



**Portafoglio Bilanciato SRI
giugno 2020**

Portafoglio Bilanciato Sri

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

Portafoglio Bilanciato 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

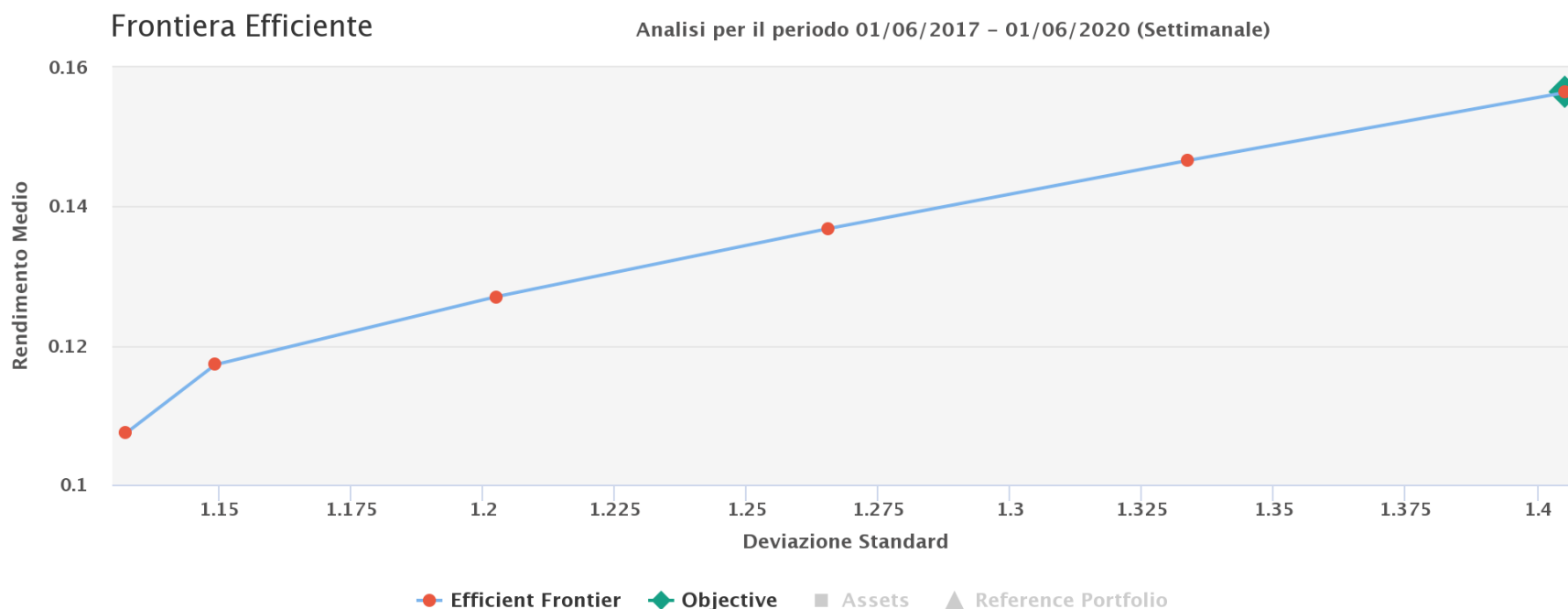
L'asset allocation del portafoglio bilanciato prevede una soglia minima per ciascuna categoria individuata, e quindi:

- Fondi SRI Azionari (35%)
- Fondi SRI Bilanciati e Flessibili (20%)
- Fondi SRI Obb. Corporate (12,5%)
- Fondi SRI Obb. Governativi (12,5%)
- Fondi SRI Obb. Green Bond (10%)
- Fondi SRI Tematici (10%)

Portafoglio Bilanciato 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.

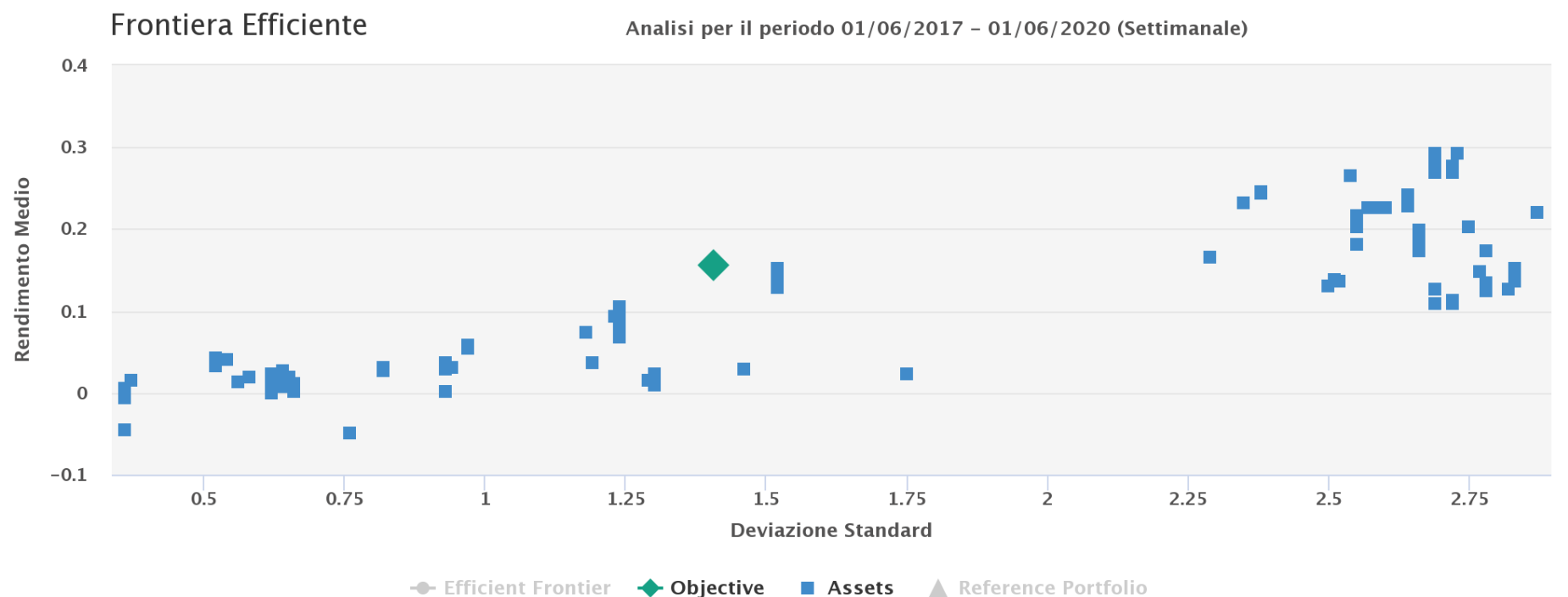
Ciascun fondo all'interno del portafoglio ha un peso non superiore al 30%



