



**Portafoglio Aggressivo Sri
giugno 2020**

Portafoglio Aggressivo Sri

1. Struttura del portafoglio
2. Il portafoglio Aggressivo Sri ottimale
3. Il sottostante
4. Analisi del rendimento
5. Confronto con il benchmark
6. Metodologia

Portafoglio Aggressivo Sri: struttura

COSTRUZIONE DEL PORTAFOGLIO

I fondi sono stati selezionati analizzando le categorie più significative presenti nell'Atlante Sri, e quindi Azionari, Tematici, Bilanciati e Flessibili, Obbligazionari Corporate, Governativi e Green Bond.

Per ogni categoria sono stati individuati tramite un approccio quantitativo:

- i fondi con uno Score esg elaborato da Msci almeno pari a 7
- i 20 migliori fondi per performance negli ultimi 5 anni

ASSET ALLOCATION

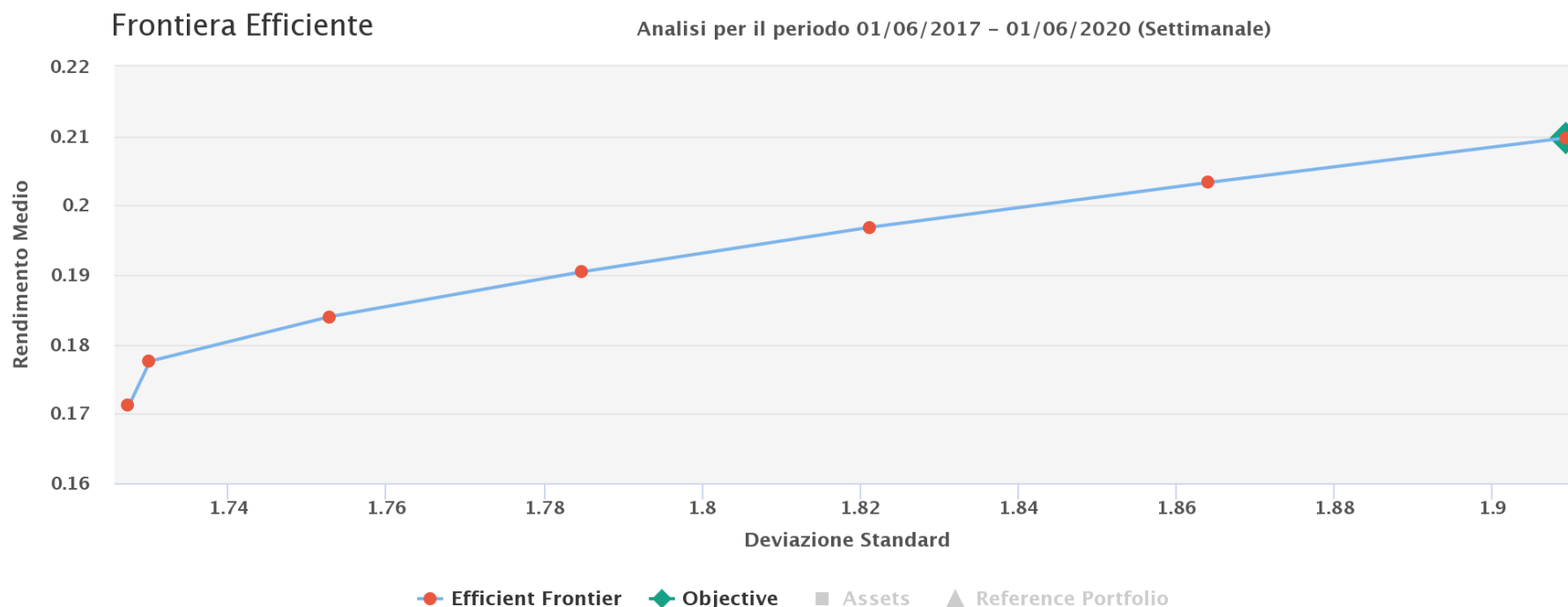
L'asset allocation del portafoglio aggressivo prevede una soglia minima per ciascuna categoria individuata, e quindi:

- Fondi SRI Azionari (65%)
- Fondi SRI Bilanciati e Flessibili (7,5%)
- Fondi SRI Obb. Corporate (7,5%)
- Fondi SRI Obb. Governativi (7,5%)
- Fondi SRI Obb. Green Bond (5%)
- Fondi SRI Tematici (7,5%)

Portafoglio Aggressivo Sri: il portafoglio ottimale

Sulla piattaforma di analisi [atlante.sri](https://atlante.sri.it), grazie al tool della frontiera efficiente, è possibile individuare un portafoglio che ottimizza il risultato su un determinato orizzonte temporale (01-06-2017 → 01-06-2020). Nel grafico è individuato dal punto evidenziato in verde.

