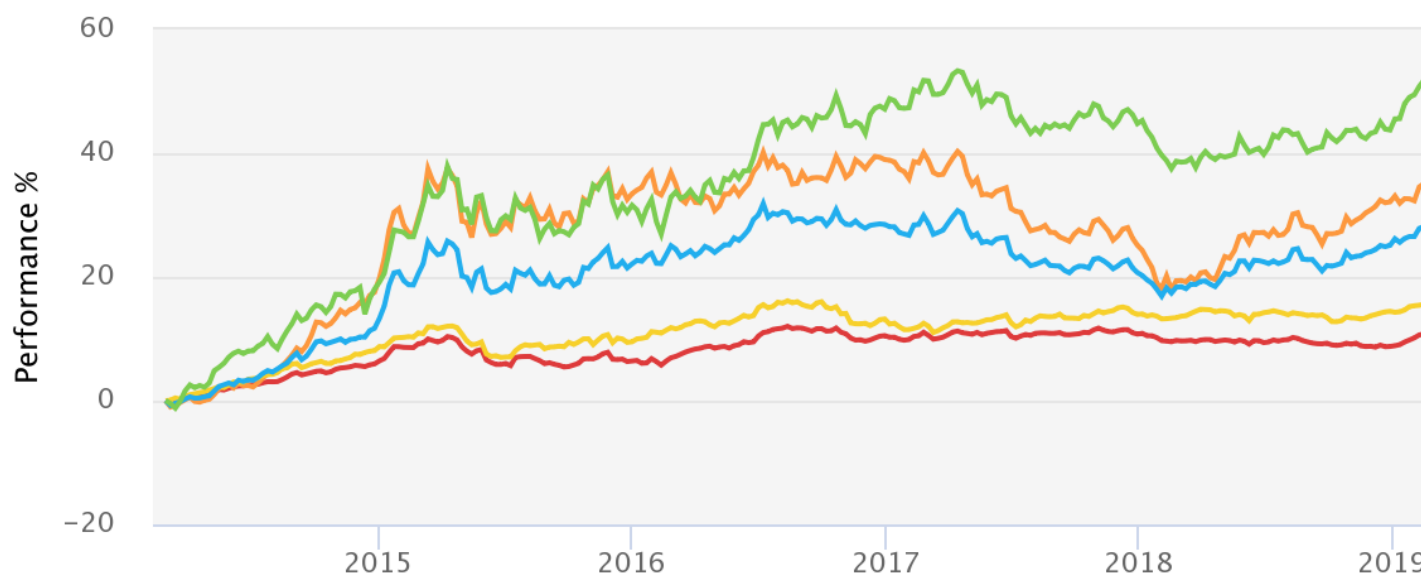
PERFORMANCE A CINQUE ANNI (dati al 28/02/2019)

- L'ET.Indice Obbligazionari Sri guadagna +10,81%.
- Dal confronto con i principali indici obbligazionari rappresentativi del mercato tradizionale, l'ET.Indice Obbligazionari Sri non tiene il passo degli altri mercati, soprattutto di quello emergente.
- L'ET.Indice Obbligazionari Sri è composto per il 49% da fondi investiti nell'area Euro-Europa, seguiti da un 45% che investono a livello globale; il restante 6% investe in Paesi Emergenti.
- ET.Indice Obbligazionari Sri è composto per il 61% da fondi Obbligazionari Corporate e per il restante 39% da fondi Obbligazionari Governativi.