Longboat Analytics

Portafoglio Bilanciato Sri: il portafoglio ottimale

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



Longboat Analytics

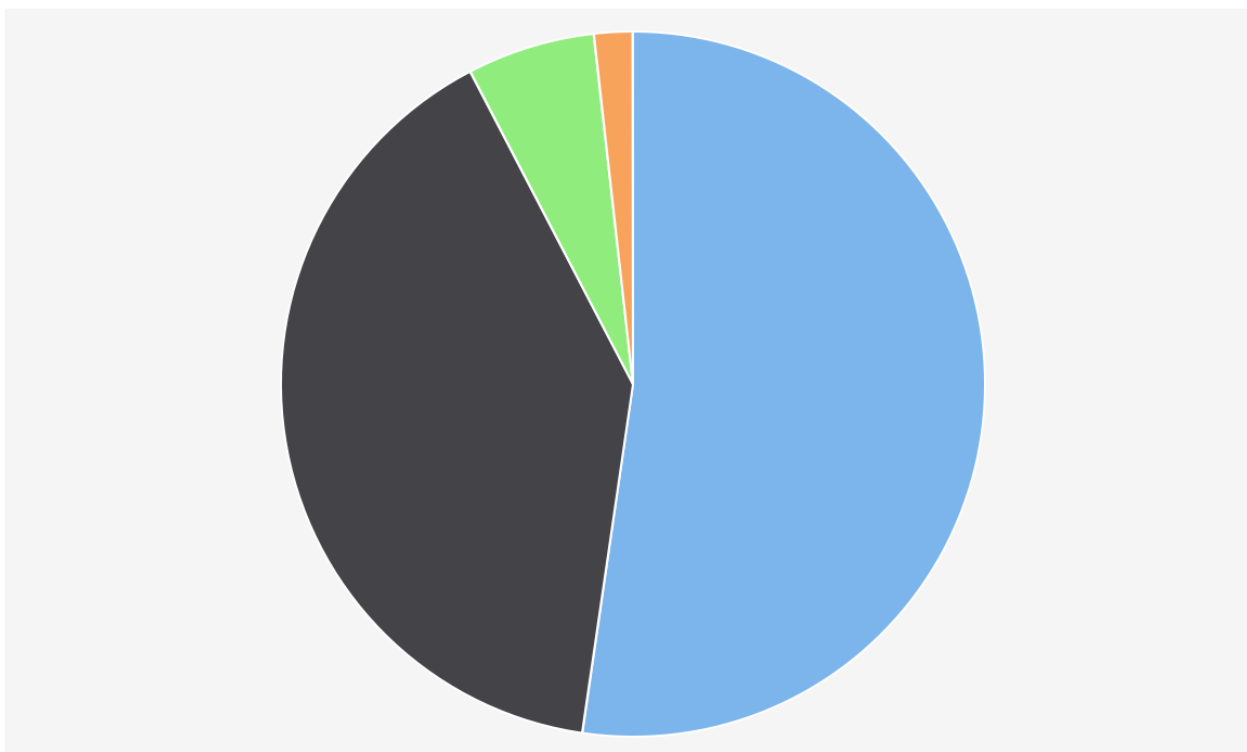
Portafoglio Bilanciato Sri: il sottostante

Fondo	Allocation (%)	Categoria	Società di gestione
JPM Global Socially Responsible	11,14%	Fondi SRI Azionari	JPMORGAN AM
AB Sustainable US Thematic	23,86%	Fondi SRI Azionari	ALLIANCEBERNSTEIN
BlackRock BGF ESG Multi-Asset	16,40%	Fondi SRI Bil. e Flessibili	BLACKROCK
Raiffeisen Sostenibile Diversificato	3,60%	Fondi SRI Bil. e Flessibili	RAIFFEISEN C.M.
FF - Sustainable Reduced Carbon Bond	12,50%	Fondi SRI Obb. Corporate	FIDELITY
DPAM L Bonds Government Sustainable	12,50%	Fondi SRI Obb. Governativi	DPAM
JSS Sustainable Green Bond Global	10,00%	Fondi SRI Obb. Green Bond	J. SAFRA SARASIN
Schroder ISF Global Climate Change Equity	1,85%	Fondi SRI Tematici	SCHRODERS
IFP Global Age	8,15%	Fondi SRI Tematici	IFP IM

