



**Fondi Tematici SRI:
Performance e volatilità**

Fondi Tematici SRI: retail e istituzionali

1. Il rendimento dei fondi Tematici SRI
 - a) classifica e confronto con il mercato a un anno
 - b) classifica e confronto con il mercato a cinque anni
2. Il rischio dei fondi Tematici SRI
 - a) classifica e confronto con il mercato a un anno
 - b) classifica e confronto con il mercato a cinque anni
3. Il profilo rischio/rendimento dei fondi Tematici SRI
4. Metodologia

Il rendimento dei fondi Tematici SRI

PERFORMANCE A UN ANNO

La categoria degli Tematici SRI include al suo interno fondi focalizzati su diverse tematiche.

Il rendimento dei fondi varia a seconda del tema/settore di riferimento.

Per ogni tema, la performance media a un anno è positiva e in doppia cifra.

I fondi retail che investono in aziende legate all'acqua e alle risorse energetiche alternative sono quelli che, in media, guadagnano di più. I fondi istituzionali più performanti sono quelli legati al tema dell'oro blu, seguiti da quelli focalizzati sull'energy e sull'ambiente.

Tema	Perf. media a 1 anno	Numero classi Retail
Acqua	31,37%	26
Ambiente	29,23%	51
Capitale umano	20,90%	6
Energy	31,40%	14
Food	22,42%	12

Tema	Perf. media a 1 anno	Numero classi Istituzionali
Acqua	35,42%	11
Ambiente	32,61%	31
Capitale umano	22,16%	5
Energy	32,63%	9
Food	23,80%	10

Nelle tabelle sono indicati i settori rappresentati da almeno tre differenti fondi unici

Fonte: elaborazioni ETicaNews su dati MoneyMate (dati al 31/12/2019). Le performance sono tutte espresse in euro.

Il rendimento dei fondi Tematici SRI

PERFORMANCE A UN ANNO – RETAIL

Considerando il rendimento a un anno dei fondi Tematici SRI **retail**, segnaliamo per ciascun tema di investimento i fondi più remunerativi facendo un confronto con il rendimento dell'indice MSCI World rappresentativo del mercato tradizionale globale.

Tema	Nome fondo	Società di gestione	Perf. 1y	Delta fondo Sri e mercato tradizionale
Acqua	BNP Paribas Aqua P	BNP PARIBAS AM	35,47%	5,45%
	MSCI The World Index (Net TR)		30,02%	
Ambiente	Pictet Global Environmental Opportunities P	PICTET AM	40,37%	10,35%
	MSCI The World Index (Net TR)		30,02%	
Capitale Umano	Sycomore Fund Sicav - Sycomore Happy@Work R	SYCOMORE AM	22,60%	-7,42%
	MSCI The World Index (Net TR)		30,02%	
Energy	RobecoSAM Smart Energy B	ROBECOSAM	42,83%	12,81%
	MSCI The World Index (Net TR)		30,02%	
Food	BNP Paribas SMaRT Food C	BNP PARIBAS AM	25,60%	-4,42%
	MSCI The World Index (Net TR)		30,02%	

Nella tabella sono indicati i temi rappresentati da almeno tre differenti fondi unici.

Fonte: elaborazioni ETicaNews su dati MoneyMate (dati al 31/12/2019). Le performance sono tutte espresse in euro

Il rendimento dei fondi Tematici SRI

PERFORMANCE A UN ANNO – RETAIL

- Il fondo più remunerativo del 2019 è stato **Candriam Equities L Oncology Impact** che ha realizzato un +44%. Il suo universo di investimento include società large cap e small cap i cui prodotti fanno la differenza in termini di diagnosi, profilazione e terapia del cancro. Include società innovative nel campo della chirurgia e dei farmaci oncologici.
- **RobecoSAM Smart Energy** è il fondo più performante tra i Tematici focalizzati sulle energie alternative e, con un rendimento di +42,83%, stacca di oltre dodici punti l'indice Msci World. Il fondo investe a livello internazionale in società che offrono tecnologie, prodotti e servizi nel settore delle energie del futuro, ad esempio le energie rinnovabili, la distribuzione decentralizzata dell'energia e l'efficienza energetica.
- Buona anche la prova di **Pictet-Global Environmental Opportunities**, un fondo che investe in società attive lungo l'intera catena del valore ambientale, specialmente quelle operanti nei settori delle infrastrutture, delle tecnologie, delle risorse e dei servizi collegati alla sostenibilità ambientale. Con un rendimento di 40,37%, chiude il 2019 battendo il benchmark di 10 punti percentuali.

Il rendimento dei fondi Tematici SRI

PERFORMANCE A UN ANNO – ISTITUZIONALI

Considerando il rendimento a un anno dei fondi Tematici SRI **istituzionali**, segnaliamo per ciascun tema di investimento i fondi più remunerativi facendo un confronto con il rendimento dell'indice MSCI World rappresentativo del mercato tradizionale globale.