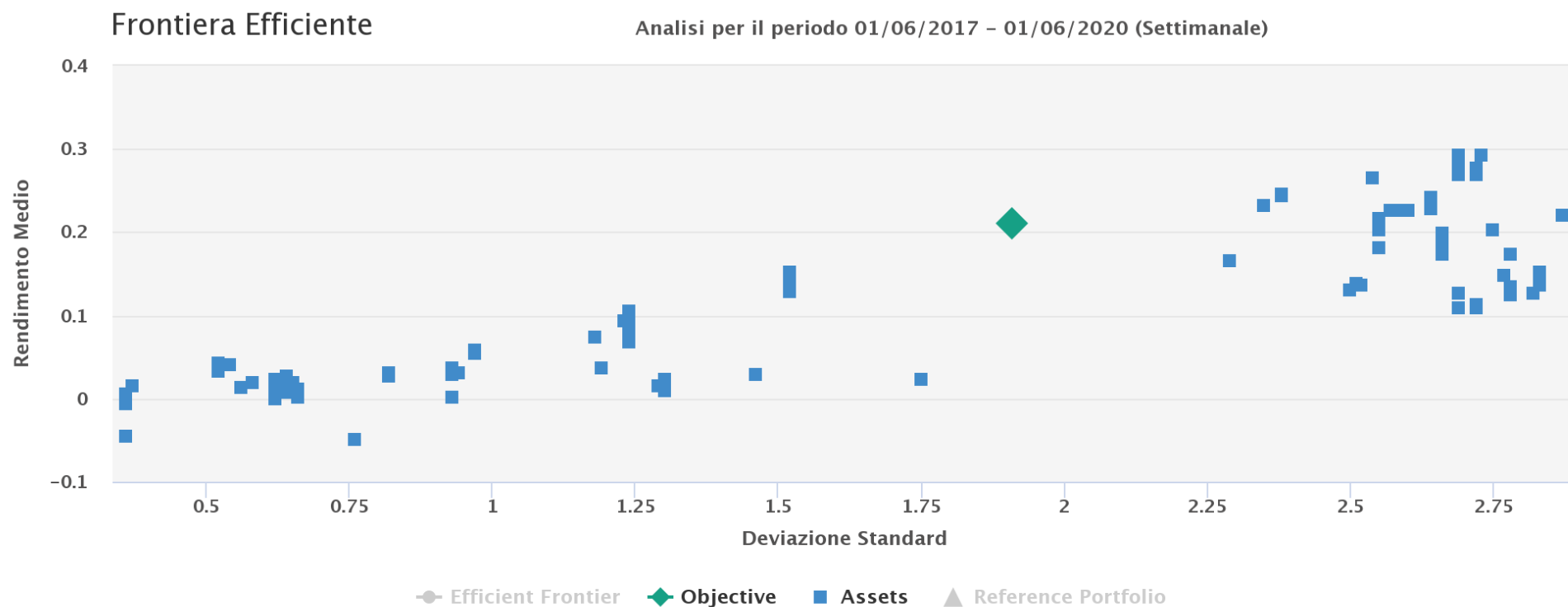
Ciascun fondo all'interno del portafoglio ha un peso non superiore al 30%



Longboat Analytics

Portafoglio Aggressivo Sri: il portafoglio ottimale

Nel grafico sottostante è riportato il rapporto rischio/rendimento del portafoglio Aggressivo Sri ottimale (in verde) rispetto a tutti i fondi individuati nella selezione iniziale.



Longboat Analytics

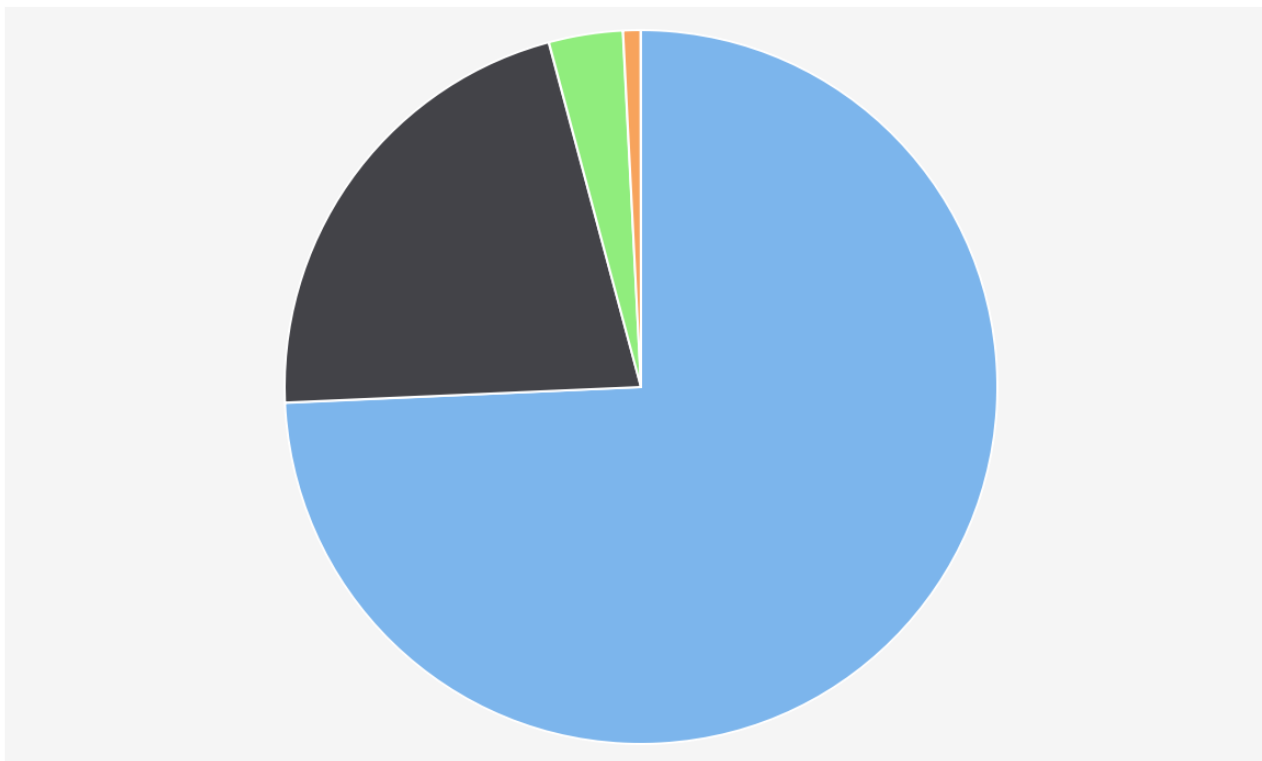
Portafoglio Aggressivo Sri: il sottostante

Fondo	Allocation (%)	Categoria	Società di gestione
JPM Global Socially Responsible	27,55%	Fondi SRI Azionari	J.P.MORGAN AM
DPAM Invest B Equities World Sustainable	7,45%	Fondi SRI Azionari	DPAM
AB Sustainable US Thematic	30,00%	Fondi SRI Azionari	ALLIANCEBERNSTEIN
BlackRock BGF ESG Multi-Asset	6,03%	Fondi SRI Bilanciati e Flessibili	BLACKROCK
Raiffeisen Sostenibile Diversificato	1,47%	Fondi SRI Bilanciati e Flessibili	RAIFFEISEN C.M.
FF - Sustainable Reduced Carbon Bond	7,50%	Fondi SRI Obb. Corporate	FIDELITY INT.
DPAM L Bonds Government Sustainable	7,50%	Fondi SRI Obb. Governativi	DPAM
JSS Sustainable Green Bond Global	5,00%	Fondi SRI Obb. Green Bond	J. SAFRA SARASIN
IFP Global Age	7,50%	Fondi SRI Tematici	IFP IM