Benchmark	Allocation (%)	Categoria
Msci World Index	50,00%	Global Equity
JPM Global	50,00%	Global Fixed Income

Portafoglio Bilanciato Sri: il sottostante

ASSET ALLOCATION



Longboat Analytics

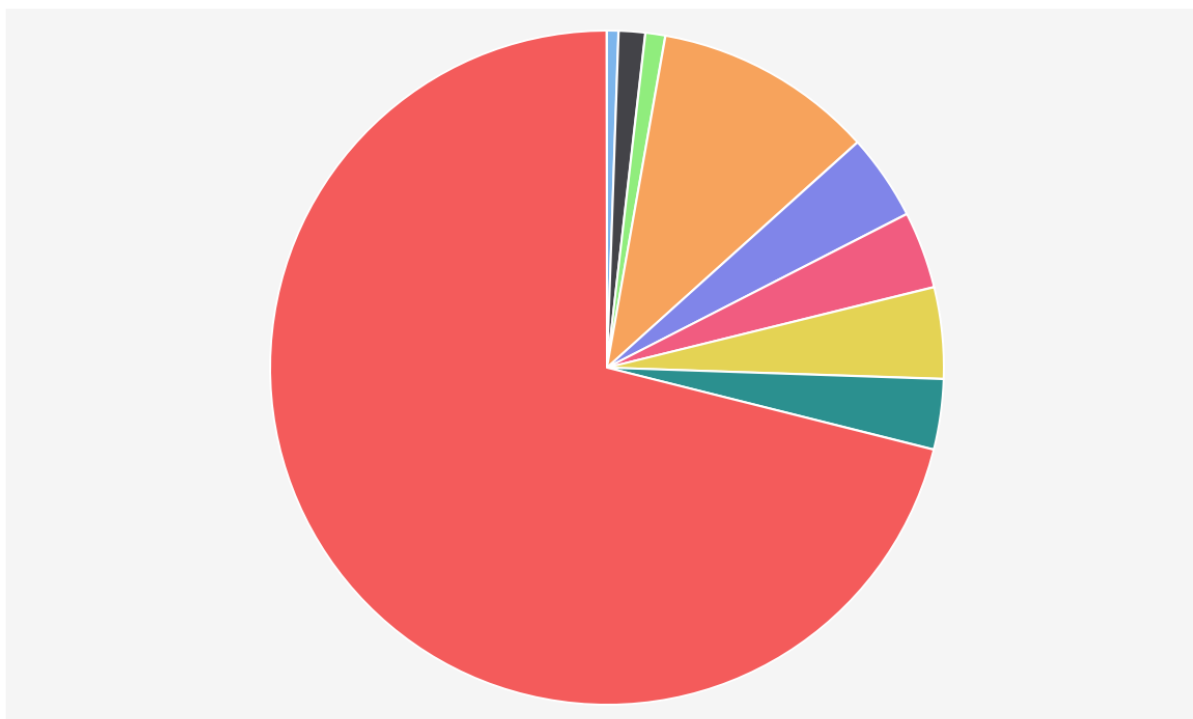
● Azioni 52.31%
● Altro 1.77%

● Obbligazioni 40.04%

● Liquidita 5.88%

Portafoglio Bilanciato Sri: il sottostante

BREAKDOWN GEOGRAFICO