Tema	Nome fondo	Società di gestione	Perf. 1y	Delta fondo Sri e mercato tradizionale
Acqua	BNP Paribas Aqua I	BNP PARIBAS	37,16%	7,14%
	MSCI The World Index (Net TR)		30,02%	
Ambiente	Nordea 1 Global Climate and Environment HBI	NORDEA AM	45,79%	15,78%
	MSCI The World Index (Net TR)		30,02%	
Capitale Umano	Sycomore Fund Sicav - Sycomore Happy@Work I	SYCOMORE AM	23,78%	-6,24%
	MSCI The World Index (Net TR)		30,02%	
Energy	RobecoSAM Smart Energy C	ROBECOSAM	43,99%	13,98%
	MSCI The World Index (Net TR)		30,02%	
Food	BNP Paribas SMaRT Food I	BNP PARIBAS	27,07%	-2,95%
	MSCI The World Index (Net TR)		30,02%	

Nella tabella sono indicati i temi rappresentati da almeno tre differenti fondi unici.

Fonte: elaborazioni ETicaNews su dati MoneyMate (dati al 31/12/2019). Le performance sono tutte espresse in euro

Il rendimento dei fondi Tematici SRI

PERFORMANCE A UN ANNO – ISTITUZIONALI

- Il fondo più performante di tutta la categoria è **Nordea 1 Global Climate and Environment**, che investe in società che sviluppano soluzioni rispettose del clima e dell'ambiente, come energie rinnovabili ed efficienza delle risorse. Il fondo si concentra sulle azioni globali, di norma con un orientamento growth, e di tipo mid-cap selezionate attraverso un approccio bottom-up. Con un rendimento di 45,79% (relativo alla classe coperta dal rischio cambio) il fondo batte i compagni di categoria e genera un'overperformance di oltre 15 punti sull'indice.
- Tra i fondi dedicati alle energie alternative spicca **RobecoSAM Smart Energy** con un rendimento di 44%. Nel portafoglio di fine gennaio la scomposizione settoriale è la seguente: Informatica (63,2%), Servizi di pubblica utilità (19,6%), Industria (16,3%) e Beni voluttuari (0,2%). A livello geografico invece, più della metà del portafoglio è investito negli Stati Uniti (51,1%), mentre tra gli altri Paesi troviamo in ordine Giappone (9,7%), Francia (6,7%), Paesi Bassi (6,6%) e Canada (6,4%).

Il rendimento dei fondi Tematici SRI

PERFORMANCE A CINQUE ANNI

La categoria degli Tematici SRI include al suo interno fondi focalizzati su diverse tematiche.

Il rendimento dei fondi varia a seconda del tema/settore di riferimento.

Per ogni tema, la performance media a cinque anni è positiva e in doppia cifra.

I fondi retail e istituzionali che investono in aziende legate all'acqua, in media, guadagnano di più. Seguono a netta distanza i fondi che investono nelle tematiche ambientali e successivamente quelli focalizzati sulle energia alternative.

Tema	Perf. media a 5 anni	Numero fondi Retail
Acqua	53,04%	10
Ambiente	43,84%	38
Energy	35,03%	14

Tema	Perf. media a 5 anni	Numero fondi Istituzionali
Acqua	71,50%	7
Ambiente	55,53%	17
Energy	45,08%	7
Food	29,18%	6

Nelle tabelle sono indicati i settori rappresentati da almeno tre differenti fondi unici

Fonte: elaborazioni ETicaNews su dati MoneyMate (dati al 31/12/2019). Le performance sono tutte espresse in euro

Il rendimento dei fondi Tematici SRI

PERFORMANCE A CINQUE ANNI – RETAIL

Considerando il rendimento a cinque anni dei fondi Tematici SRI **retail**, segnaliamo per ciascun tema di investimento i fondi più remunerativi facendo un confronto con il rendimento dell'indice MSCI World rappresentativo del mercato tradizionale globale.

Tema	Nome fondo	Società di gestione	Perf. 5y	Delta fondo Sri e mercato tradizionale
Acqua	BNP Paribas Aqua P	BNP PARIBAS AM	72,93%	9,04%
	MSCI The World Index (Net TR)		63,89%	
Ambiente	Nordea 1 Global Climate and Environment BP	NORDEA AM	79,02%	15,13%
	MSCI The World Index (Net TR)		63,89%	
Energy	RobecoSAM Smart Energy B	ROBECOSAM	71,34%	7,44%
	MSCI The World Index (Net TR)		63,89%	

Nella tabella sono indicati i temi rappresentati da almeno tre differenti fondi unici.

Fonte: elaborazioni ETicaNews su dati MoneyMate (dati al 31/12/2019). Le performance sono tutte espresse in euro

Il rendimento dei fondi Tematici SRI

PERFORMANCE A CINQUE ANNI – RETAIL

- Il fondo Sri retail che segna la miglior performance assoluta è **Nordea 1 Global Climate and Environment**. A livello geografico, a fine gennaio circa il 60% del portafoglio è investito negli Stati Uniti e il 10% in Germania, mentre tutti gli altri Paesi sono sotto al 5%. In termini settoriali invece Industria e Informatica sono i settori più rappresentati e pesano rispettivamente il 27,39% e il 26,71%; seguono i Materials a 19,95% e i Servizi di pubblica utilità a 8,02%.
- Buona la prova di **BNP Paribas Aqua**, di diritto francese, che investe in titoli di società a grande, media e piccola capitalizzazione connesse al tema dell'acqua, emessi sui mercati internazionali che integrano nel proprio funzionamento criteri di buona governance e/o di sviluppo sostenibile. Il portafoglio include al suo interno circa 50 titoli (dati a gennaio 2020): a livello geografico emergono gli Stati Uniti (47,71%) seguiti a netta distanza da Regno Unito (8,97%), Francia (6,10%) e Giappone (6,07%); tra i settori invece, metà del portafoglio è investito in titoli Industriali (i quali risultano fortemente sovraesposti rispetto al benchmark), seguono poi Utilities (20,34%) e Materiali di Base (9,53%).