ET.Indice Obbligazionari Sri

PERFORMANCE A CINQUE ANNI

Dal 28/02/2014 al 28/02/2019



- ET.Obbligazionari Sri_Atlante 10.81%
- JPMorgan US (EUR) 34.24%
- ML EMU Broad Market Index(EUR) 15.66%
- ML Gbl Broad Market Index(EUR) 27.73%
- ML Global Emerging Market Sov Plus (EUR) 51.56%

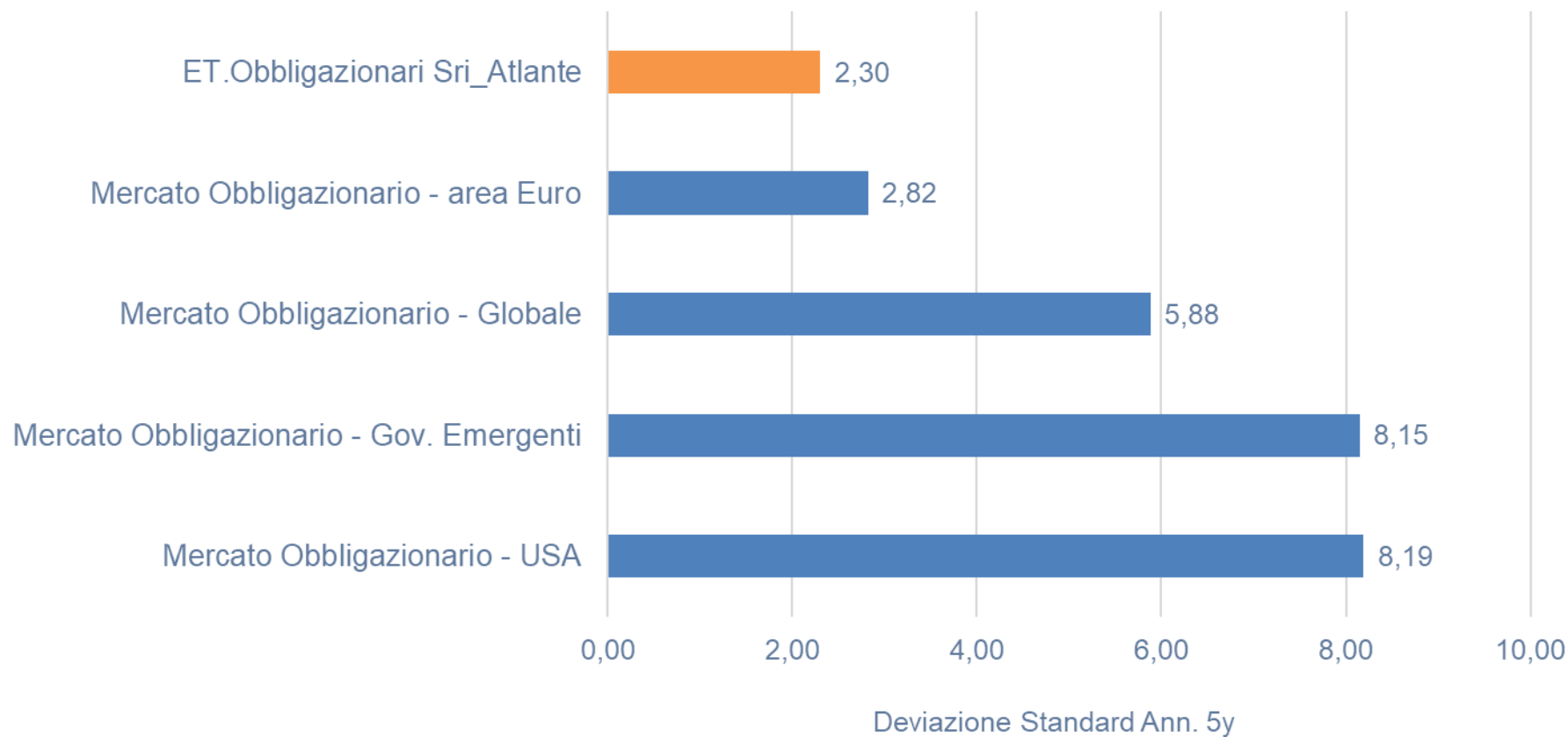