Benchmark	Allocation (%)	Categoria
Msci World Index	70,00%	Global Equity
JPM Global	30,00%	Global Fixed Income

Portafoglio Aggressivo Sri: il sottostante

ASSET ALLOCATION



Longboat Analytics

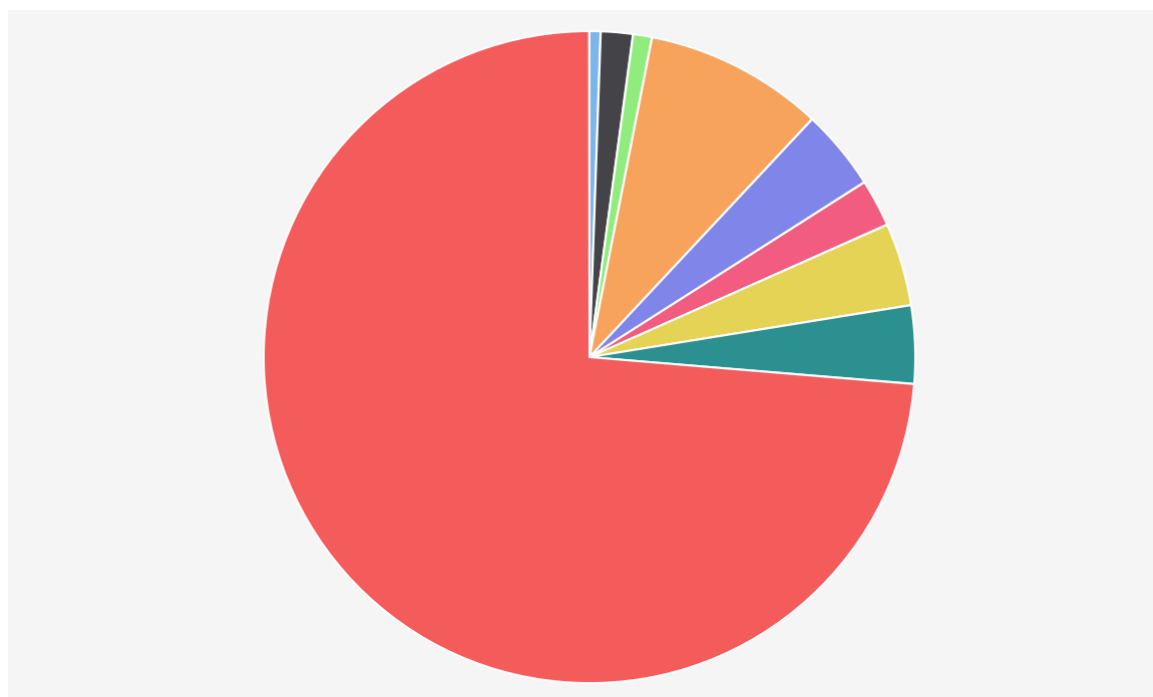
● Azioni 74.31%
● Altro 0.80%

● Obbligazioni 21.53%

● Liquidita 3.36%

Portafoglio Aggressivo Sri: il sottostante

BREAKDOWN GEOGRAFICO

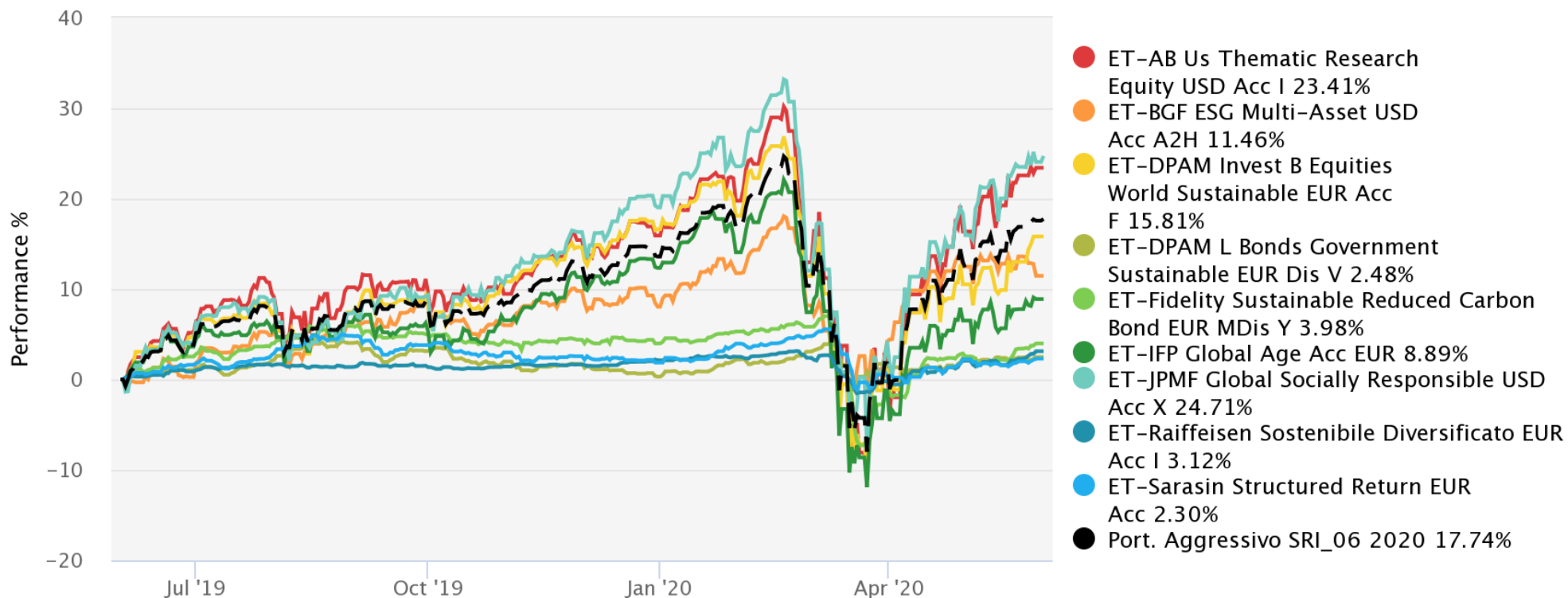


Longboat Analytics

- America Latina e Centrale 0.55%
- Asia - Paesi Sviluppati 0.95%
- Europa Occidentale - Non Euro 4.02%
- n.d. 4.12%
- Regno Unito 3.87%
- Asia - Emergente 1.59%
- Europa Occidentale - Euro 8.89%
- Giappone 2.35%
- Stati Uniti 73.68%