Il rendimento dei fondi Tematici SRI

PERFORMANCE A CINQUE ANNI – ISTITUZIONALI

Considerando il rendimento a cinque anni dei fondi Tematici SRI **istituzionali**, segnaliamo per ciascun tema di investimento i fondi più remunerativi facendo un confronto con il rendimento dell'indice MSCI World rappresentativo del mercato tradizionale globale.

Tema	Nome fondo	Società di gestione	Perf. 5y	Delta fondo Sri e mercato tradizionale
Acqua	BNP Paribas Aqua I	BNP PARIBAS AM	83,29%	19,40%
	MSCI The World Index (Net TR)		63,89%	
Ambiente	Nordea 1 Global Climate and Environment BI	NORDEA AM	86,12%	22,23%
	MSCI The World Index (Net TR)		63,89%	
Energy	RobecoSAM Smart Energy C	ROBECOSAM	78,62%	14,73%
	MSCI The World Index (Net TR)		63,89%	
Food	Pictet Nutrition I	PICTET AM	38,74%	-25,15%
	MSCI The World Index (Net TR)		63,89%	

Nella tabella sono indicati i temi rappresentati da almeno tre differenti fondi unici.

Fonte: elaborazioni ETicaNews su dati MoneyMate (dati al 31/12/2019). Le performance sono tutte espresse in euro

Il rendimento dei fondi Tematici SRI

PERFORMANCE A CINQUE ANNI – ISTITUZIONALI

- **Nordea 1 Global Climate and Environment**, risulta il fondo più performante di tutta la categoria, seguito da **BNP Paribas Aqua** e **RobecoSAM Smart Energy**.
- Segnaliamo anche **BNP Paribas Funds Climate Impact** che in cinque anni genera una performance cumulata di 76,10%. Il fondo investe in azioni emesse da società operanti in attività incentrate sulla capacità di adattamento al cambiamento climatico o sull'attenuazione di quest'ultimo. Tra queste attività figurano, ad esempio, energie rinnovabili e alternative, efficienza energetica, infrastrutture e tecnologie idriche, controllo dell'inquinamento, tecnologie per la gestione dei rifiuti, servizi di supporto ambientale e alimentazione sostenibile.
- Buona la prova di **Pictet Nutrition** che, con un rendimento di 38,74%, supera i diretti concorrenti impegnati nel tema "food": il fondo investe principalmente in azioni di società che operano in settori correlati all'alimentazione, con particolare attenzione a quelli impegnati nel miglioramento della qualità, l'accesso e la sostenibilità della produzione di alimenti. Il rendimento è nettamente inferiore rispetto all'indice del mercato tradizionale.

Il rischio dei fondi Tematici SRI

VOLATILITA' A UN ANNO – RETAIL

Considerando la deviazione standard annualizzata a un anno dei fondi Tematici SRI **retail**, segnaliamo per ciascun tema di investimento i fondi meno rischiosi facendo un confronto con il rischio dell'indice MSCI World rappresentativo del mercato tradizionale globale.

Tema	Nome fondo	Società di gestione	Dev Std Ann. 1y	Delta fondo Sri e mercato tradizionale
Acqua	Allianz GIF Global Water AT (H2-EUR)	ALLIANZ GI	9,39	-1,39
	MSCI The World Index (Net TR)		10,78	
Ambiente	Amundi Funds Global Ecology ESG E2	AMUNDI AM	9,79	-1,00
	MSCI The World Index (Net TR)		10,78	
Capitale Umano	BNP Paribas Human Development Dis C	BNP PARIBAS AM	9,79	-0,99
	MSCI The World Index (Net TR)		10,78	
Energy	BGF Sustainable Energy A2	BLACKROCK	12,09	1,31
	MSCI The World Index (Net TR)		10,78	
Food	CPR Invest - Food For Generations A	CPR AM	9,78	-1,01
	MSCI The World Index (Net TR)		10,78	

Nella tabella sono indicati i temi rappresentati da almeno tre differenti fondi unici.

Fonte: elaborazioni ETicaNews su dati MoneyMate (dati al 31/12/2019).