Longboat Analytics

Fonte dati MoneyMate. Le performance sono tutte espresse in euro

ET.Indice Obbligazionari Sri

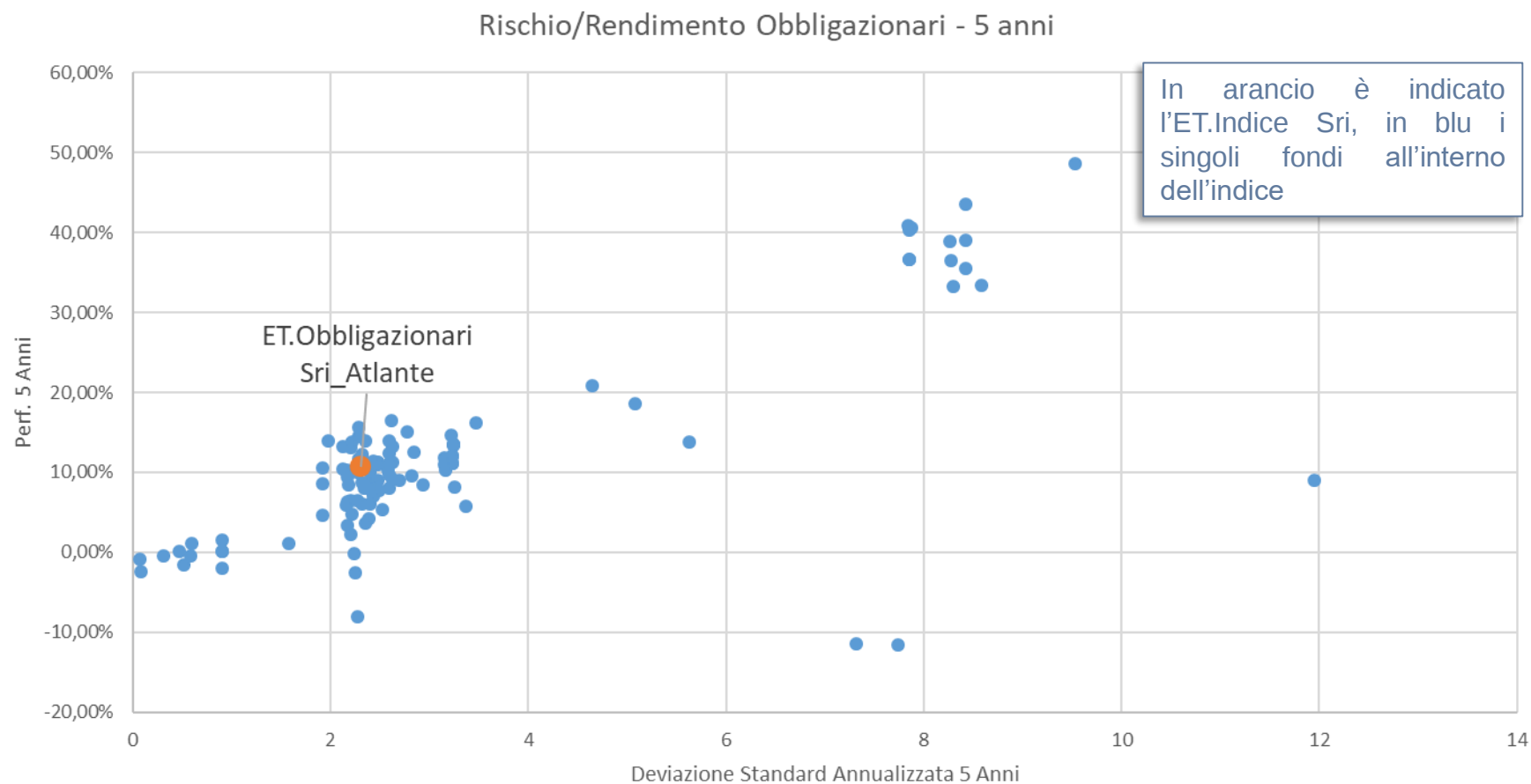


ET.Obbligazionari: rischio a cinque anni



Fonte dati MoneyMate. Dati al 28/02/2019

Profilo rischio/rendimento Obbligazionari Sri

