



**Portafoglio Prudente Sri
giugno 2020**

Portafoglio Prudente Sri

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

Portafoglio Prudente 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

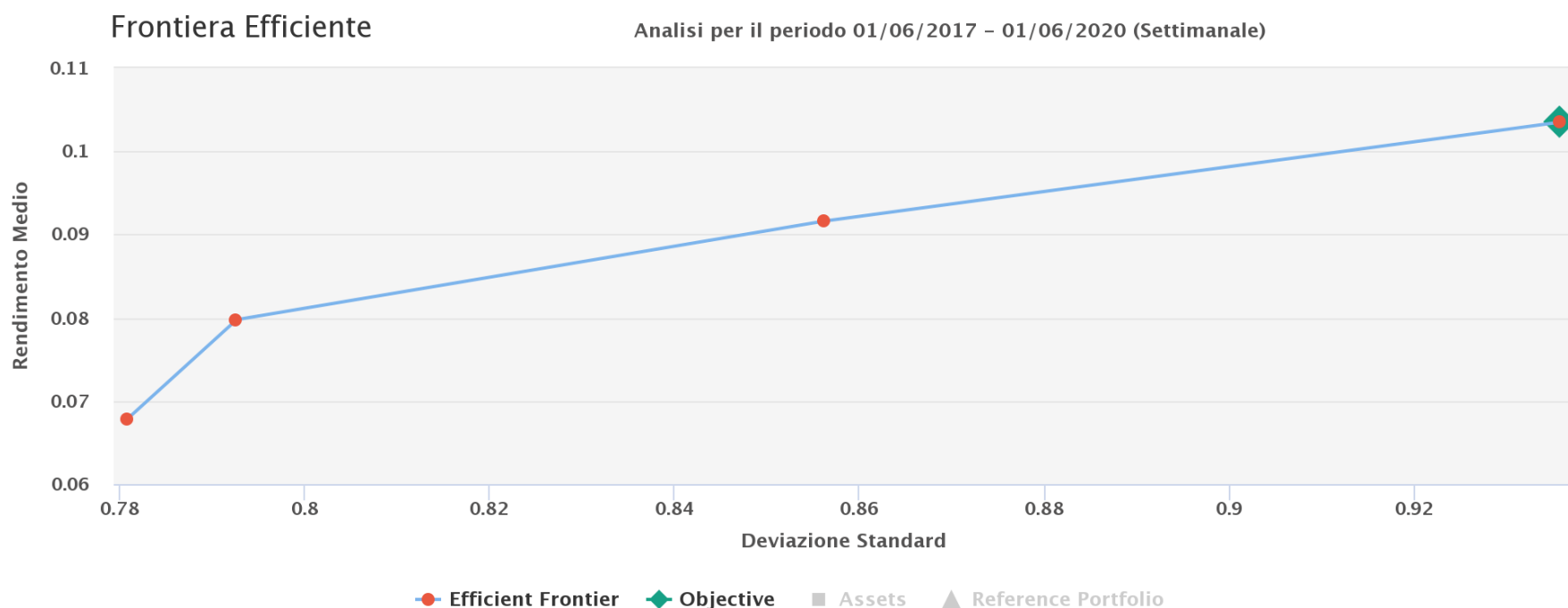
L'asset allocation del portafoglio Prudente prevede una soglia minima per ciascuna categoria individuata, e quindi:

- Fondi SRI Azionari (20%)
- Fondi SRI Bilanciati e Flessibili (7,5%)
- Fondi SRI Obb. Corporate (25%)
- Fondi SRI Obb. Governativi (25%)
- Fondi SRI Obb. Green Bond (15%)
- Fondi SRI Tematici (7,5%)