Il rischio dei fondi Tematici SRI

VOLATILITA' A UN ANNO – RETAIL

- Tra i fondi Tematici più abili a contenere la volatilità troviamo **M&G (Lux) Global Listed Infrastructure** (7,73) e **DNCA Invest Beyond Infrastructure & Transition** (8,45).
- **Allianz GIF Global Water** è il fondo Sri meno rischioso tra quelli focalizzati sull'acqua. Il fondo investe in società operanti in ambiti legati alla gestione delle risorse idriche che propongono prodotti e soluzioni in grado di fornire un contributo positivo al miglioramento dell'offerta, dell'efficienza o della qualità dell'acqua. Il comparto è allineato ai principi SDG e orientato al tema della sostenibilità. Il 58% del portafoglio è investito in Usa, al quale segue un 14% nel Regno Unito e 10,1% in Francia (dati a gennaio 2020).
- Tra i fondi dedicati al tema "food" si distingue per contenimento del rischio **CPR Invest - Food For Generations**, un fondo che investe in titoli azionari internazionali coinvolti nell'intera catena del valore alimentare. La strategia d'investimento punta a selezionare titoli di società attive nel settore agricolo, forestale e idrico e nella produzione e distribuzione di prodotti alimentari e bevande, nella ristorazione e in tutte le attività correlate. Il processo d'investimento tiene conto di un approccio sostenibile, escludendo le società con importanti controversie per quanto riguarda gli standard Esg.

Il rischio dei fondi Tematici SRI

VOLATILITA' A UN ANNO – ISTITUZIONALI

Considerando la deviazione standard annualizzata a un anno dei fondi Tematici SRI **istituzionali**, segnaliamo per ciascun tema di investimento i fondi meno rischiosi facendo un confronto con il rischio dell'indice MSCI World rappresentativo del mercato tradizionale globale.

Tema	Nome fondo	Società di gestione	Dev Std Ann. 1y	Delta fondo Sri e mercato tradizionale
Acqua	Allianz Global Water IT	ALLIANZ GI	9,83	-0,95
	MSCI The World Index (Net TR)		10,78	
Ambiente	Amundi Funds Global Ecology ESG M2	AMUNDI AM	9,79	-1,00
	MSCI The World Index (Net TR)		10,78	
Capitale Umano	BNP Paribas Human Development I	BNP PARIBAS AM	9,80	-0,99
	MSCI The World Index (Net TR)		10,78	
Energy	BlackRock BGF Sustainable Energy D2	BLACKROCK	12,05	1,27
	MSCI The World Index (Net TR)		10,78	
Food	CPR Invest - Food For Generations I	CPR AM	9,76	-1,03
	MSCI The World Index (Net TR)		10,78	

Nella tabella sono indicati i temi rappresentati da almeno tre differenti fondi unici.

Fonte: elaborazioni ETicaNews su dati MoneyMate (dati al 31/12/2019).

Il rischio dei fondi Tematici SRI

VOLATILITA' A UN ANNO – ISTITUZIONALI

- Come per le classi retail, anche per le classi istituzionali i fondi Tematici che presentano la volatilità più bassa troviamo **M&G (Lux) Global Listed Infrastructure** (7,75) e **DNCA Invest Beyond Infrastructure & Transition** (8,45).
- Il fondo **CPR Invest - Food For Generations** risulta il meno rischioso tra i fondi dedicati al tema "food"
- **Amundi Funds Global Ecology ESG** è il più abile a contenere il rischio tra i fondi focalizzati sull'ambiente. Il fondo investe principalmente in un'ampia gamma di azioni di società di tutto il mondo che offrono prodotti o tecnologie che promuovono un ambiente più pulito e più salubre o che sono rispettosi dell'ambiente, come ad esempio le imprese che operano nei settori del controllo dell'inquinamento atmosferico, delle energie alternative, del riciclo, del trattamento delle acque e delle biotecnologie. La ripartizione settoriale del portafoglio di fine gennaio vede al primo posto Industriali (24,36%), seguiti da Nuove tecnologie (16,08%), Materie Prime (13,41%) e Servizi (11,67%).
- Buona anche la prova di **BNP Paribas Human Development**, che investe in aziende legate alla tematica dello sviluppo umano, che comprende l'accesso all'istruzione, alle informazioni e alle comunicazioni, la buona salute e il benessere, le città e comunità sostenibili, l'accesso a risorse sostenibili, la crescita sostenibile e inclusiva e la sfida alimentare.

Il rischio dei fondi Tematici SRI

VOLATILITA' A CINQUE ANNI – RETAIL

Considerando la deviazione standard annualizzata a cinque anni dei fondi Tematici SRI **retail**, segnaliamo per ciascun tema di investimento i fondi meno rischiosi facendo un confronto con il rischio dell'indice MSCI World rappresentativo del mercato tradizionale globale.

Tema	Nome fondo	Società di gestione	Dev Std Ann. 5y	Delta fondo Sri e mercato tradizionale
Acqua	RobecoSAM Sustainable Water E	ROBECOSAM	12,91	-0,54
	MSCI The World Index (Net TR)		13,46	
Ambiente	Jupiter Global Ecology Growth L	JUPITER AM	12,82	-0,64
	MSCI The World Index (Net TR)		13,46	
Energy	BlackRock BGF Sustainable Energy E2	BLACKROCK	14,87	1,42
	MSCI The World Index (Net TR)		13,46	

Nella tabella sono indicati i temi rappresentati da almeno tre differenti fondi unici.

Fonte: elaborazioni ETicaNews su dati MoneyMate (dati al 31/12/2019).