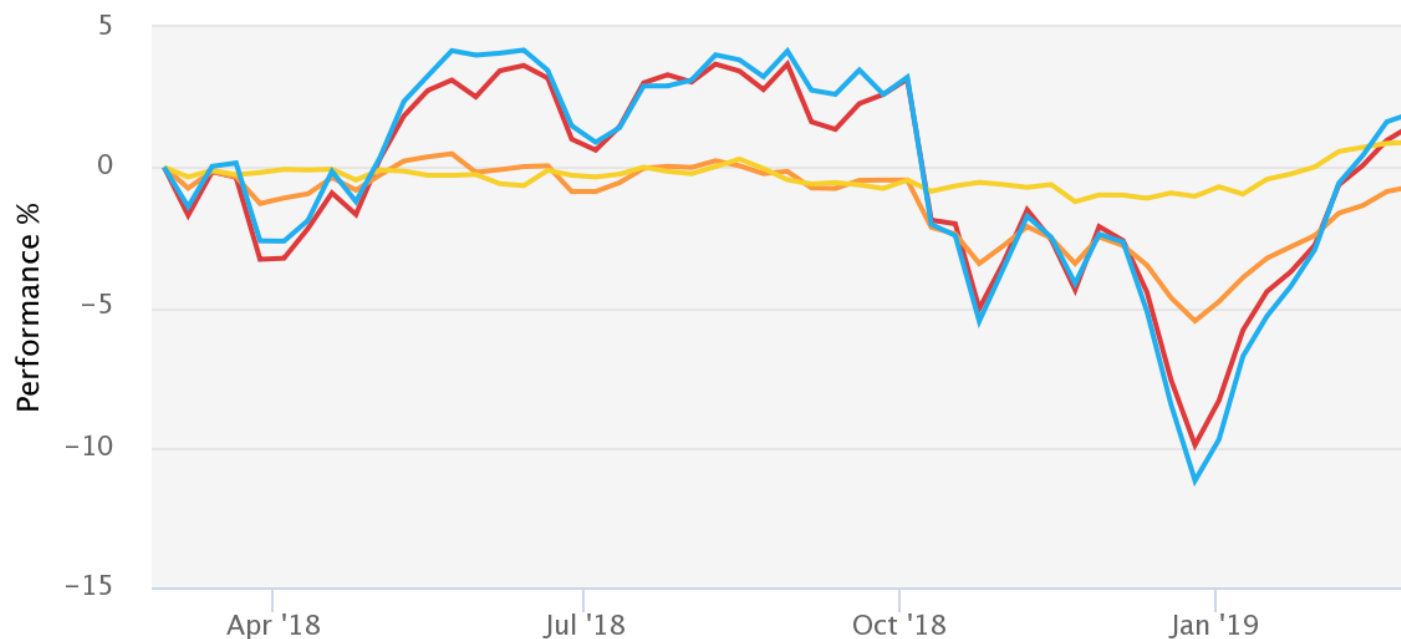


Fonte dati MoneyMate. Elaborazione ETicaNews. Dati al 28/02/2019

Confronto ET.Indici Sri

PERFORMANCE A UN ANNO

Dal 28/02/2018 al 28/02/2019



- ET.Azionari Sri_Atlante 1.47%
- ET.Bilanciati Flessibili Sri_Atlante -0.70%
- ET.Obbligazionari Sri_Atlante 0.89%
- ET.Tematici Sri_Atlante 1.91%