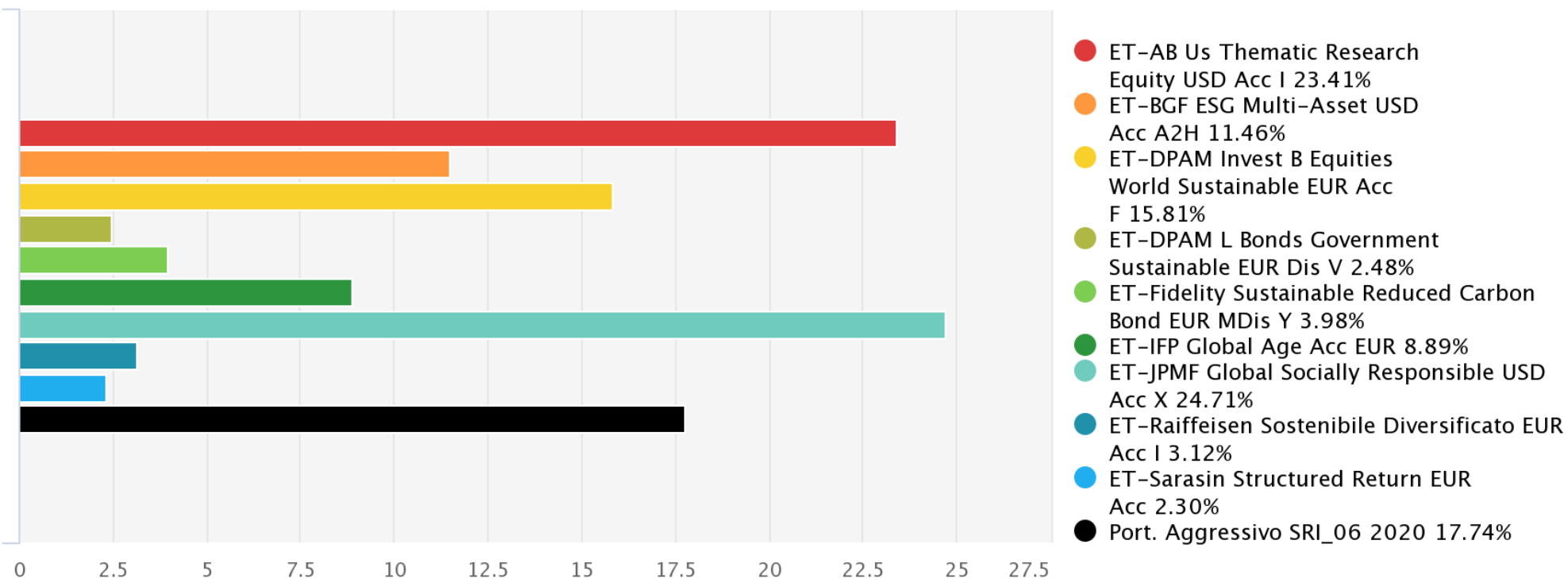
Portafoglio Aggressivo Sri: rendimento a 1 anno

Dal 01/06/2019 al 01/06/2020



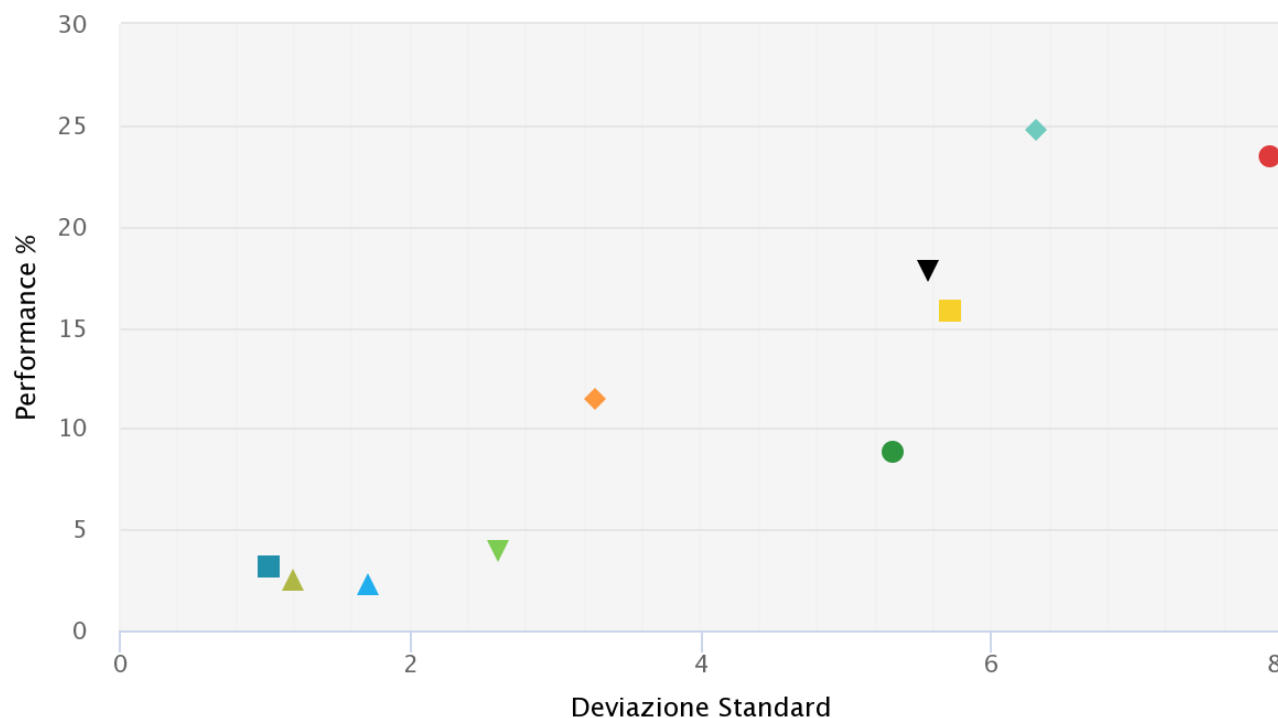
Portafoglio Aggressivo Sri: rendimento a 1 anno