Il rischio dei fondi Tematici SRI

VOLATILITA' A CINQUE ANNI – RETAIL

- Dall'analisi della volatilità a cinque anni annualizzata, il fondo Sri retail meno rischioso di tutta la categoria è **DNCA Invest Beyond Infrastructure & Transition** (12,38), seguito da **JSS Sustainable Equity Real Estate Global** (12,52).
- Terza posizione per **Jupiter Global Ecology Growth**, che si rivela il più abile a contenere il rischio tra i fondi dedicati al tema ambiente. Il fondo investe a livello mondiale in società prevalentemente ad alta e media capitalizzazione che rispondono positivamente alla sfida della sostenibilità ambientale e dei cambiamenti climatici. Il portafoglio di fine gennaio presenta la seguente scomposizione geografica: Nord America (38,5%), Europa Ex Uk (30,1%), Giappone (11,5%), Regno Unito (10,4%) e Asia-Pacifico Ex Japan (2,7%).
- **RobecoSAM Sustainable Water** si rivela il meno volatile rispetto ai diretti concorrenti impegnati nel settore dell'oro blu. Il fondo offre un'esposizione azionaria concentrata al tema della sostenibilità delle risorse idriche, con una diversificazione lungo l'intera catena di valore dell'acqua per includere società incentrate sulle tecnologie di depurazione e di valutazione della qualità dell'acqua, sistemi di irrigazione, fornitori e strutture per il trattamento delle acque e gestori di infrastrutture.

Il rischio dei fondi Tematici SRI

VOLATILITA' A CINQUE ANNI – ISTITUZIONALI

Considerando la deviazione standard annualizzata a cinque anni dei fondi Tematici SRI **istituzionali**, segnaliamo per ciascun tema di investimento i fondi meno rischiosi facendo un confronto con il rischio dell'indice MSCI World rappresentativo del mercato tradizionale globale.

Tema	Nome fondo	Società di gestione	Dev Std Ann. 5y	Delta fondo Sri e mercato tradizionale
Acqua	RobecoSAM Sustainable Water C	ROBECOSAM	12,91	-0,54
	MSCI The World Index (Net TR)		13,46	
Ambiente	Mirova Europe Environmental Equity I	MIROVA	13,23	-0,22
	MSCI The World Index (Net TR)		13,46	
Energy	BlackRock BGF Sustainable Energy D2	BLACKROCK	14,91	1,45
	MSCI The World Index (Net TR)		13,46	
Food	Pictet Nutrition I	PICTET AM	12,88	-0,58
	MSCI The World Index (Net TR)		13,46	

Nella tabella sono indicati i temi rappresentati da almeno tre differenti fondi unici.

Fonte: elaborazioni ETicaNews su dati MoneyMate (dati al 31/12/2019).

Il rischio dei fondi Tematici SRI

VOLATILITA' A CINQUE ANNI – ISTITUZIONALI

- Il prodotto meno rischioso di tutta la categoria è **DNCA Invest Beyond Infrastructure & Transition** (volatilità annualizzata pari a 12,46).
- Nella classifica di volatilità, tra i più abili a contenere il rischio al secondo posto troviamo **Pictet Nutrition**.
- **RobecoSAM Sustainable Water** è il meno volatile tra quelli impegnati sul tema acqua. A fine gennaio all'interno del portafoglio tra i settori spiccano Industria (38,4%), Utilities (19,6%) e Salute (18,3%). A livello geografico gli Stati Uniti pesano 43,2%, seguiti a netta distanza da Uk (9,2%), Svizzera (8%), Cina (7,9%) e Francia (7,6%).
- Tra i fondi focalizzati sull'ambiente, **Mirova Europe Environmental Equity** contiene meglio di altri il rischio. Tra i principali settori troviamo Materiali (24,6%) e Industria (23,5%), seguiti a distanza da IT (11,6%) e Sanità (10,7%). A livello geografico il fondo, orientato prevalentemente ai mercati azionari europei, investe in Francia (28%), Germania (11,7%), Stati Uniti (10,6%) e Regno Unito (10,5%) (dati a gennaio 2020).

Il profilo rischio/rendimento a un anno

La valutazione di un prodotto deve tenere conto sia della performance che del rischio. L'indicatore che li mette in relazione è l'indice di Sharpe, che misura la performance corretta per il rischio.

La formula mette in rapporto l'extrarendimento del fondo rispetto all'attività priva di rischio con la volatilità del fondo.

Più questo indicatore è elevato, più il fondo è capace di remunerare il maggior rischio assunto.