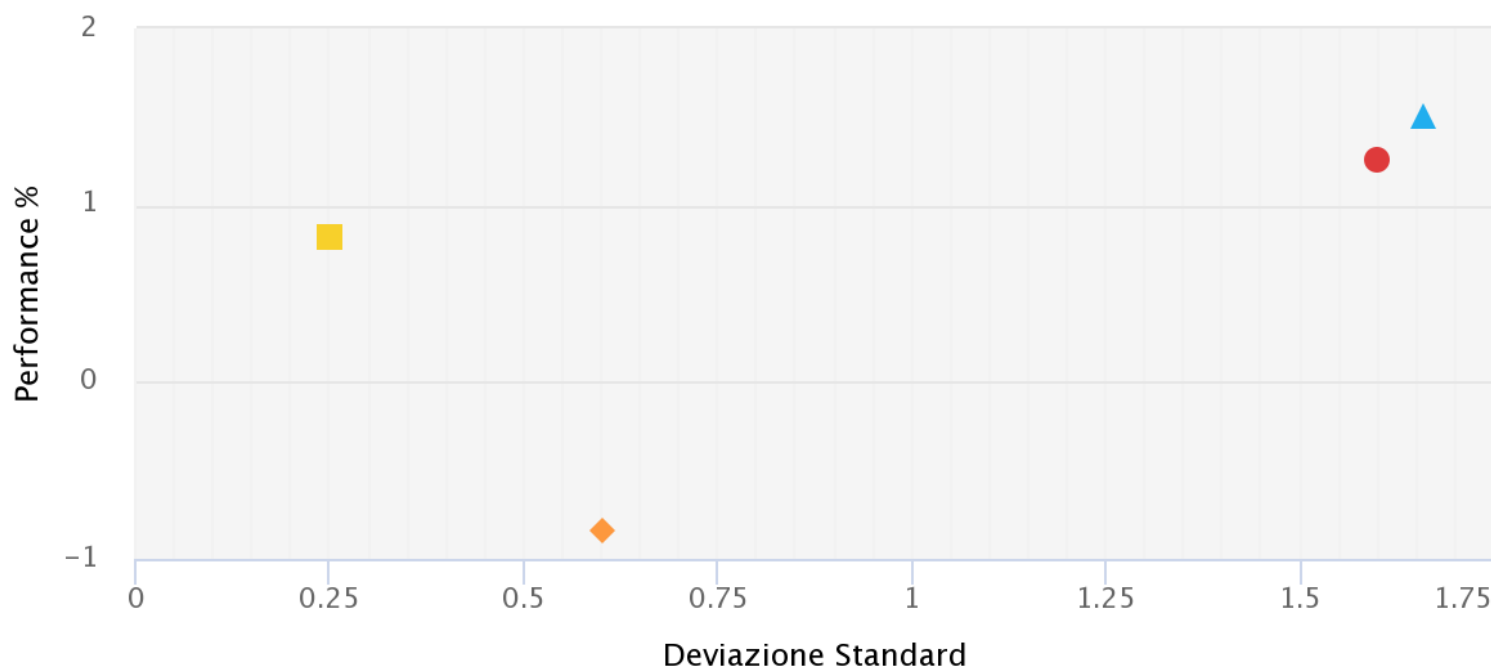
Longboat Analytics

Fonte dati MoneyMate. Dati al 28/02/2019

Confronto ET.Indici Sri

PROFILO RISCHIO/RENDIMENTO A UN ANNO

Dal 28/02/2018 al 28/02/2019



- ET.Azionari Sri_Atlante
- ◆ ET.Bilanciati Flessibili Sri_Atlante
- ET.Obbligazionari Sri_Atlante
- ▲ ET.Tematici Sri_Atlante