Dal 01/06/2019 al 01/06/2020



Portafoglio Aggressivo Sri: rischio/rend a 1 anno

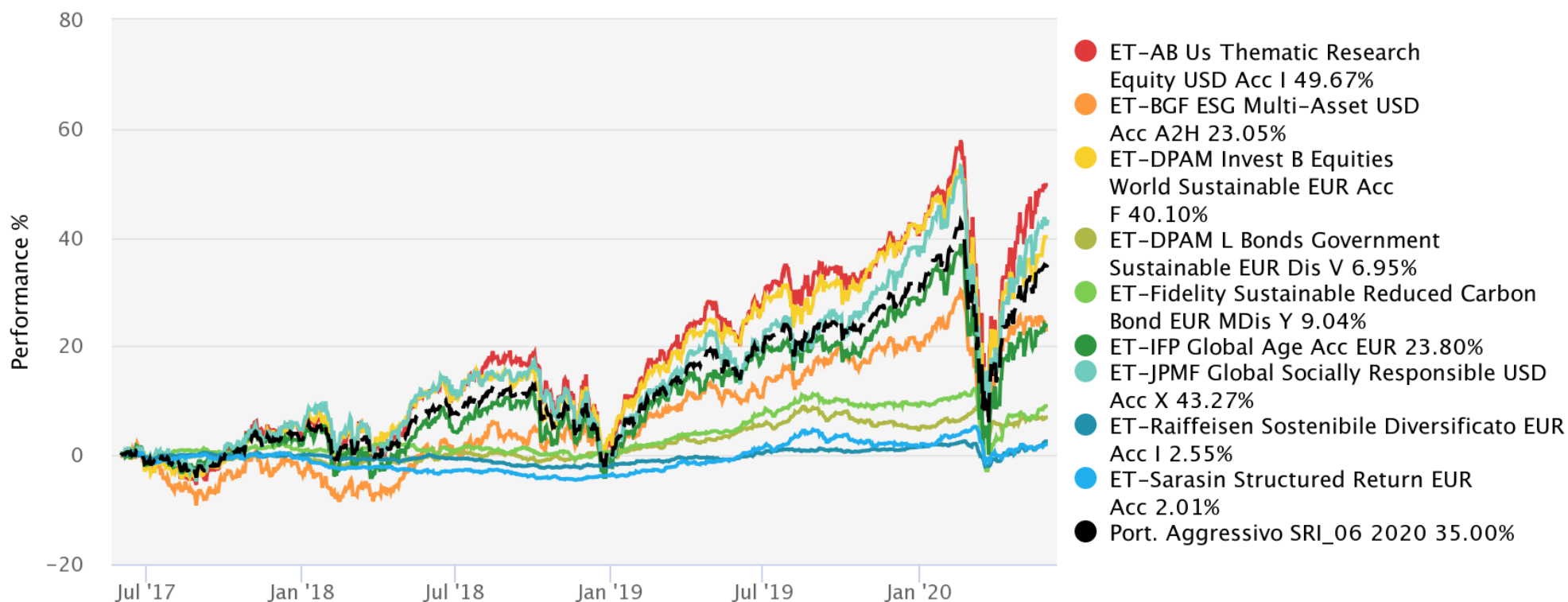
Dal 01/06/2019 al 01/06/2020



- ET-AB Us Thematic Research Equity USD Acc I 23.41%
- ET-BGF ESG Multi-Asset USD Acc A2H 11.46%
- ET-DPAM Invest B Equities World Sustainable EUR Acc F 15.81%
- ET-DPAM L Bonds Government Sustainable EUR Dis V 2.48%
- ET-Fidelity Sustainable Reduced Carbon Bond EUR MDis Y 3.98%
- ET-IFP Global Age Acc EUR 8.89%
- ET-JPMF Global Socially Responsible USD Acc X 24.71%
- ET-Raiffeisen Sostenibile Diversificato EUR Acc I 3.12%
- ET-Sarasin Structured Return EUR Acc 2.30%
- Port. Aggressivo SRI_06 2020 17.74%

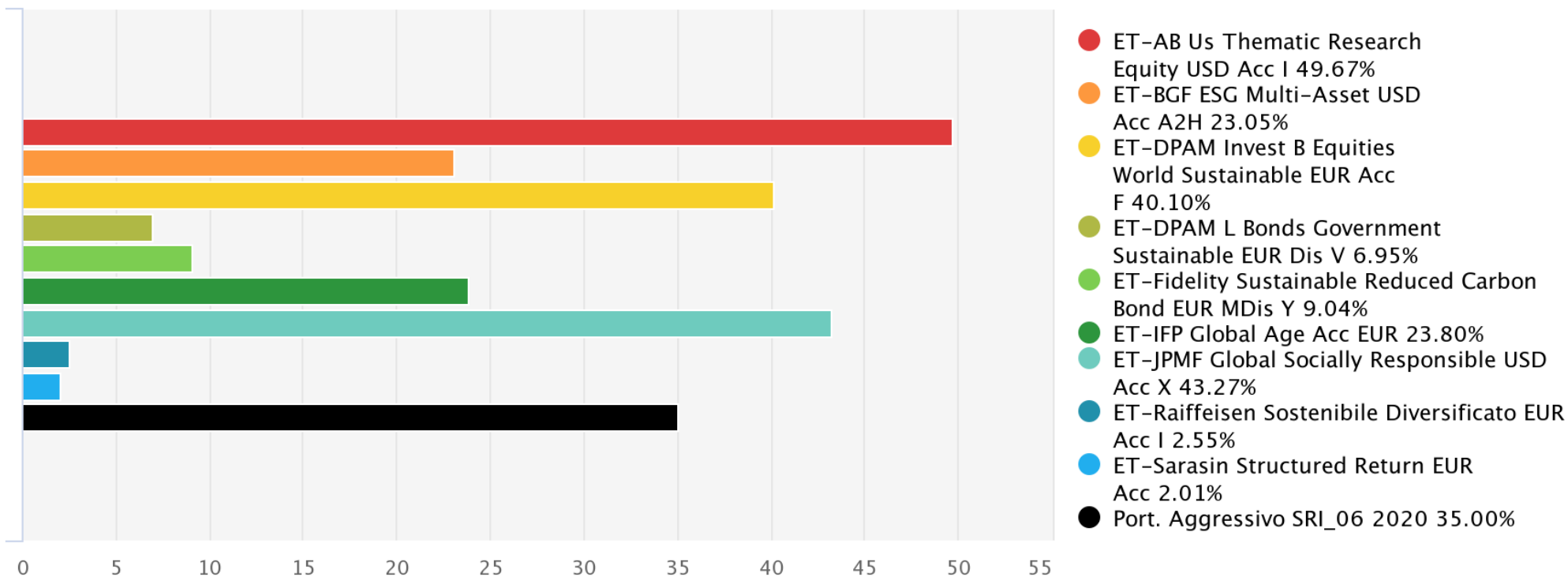
Portafoglio Aggressivo Sri: rendimento a 3 anni