Portafoglio Prudente Sri: il portafoglio ottimale

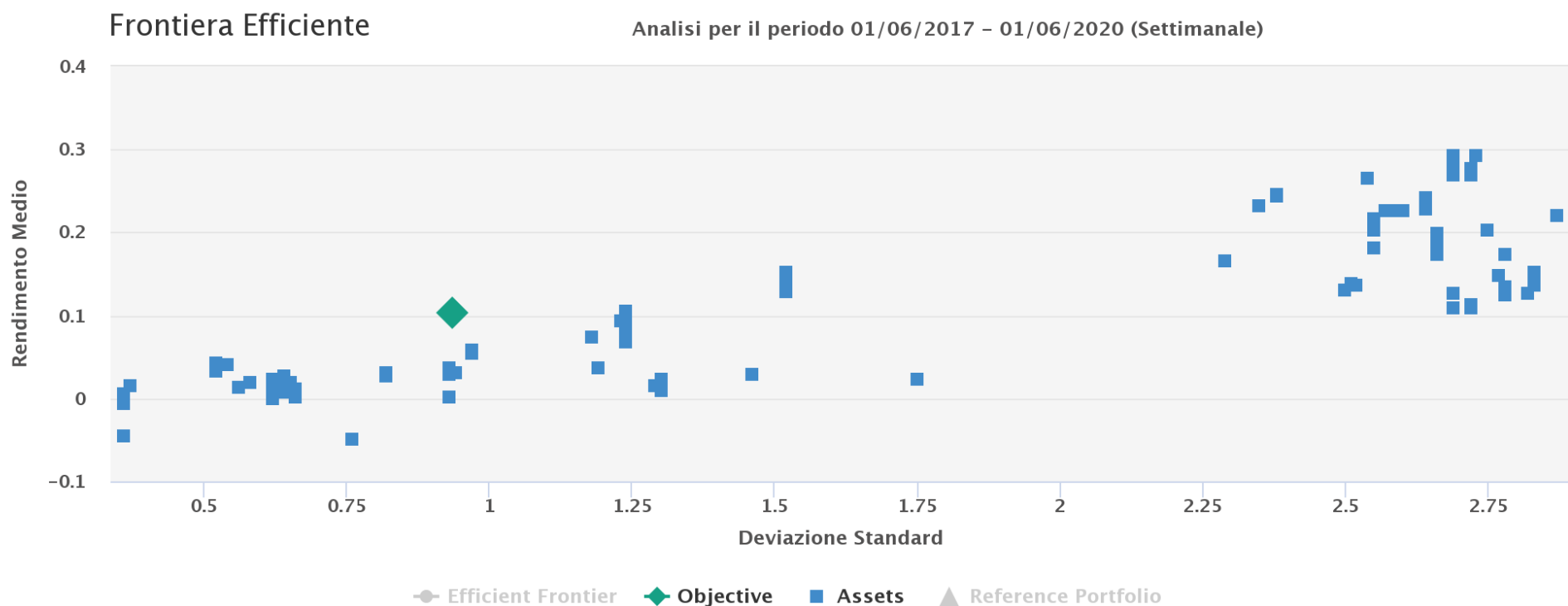
Sulla piattaforma di analisi [atlante.sri](https://atlante.sri.it), grazie al tool della frontiera efficiente, è possibile individuare un portafoglio che ottimizza il risultato su un determinato orizzonte temporale (01-06-2017 → 01-06-2020). Nel grafico è individuato dal punto evidenziato in verde.