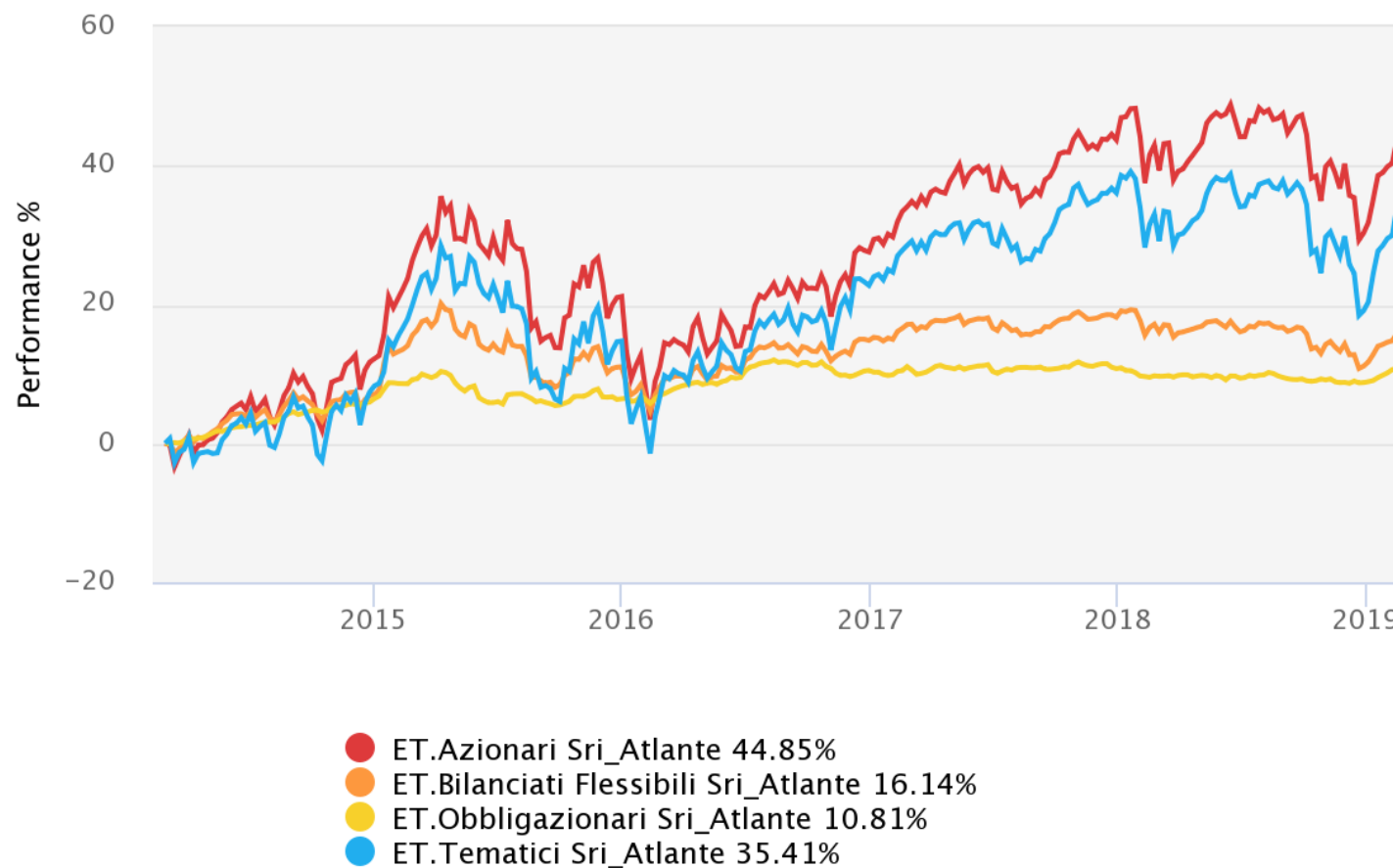
Longboat Analytics

Fonte dati MoneyMate. Dati al 28/02/2019

Confronto ET.Indici Sri

PERFORMANCE A CINQUE ANNI

Dal 28/02/2014 al 28/02/2019



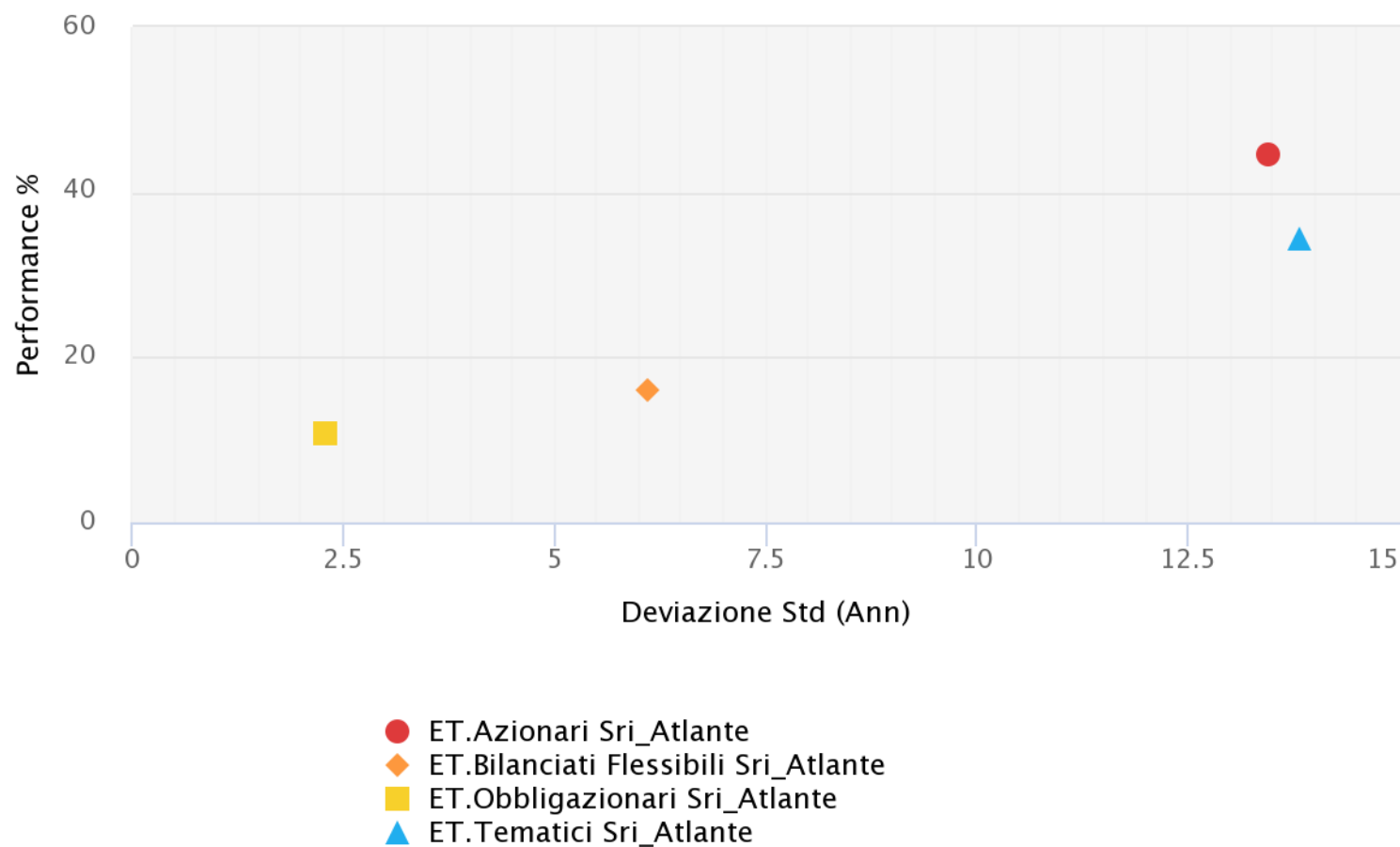
Longboat Analytics

Fonte dati MoneyMate. Dati al 28/02/2019

Confronto ET.Indici Sri

PROFILO RISCHIO/RENDIMENTO A CINQUE ANNI

Dal 28/02/2014 al 28/02/2019



Longboat Analytics

Fonte dati MoneyMate. Dati al 28/02/2019

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
- 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 e sulla volatilità sono stati forniti da MoneyMate ed elaborati da ETicaNews
- Le analisi e le classifiche complete, nonché eventuali elaborazioni specifiche, possono essere richieste all'ufficio studi ETicaNews
- Ulteriori informazioni sul profilo rischio/rendimento dei singoli panieri possono essere richieste all'ufficio studi ETicaNews