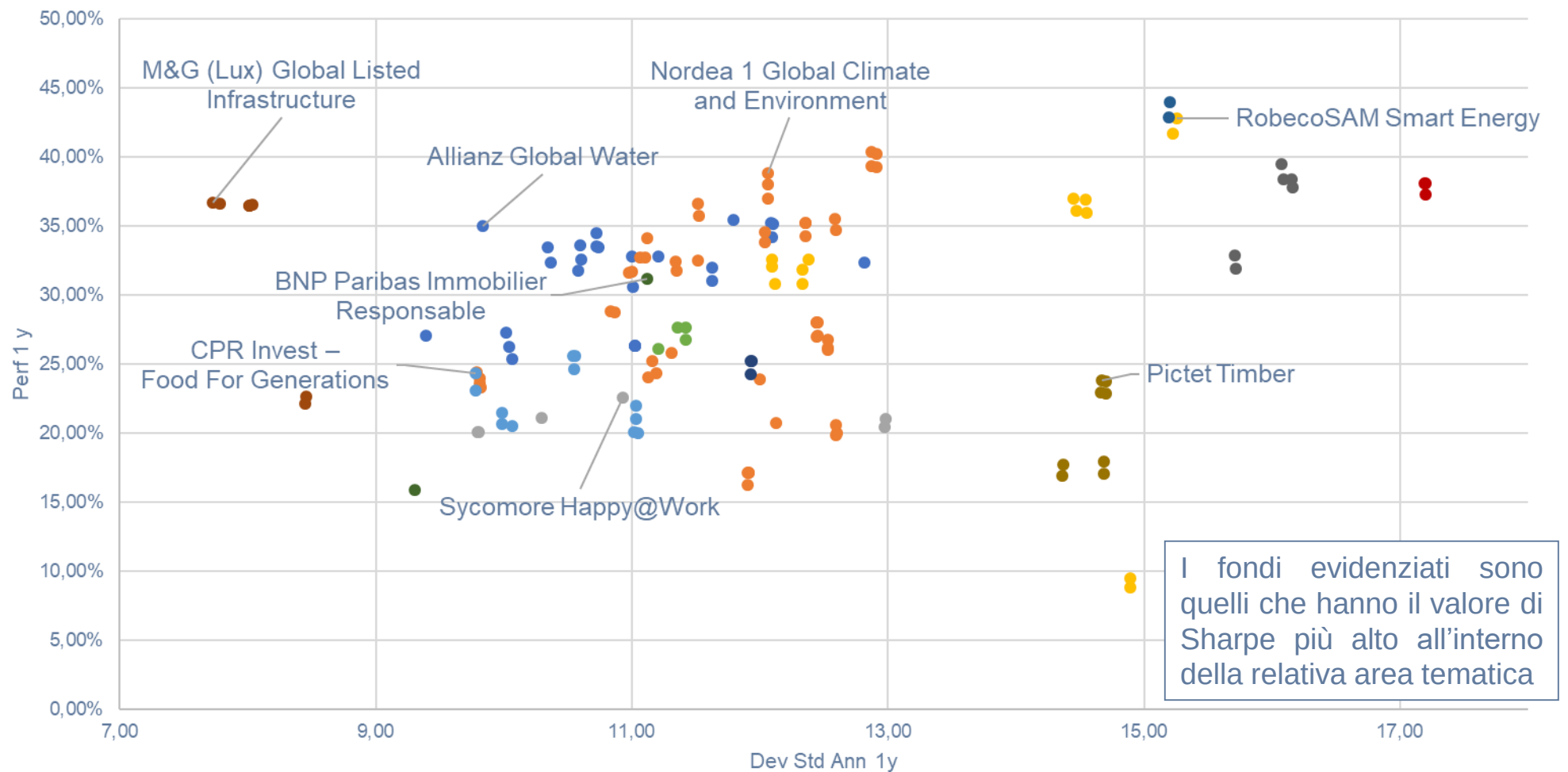
$$S = \frac{R_{fondo} - R_{risk\ free}}{\sigma_{fondo}}$$

R_{fondo} = rendimento del fondo

$R_{risk\ free}$ = rendimento dell'attività priva di rischio

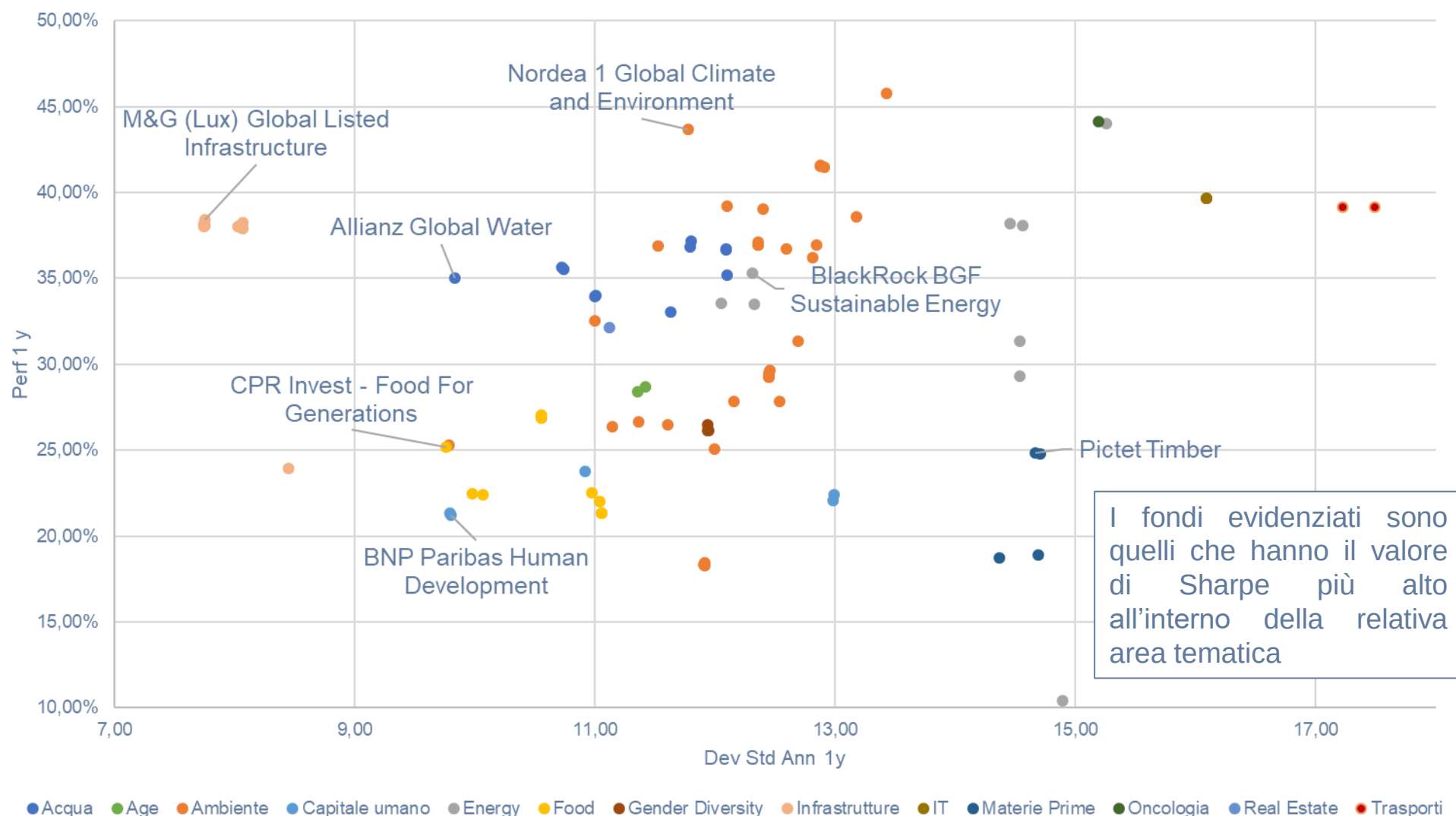
σ_{fondo} = volatilità dei rendimenti del fondo