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



Portafoglio Prudente Sri: il portafoglio ottimale

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



Longboat Analytics

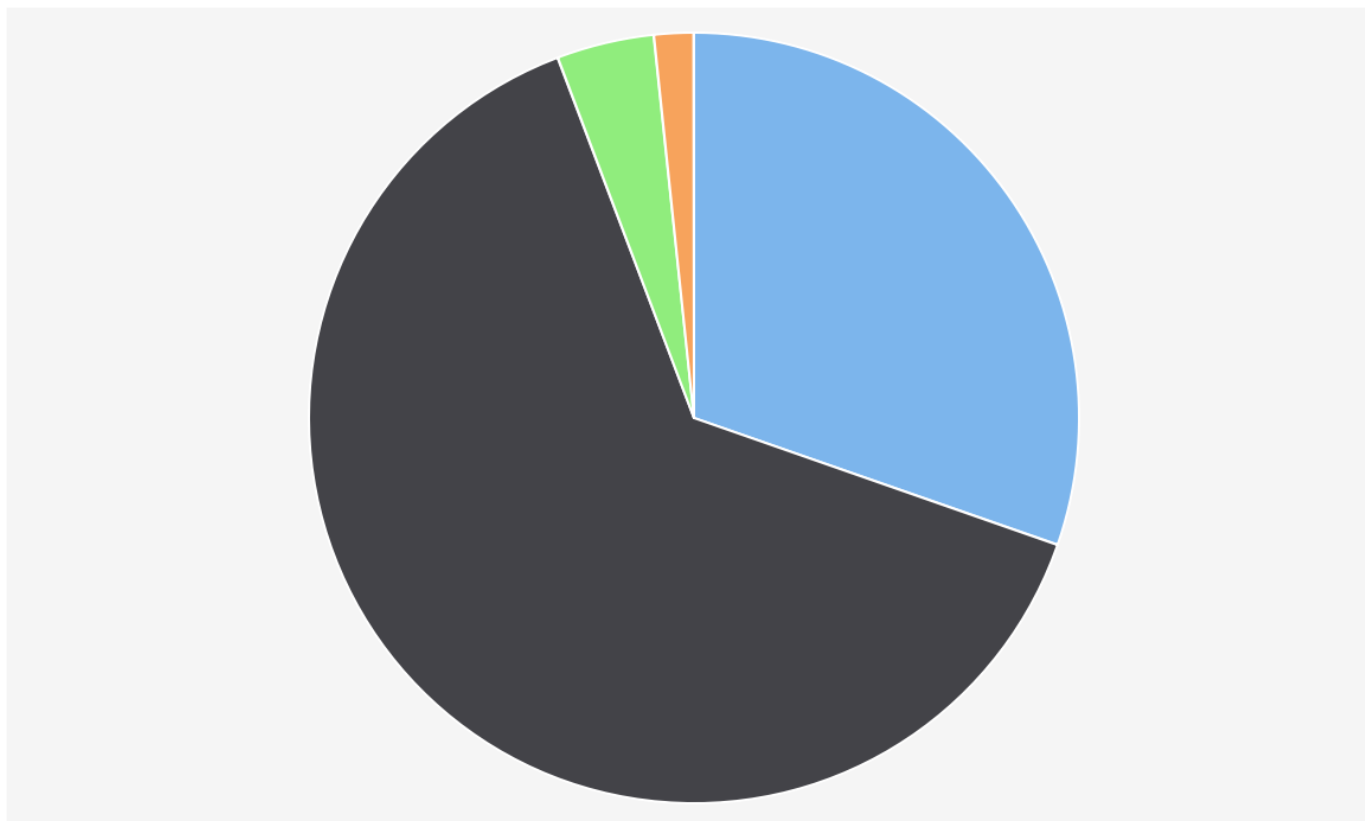
Portafoglio Prudente Sri: il sottostante

Fondo	Allocation (%)	Categoria	Società di gestione
JPM Global Socially Responsible	5,40%	Fondi SRI Azionari	JPMORGAN AM
AB Sustainable US Thematic Portfolio	14,60%	Fondi SRI Azionari	ALLIANCEBERNSTEIN
BlackRock BGF ESG Multi-Asset	7,50%	Fondi SRI Bilanciati e Flessibili	BLACKROCK
AXA WF Euro Sustainable Credit	14,00%	Fondi SRI Obb. Corporate	AXA IM
FF - Sustainable Reduced Carbon Bond	11,00%	Fondi SRI Obb. Corporate	FIDELITY
DPAM L Bonds Government Sustainable	25,00%	Fondi SRI Obb. Governativi	DPAM
JSS Sustainable Green Bond Global	15,00%	Fondi SRI Obb. Green Bond	J. SAFRA SARASIN
Schroder ISF Global Climate Change Equity	1,49%	Fondi SRI Tematici	SCHRODERS
IFP Global Age	6,01%	Fondi SRI Tematici	IFP IM