Dal 01/06/2017 al 01/06/2020



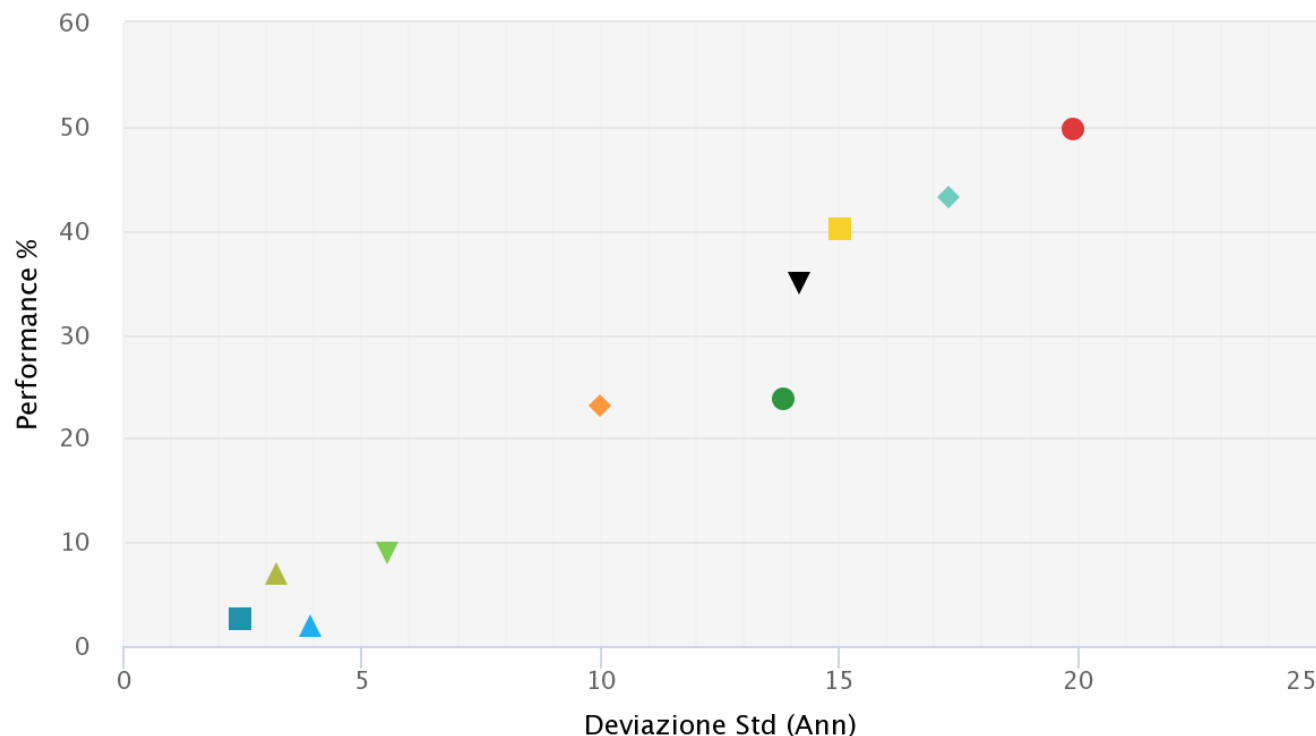
Portafoglio Aggressivo Sri: rendimento a 3 anni

Dal 01/06/2017 al 01/06/2020



Portafoglio Aggressivo Sri: rischio/rendimento a 3 anni

Dal 01/06/2017 al 01/06/2020



- ET-AB Us Thematic Research Equity USD Acc I 49.67%
- ET-BGF ESG Multi-Asset USD Acc A2H 23.05%
- ET-DPAM Invest B Equities World Sustainable EUR Acc F 40.10%
- ET-DPAM L Bonds Government Sustainable EUR Dis V 6.95%
- ET-Fidelity Sustainable Reduced Carbon Bond EUR MDis Y 9.04%
- ET-IFP Global Age Acc EUR 23.80%
- ET-JPMF Global Socially Responsible USD Acc X 43.27%
- ET-Raiffeisen Sostenibile Diversificato EUR Acc I 2.55%
- ET-Sarasin Structured Return EUR Acc 2.01%
- Port. Aggressivo SRI_06 2020 35.00%