Il profilo rischio/rendimento a un anno (retail)

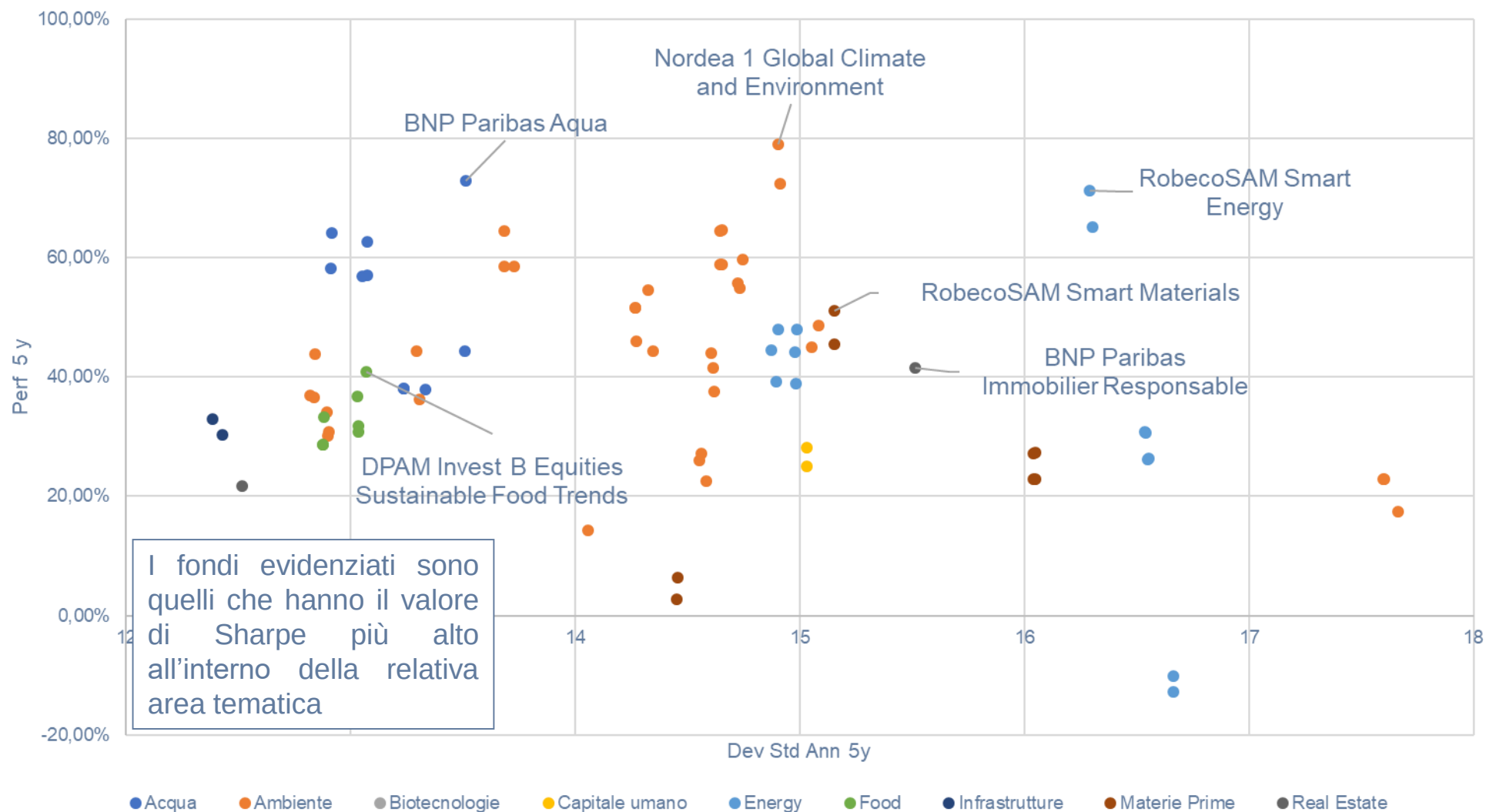


● Acqua ● Age ● Ambiente ● Biotecnologie ● Capitale umano ● Energy ● Food ● Gender Diversity ● Infrastrutture ● IT ● Materie Prime ● Oncologia ● Real Estate ● Trasporti