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

Portafoglio Prudente Sri: il sottostante

ASSET ALLOCATION



Longboat Analytics

● Azioni 30.35%

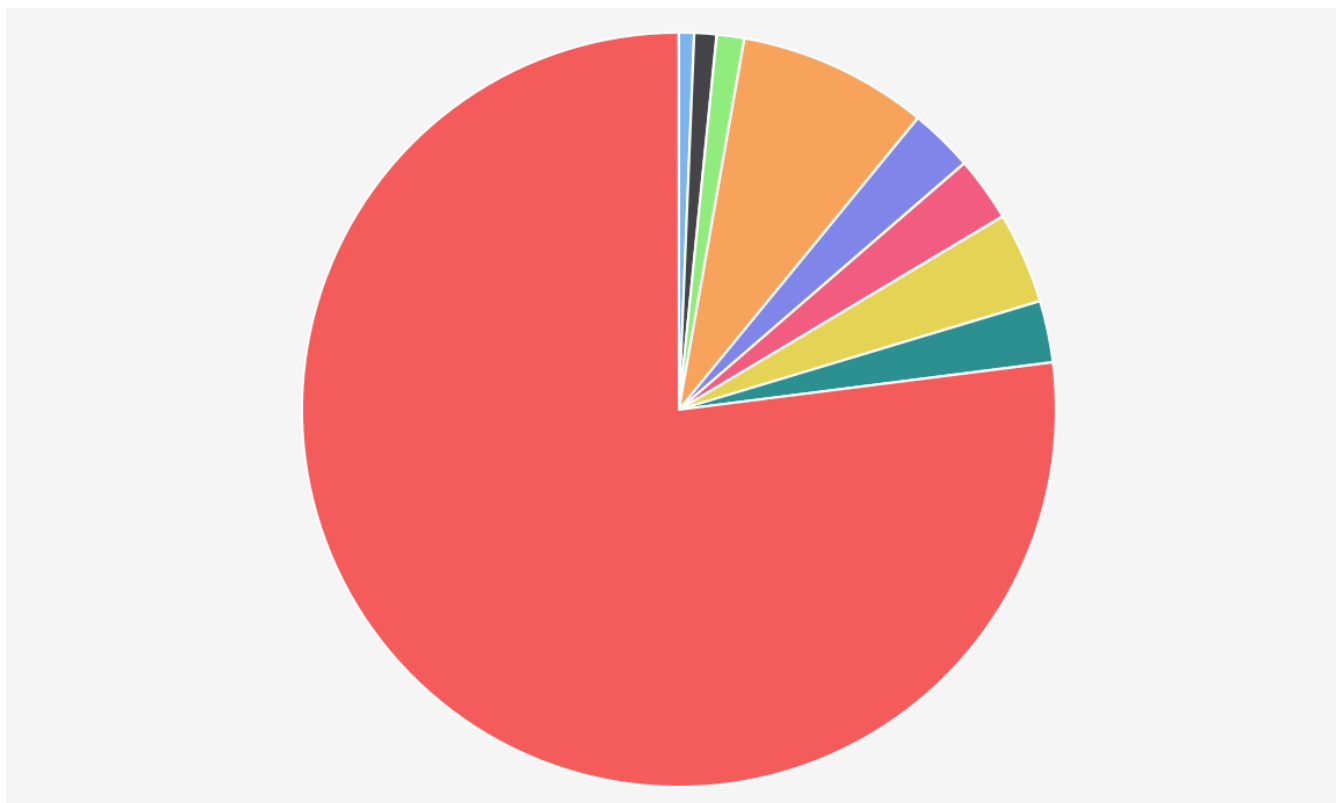
● Obbligazioni 63.90%

● Liquidita 4.09%

● Altro 1.66%

Portafoglio Prudente Sri: il sottostante

BREAKDOWN GEOGRAFICO