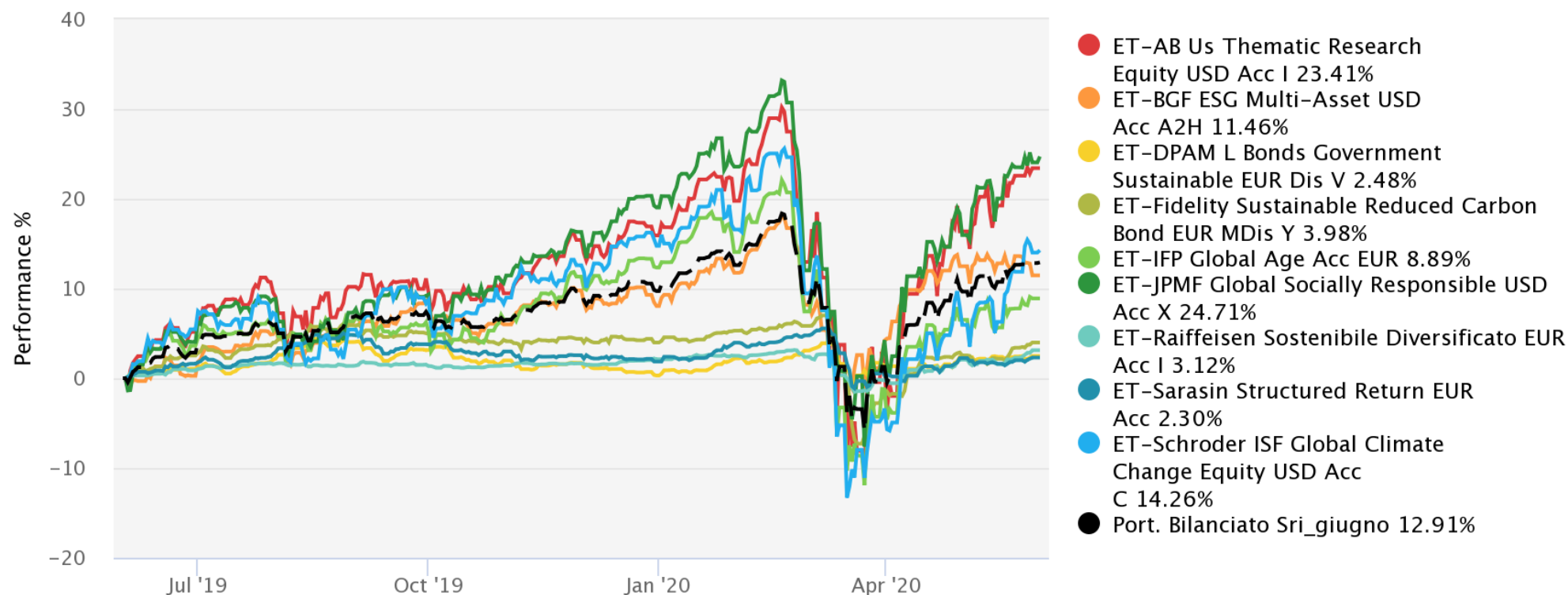


Longboat Analytics

- America Latina e Centrale 0.56%
- Asia - Paesi Sviluppati 0.96%
- Europa Occidentale - Non Euro 4.13%
- n.d. 4.37%
- Regno Unito 3.38%
- Asia - Emergente 1.26%
- Europa Occidentale - Euro 10.56%
- Giappone 3.69%
- Stati Uniti 71.09%

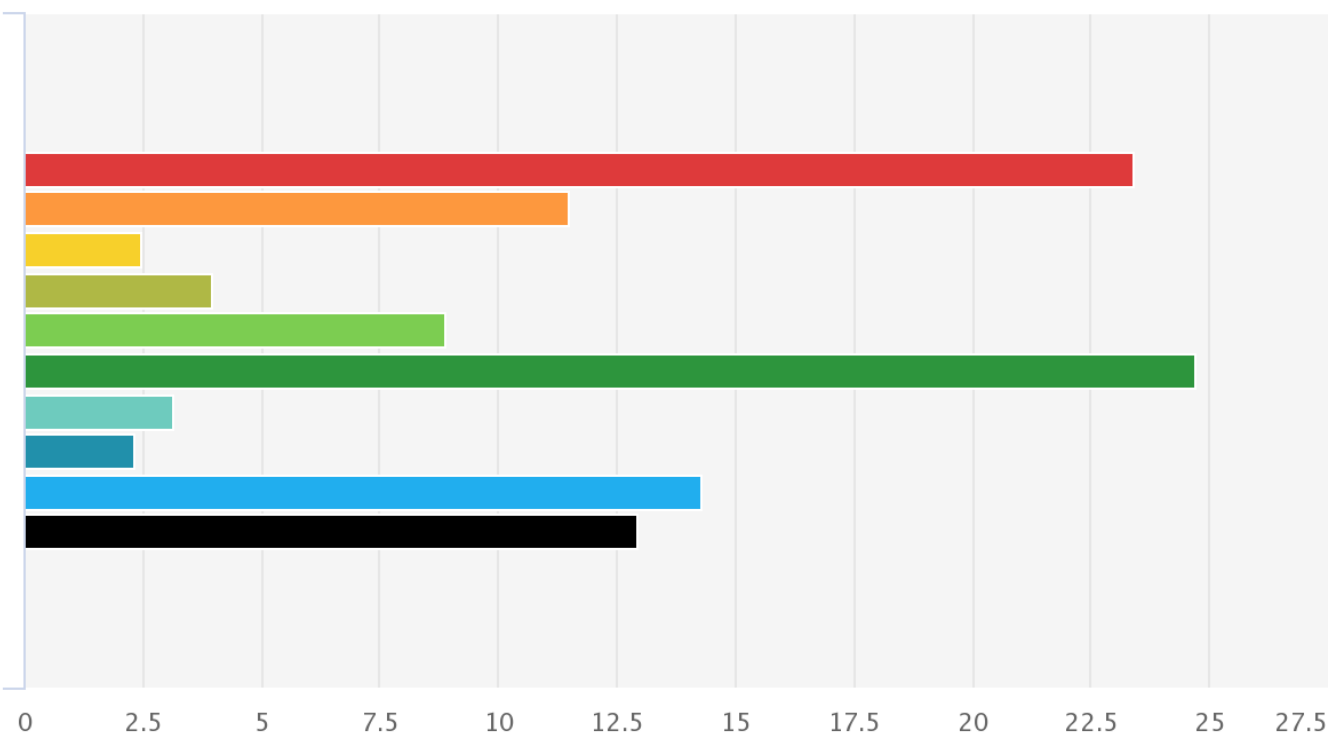
Portafoglio Bilanciato Sri: rendimento a 1 anno