Portafoglio Aggressivo Sri vs il benchmark a 1 anno

Dal 01/06/2019 al 01/06/2020



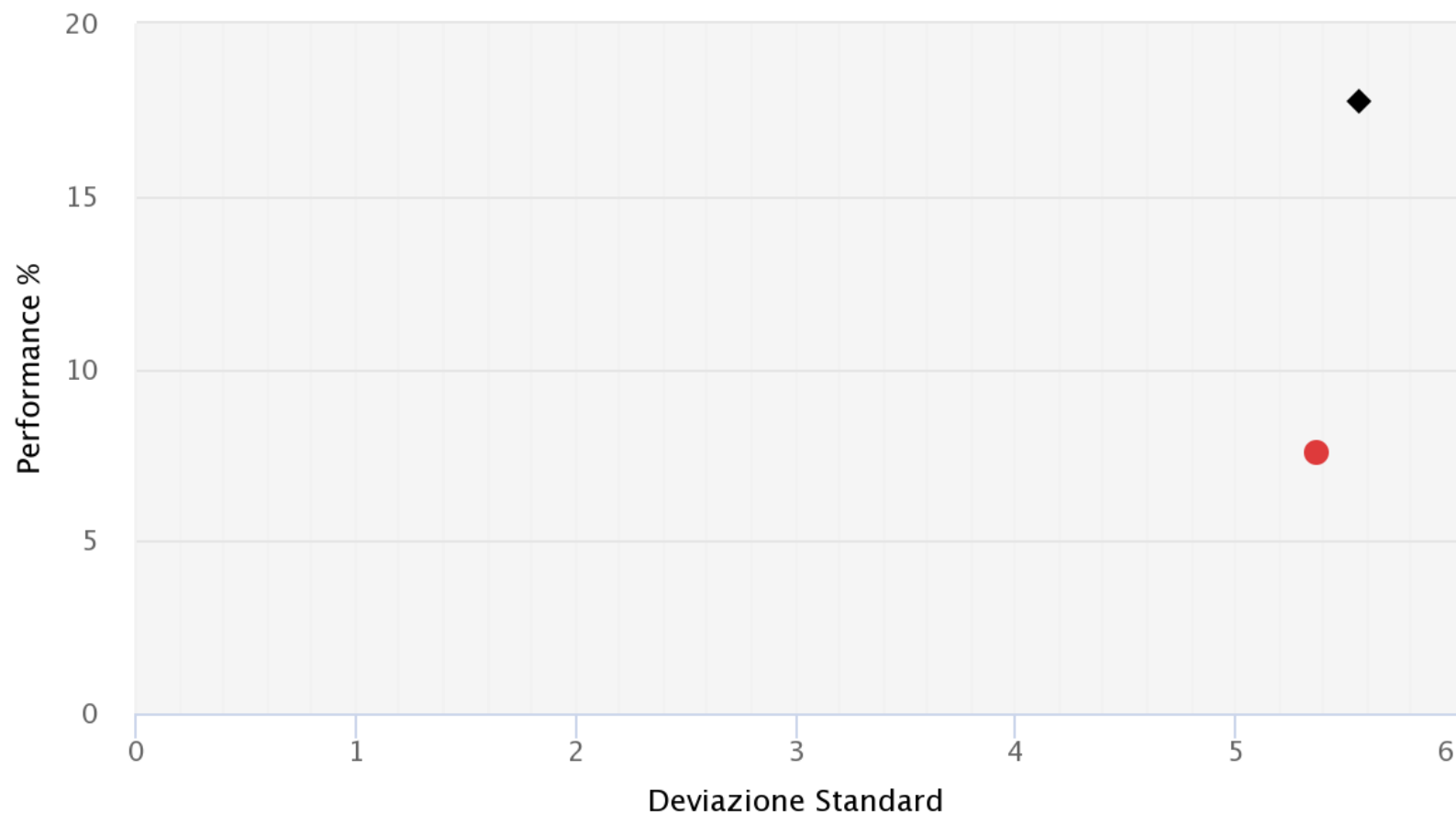
Longboat Analytics

- Bmk Aggressivo 7.54%
- Port. Aggressivo SRI_06 2020 17.74%

Portafoglio Aggressivo Sri vs il benchmark a 1 anno



Dal 01/06/2019 al 01/06/2020



Longboat Analytics

- Bmk Aggressivo
- ◆ Port. Aggressivo SRI_06 2020

Portafoglio Aggressivo Sri vs il benchmark a 3 anni

Dal 01/06/2017 al 01/06/2020

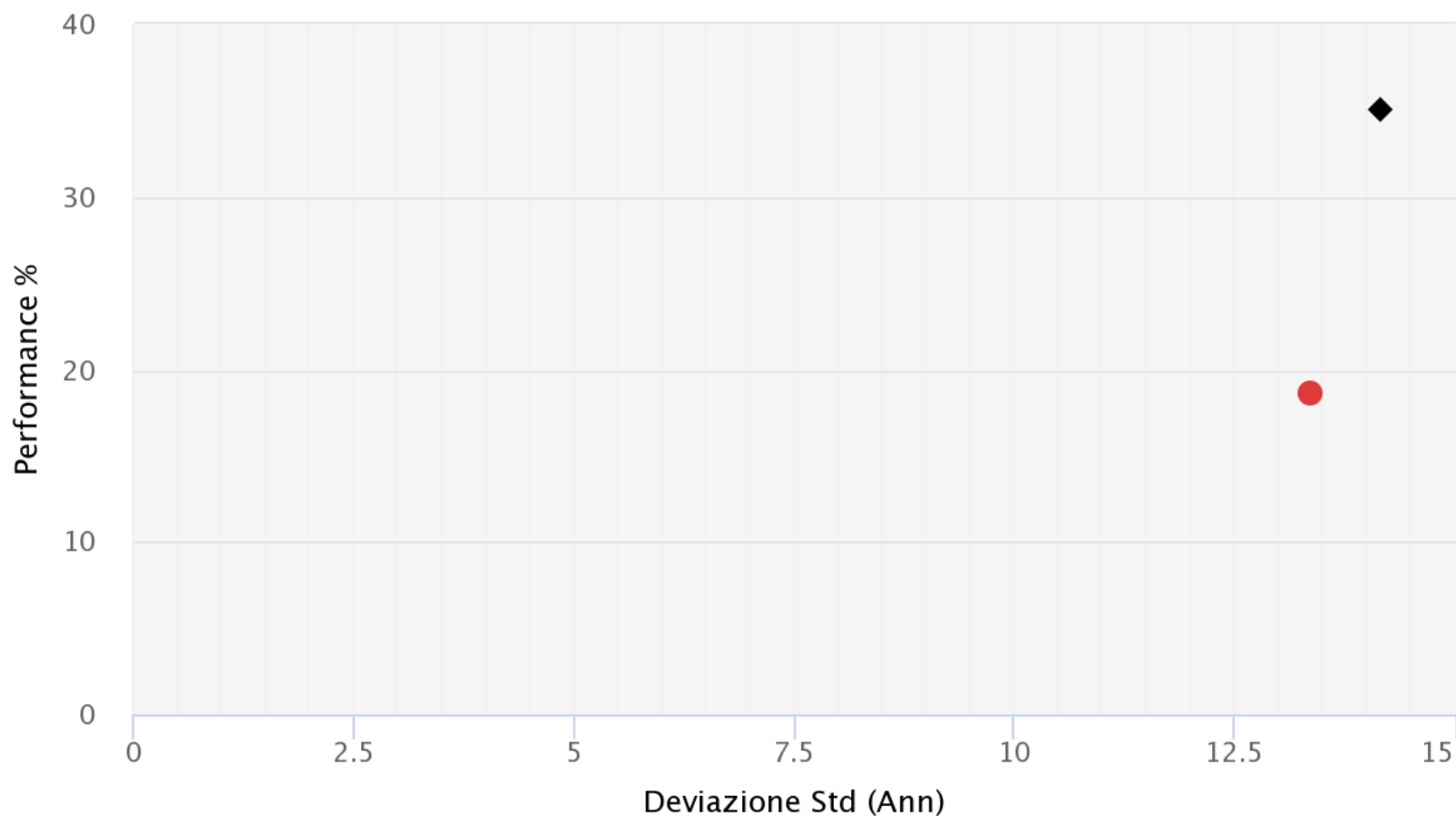


Longboat Analytics

- Bmk Aggressivo 18.66%
- Port. Aggressivo SRI_06 2020 35.00%

Portafoglio Aggressivo Sri vs il benchmark a 3 anni