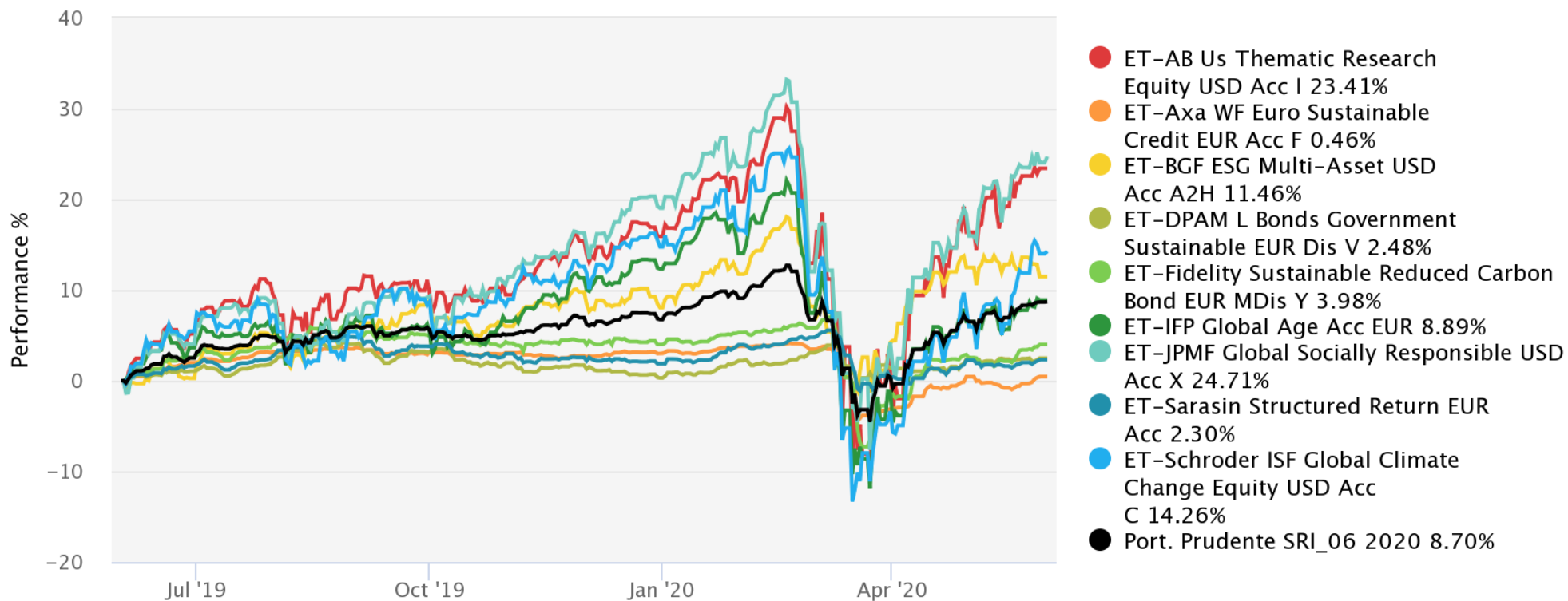


Longboat Analytics

- America Latina e Centrale 0.65%
- Asia - Paesi Sviluppati 1.16%
- Europa Occidentale - Non Euro 2.74%
- n.d. 3.91%
- Asia - Emergente 0.96%
- Europa Occidentale - Euro 8.15%
- Giappone 2.77%
- Regno Unito 2.64%
- Stati Uniti 77.01%