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



Portafoglio Bilanciato Sri: rendimento a 1 anno

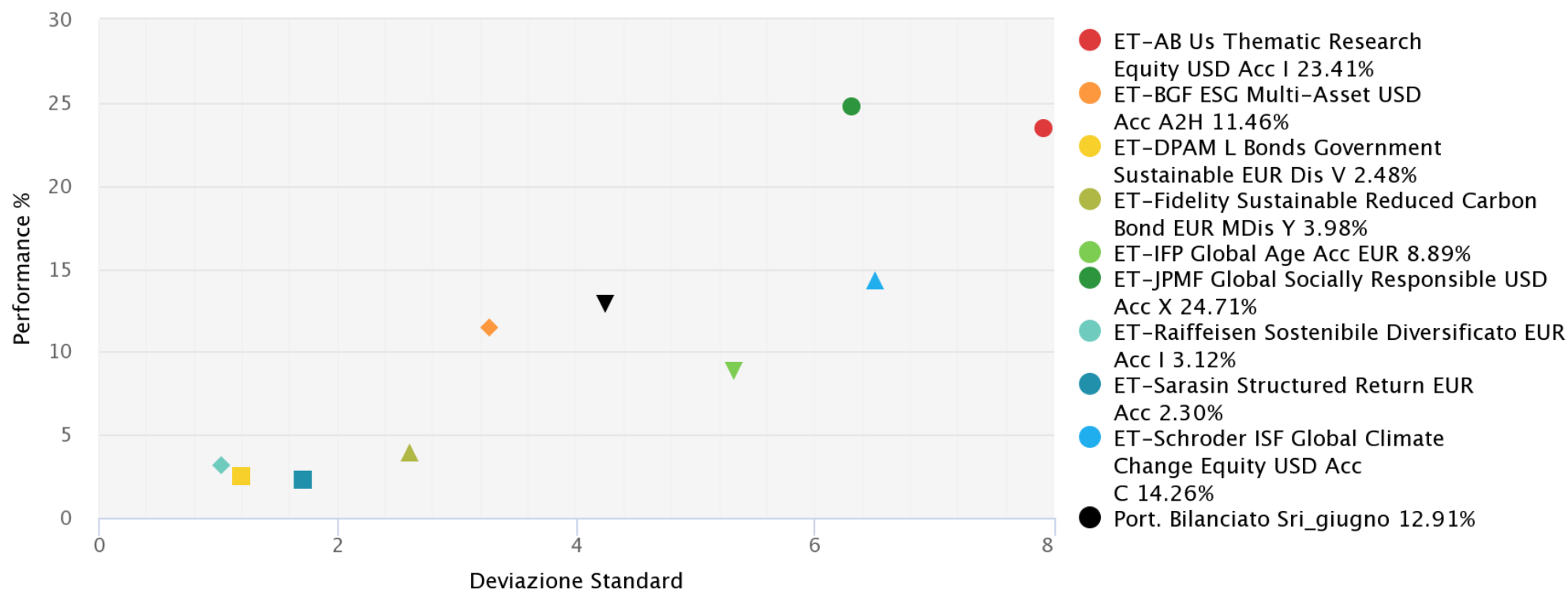
Dal 01/06/2019 al 01/06/2020



- ET-AB Us Thematic Research Equity USD Acc I 23.41%
- ET-BGF ESG Multi-Asset USD Acc A2H 11.46%
- ET-DPAM 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%
- ET-Schroder ISF Global Climate Change Equity USD Acc C 14.26%
- Port. Bilanciato Sri_giugno 12.91%

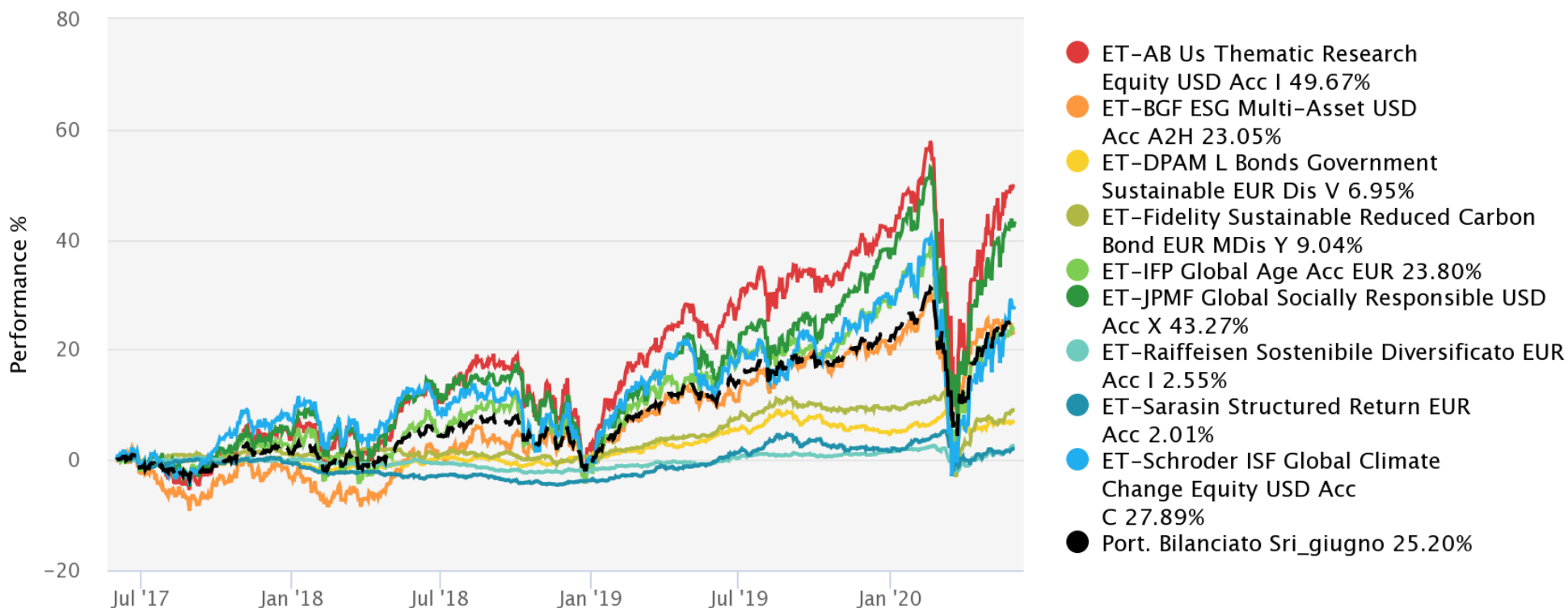
Portafoglio Bilanciato Sri: rischio/rend a 1 anno