Dal 01/06/2017 al 01/06/2020

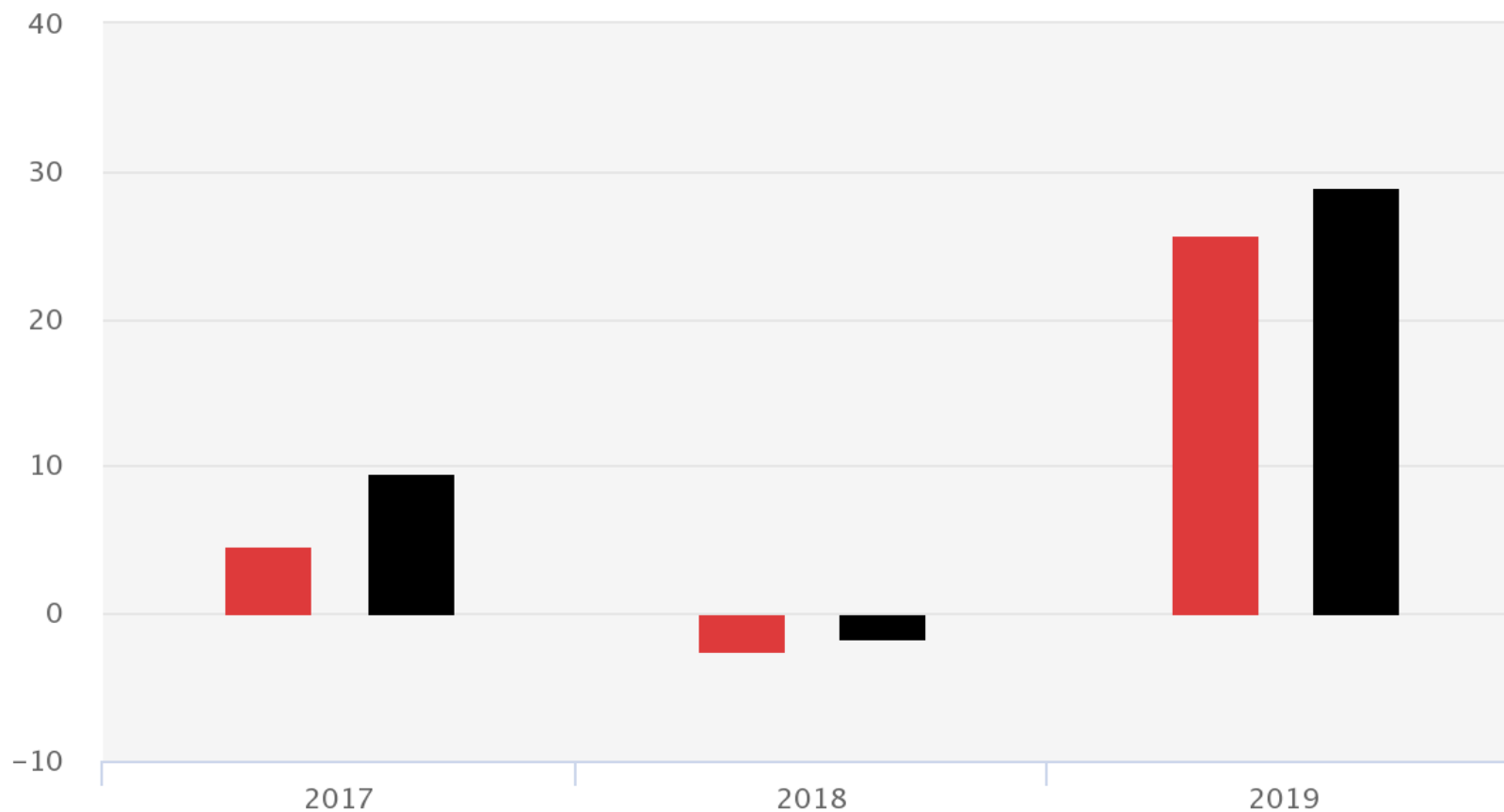


Longboat Analytics

- Bmk Aggressivo
- ◆ Port. Aggressivo SRI_06 2020

Portafoglio Aggressivo Sri vs il benchmark

Dal 01/01/2017 al 31/12/2019



Longboat Analytics

- Bmk Aggressivo
- Port. Aggressivo SRI_06 2020

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

- Le informazioni contenute nel presente documento non costituiscono consulenza d'investimento o raccomandazione d'investimento

- Le analisi e le classifiche complete, nonché eventuali elaborazioni specifiche, possono essere richieste all'ufficio studi ETicaNews