Portafoglio Prudente Sri: rendimento a 1 anno

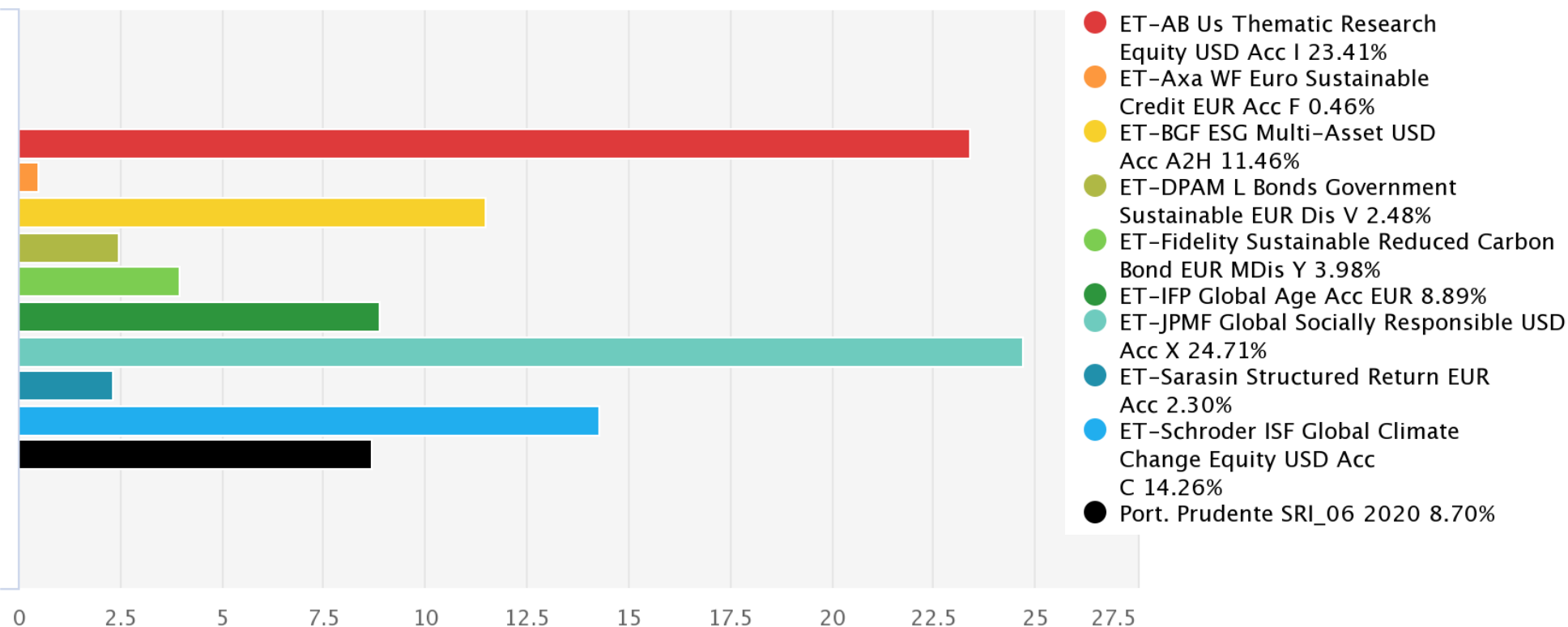
Dal 01/06/2019 al 01/06/2020



Longboat Analytics

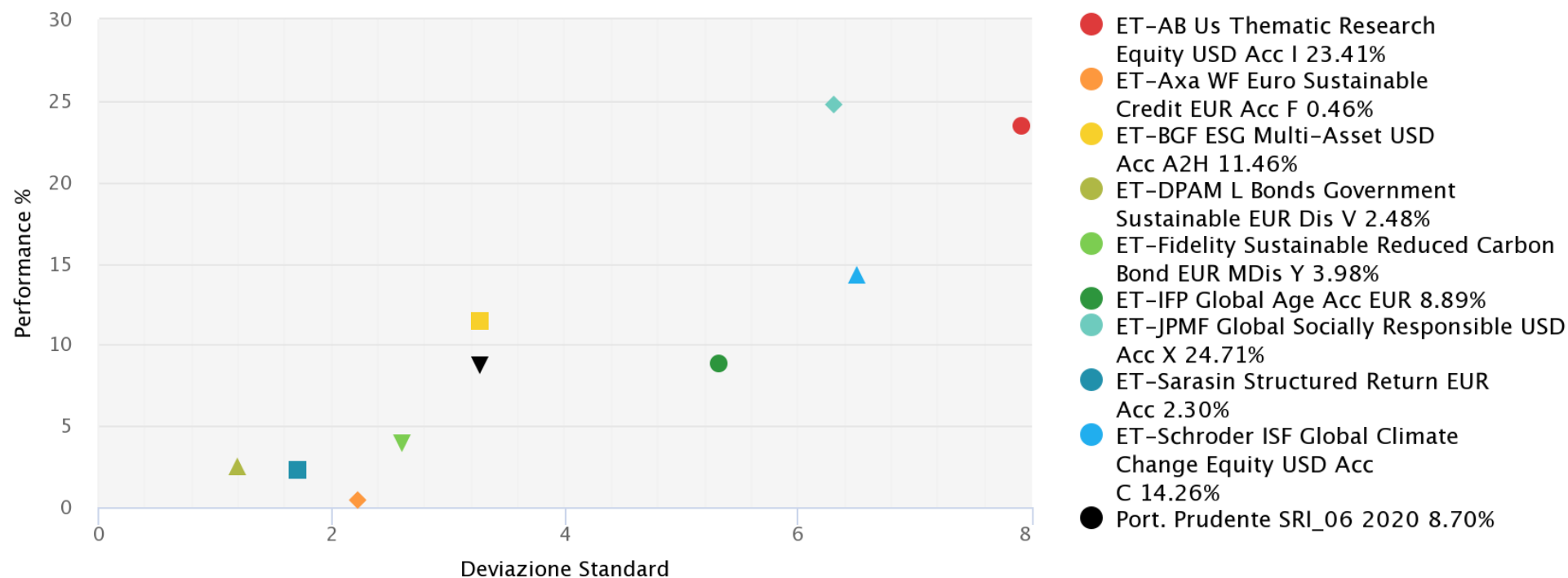
Portafoglio Prudente Sri: rendimento a 1 anno