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



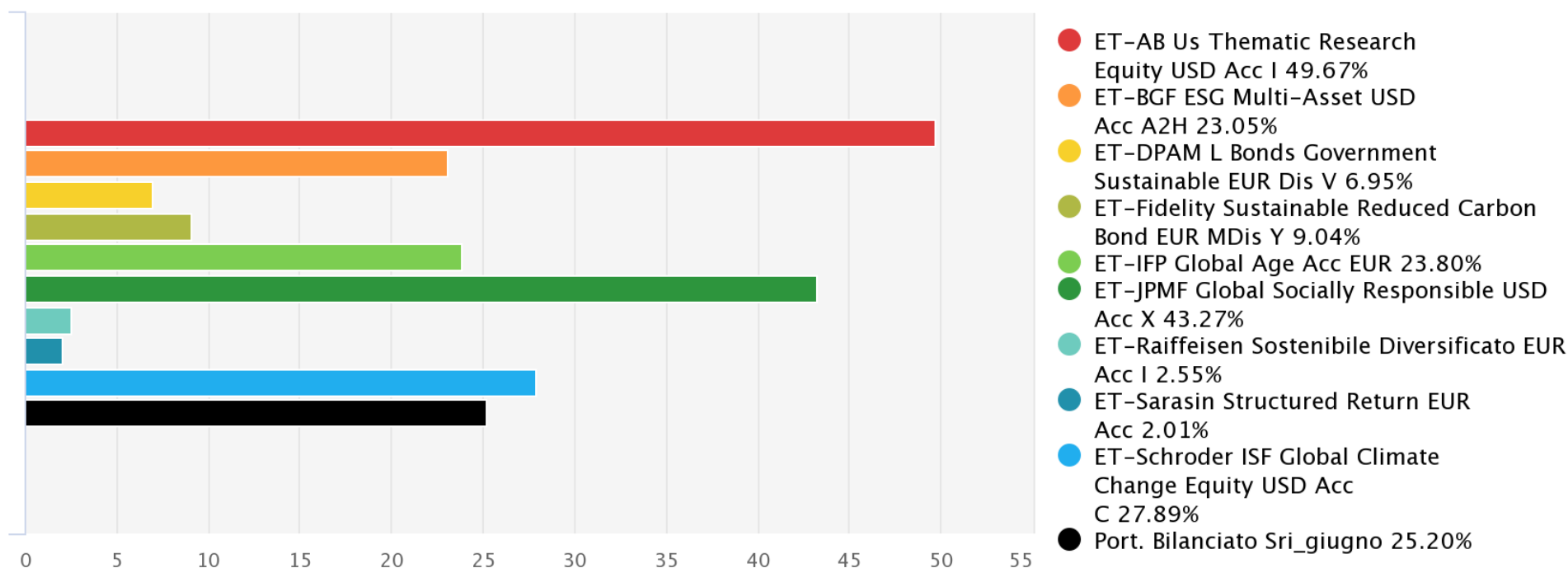
Portafoglio Bilanciato Sri: rendimento a 3 anni