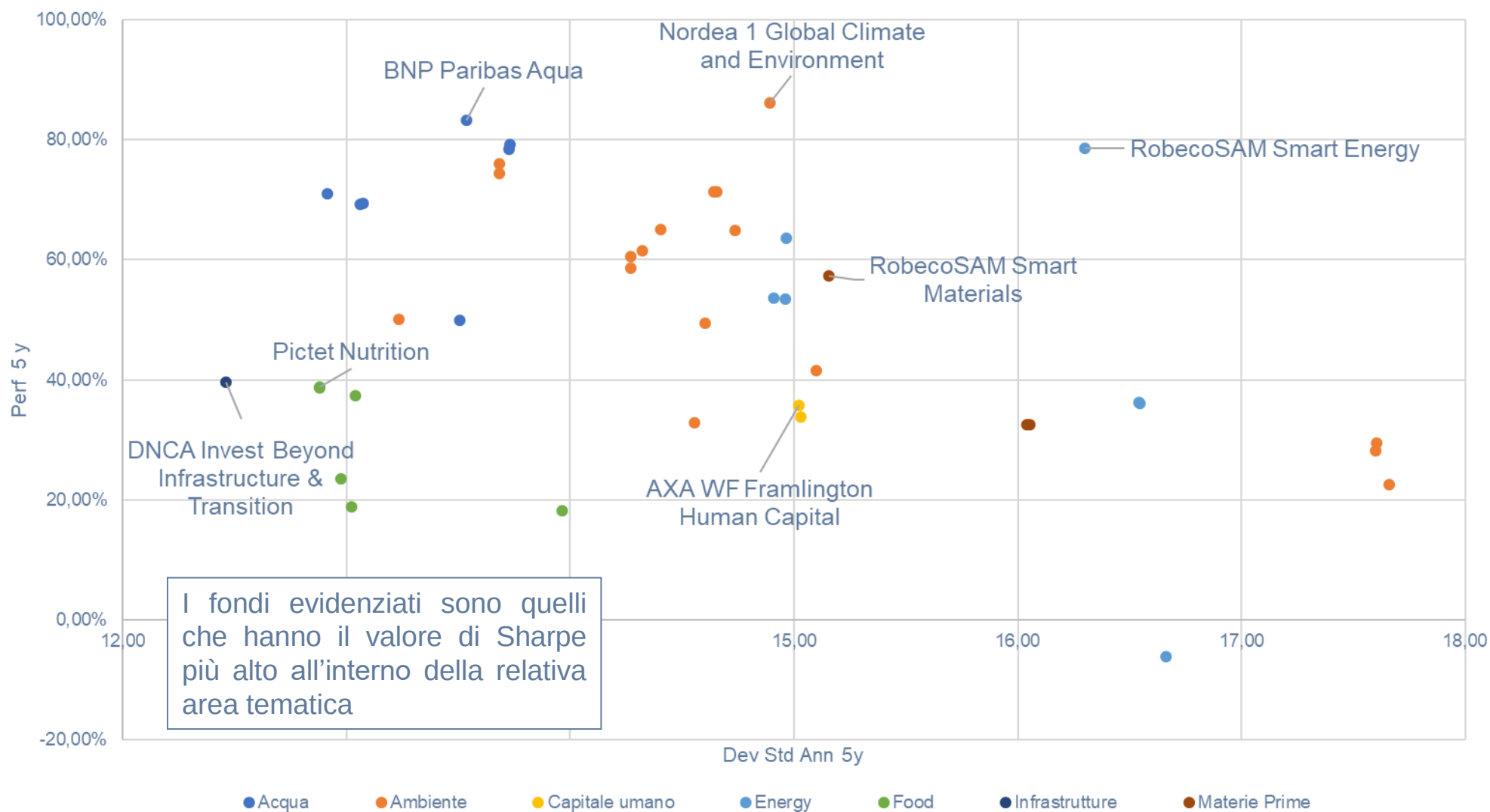
Il profilo rischio/rendimento a un anno (istituzionali)



Il profilo rischio/rendimento a cinque anni (retail)



Il profilo rischio/rendimento a cinque anni (ist.)



Metodologia

- L'Atlante Sri include:
 - i fondi che nel nome indicano esplicitamente l'impostazione Sri
 - i fondi con esplicito mandato Sri presente sul kiid
 - 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
- Classifiche Fondi Tematici SRI disponibili al seguente link www.eticanews.it/fondi-tematici-sri/
- La distinzione tra classi retail/istituzionali è a cura di ETicaNews sulla base dei prospetti informativi societari
- 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