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



Portafoglio Bilanciato Sri: rendimento a 3 anni

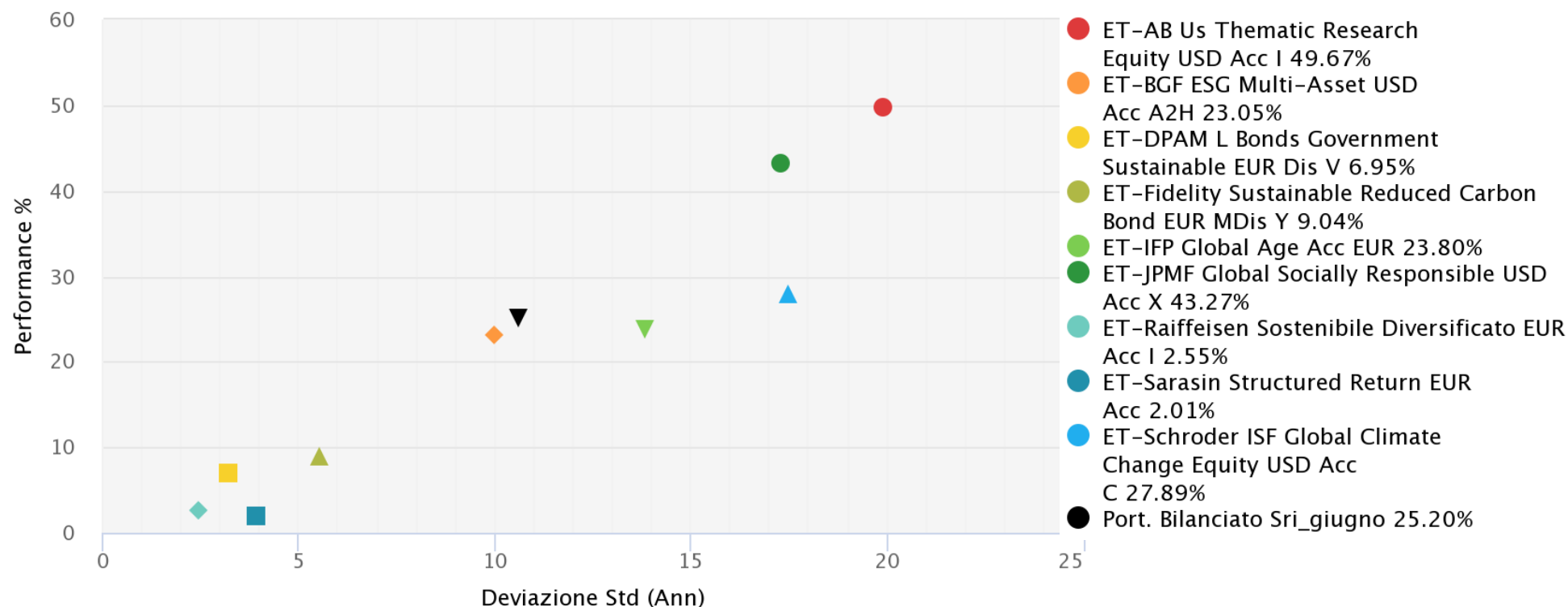
Dal 01/06/2017 al 01/06/2020



Portafoglio Bilanciato Sri: rischio/rendimento a 3 anni



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



Portafoglio Bilanciato Sri vs il benchmark a 1 anno

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

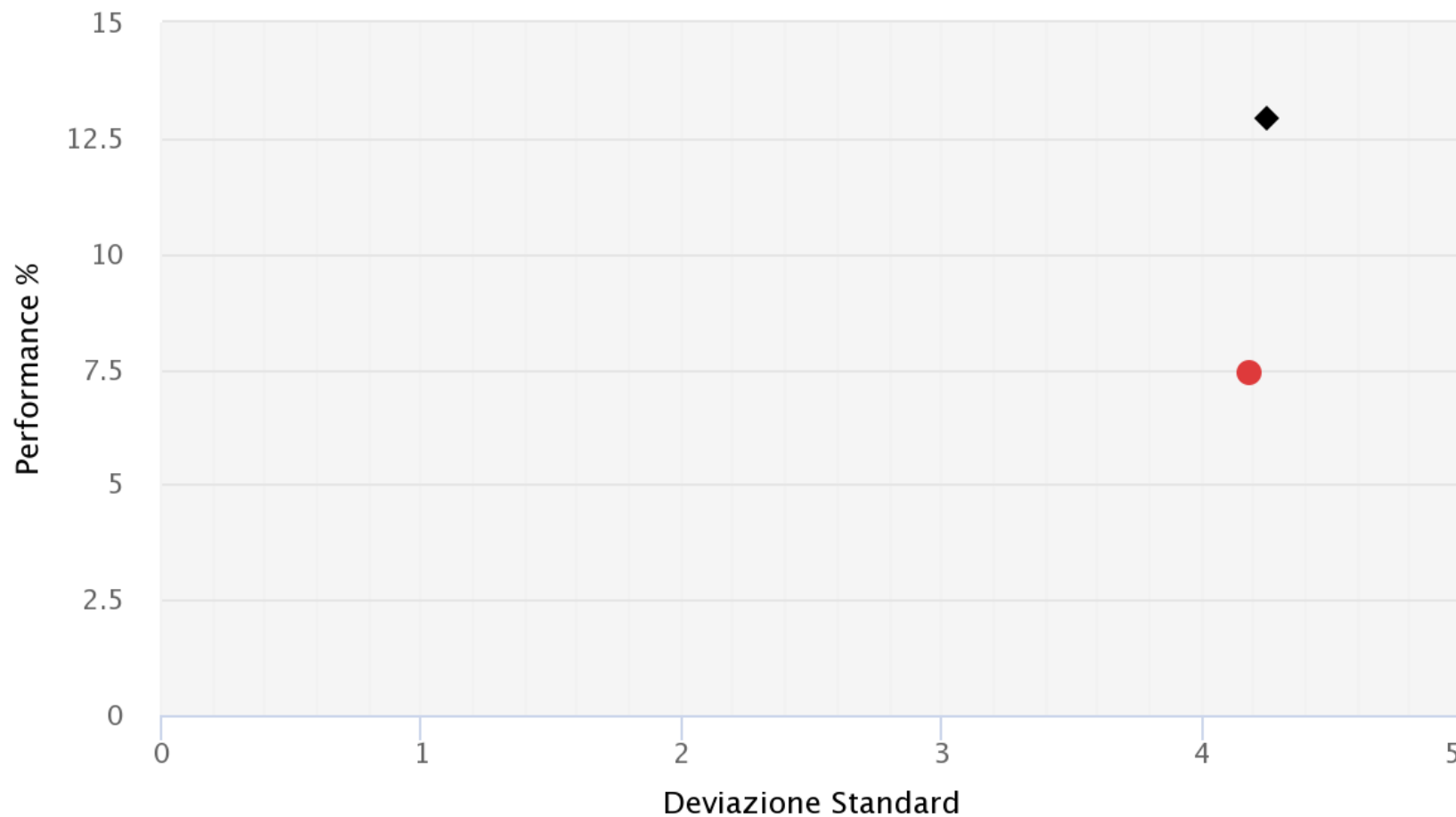


Longboat Analytics

- Bmk Bilanciato 7.43%
- Port. Bilanciato Sri_giugno 12.91%

Portafoglio Bilanciato Sri vs il benchmark a 1 anno

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



Longboat Analytics

- Bmk Bilanciato
- ◆ Port. Bilanciato Sri_giugno

Portafoglio Bilanciato Sri vs il benchmark a 3 anni

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



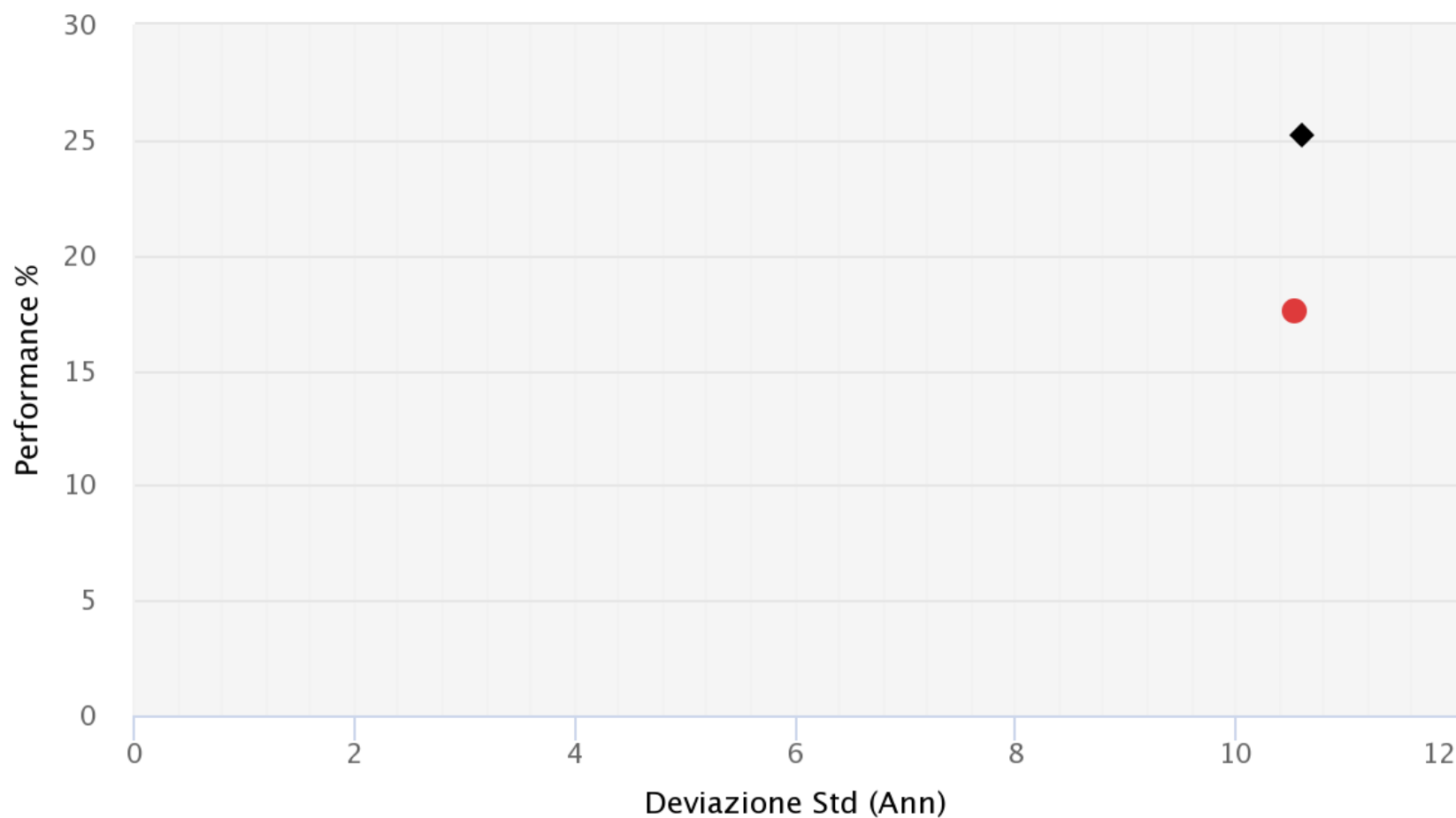
Longboat Analytics

● Bmk Bilanciato 17.59%
● Port. Bilanciato Sri_giugno 25.20%

Portafoglio Bilanciato Sri vs il benchmark a 3 anni



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



Longboat Analytics

- Bmk Bilanciato
- ◆ Port. Bilanciato Sri_giugno

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