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



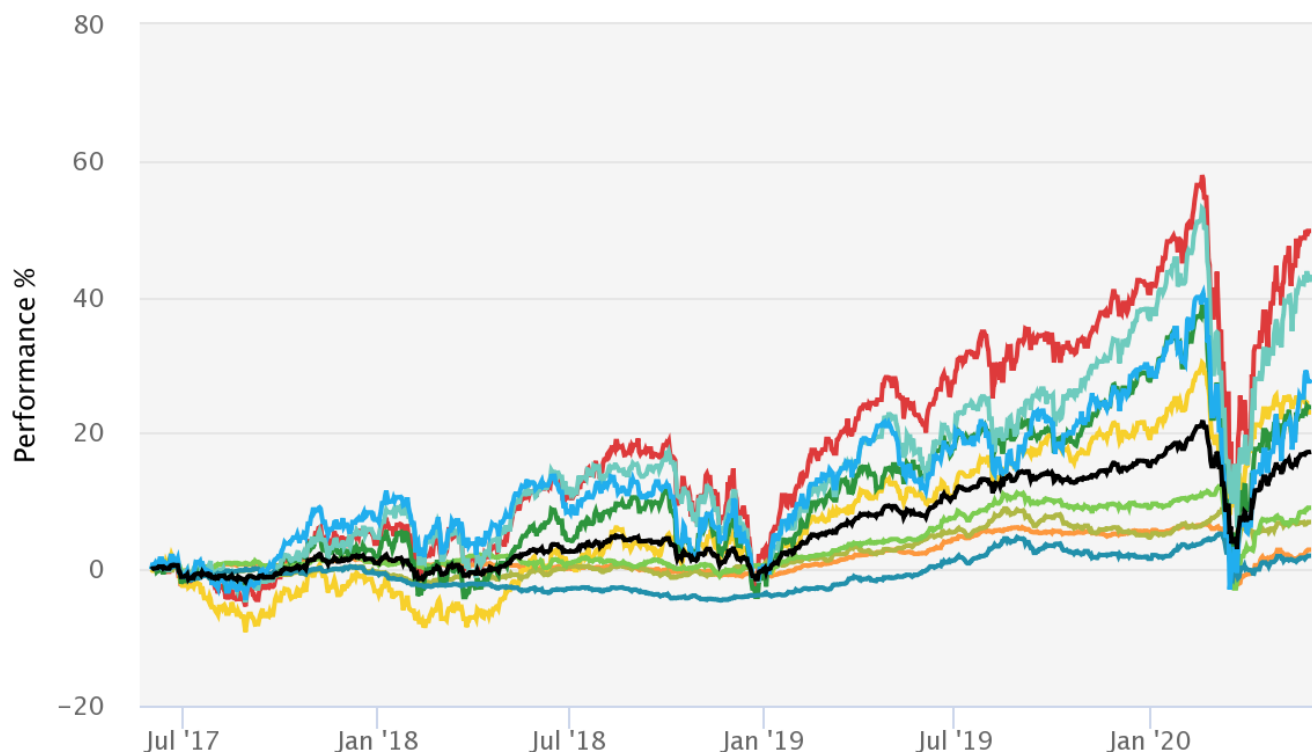
Portafoglio Prudente Sri: rischio/rend a 1 anno

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



Portafoglio Prudente Sri: rendimento a 3 anni

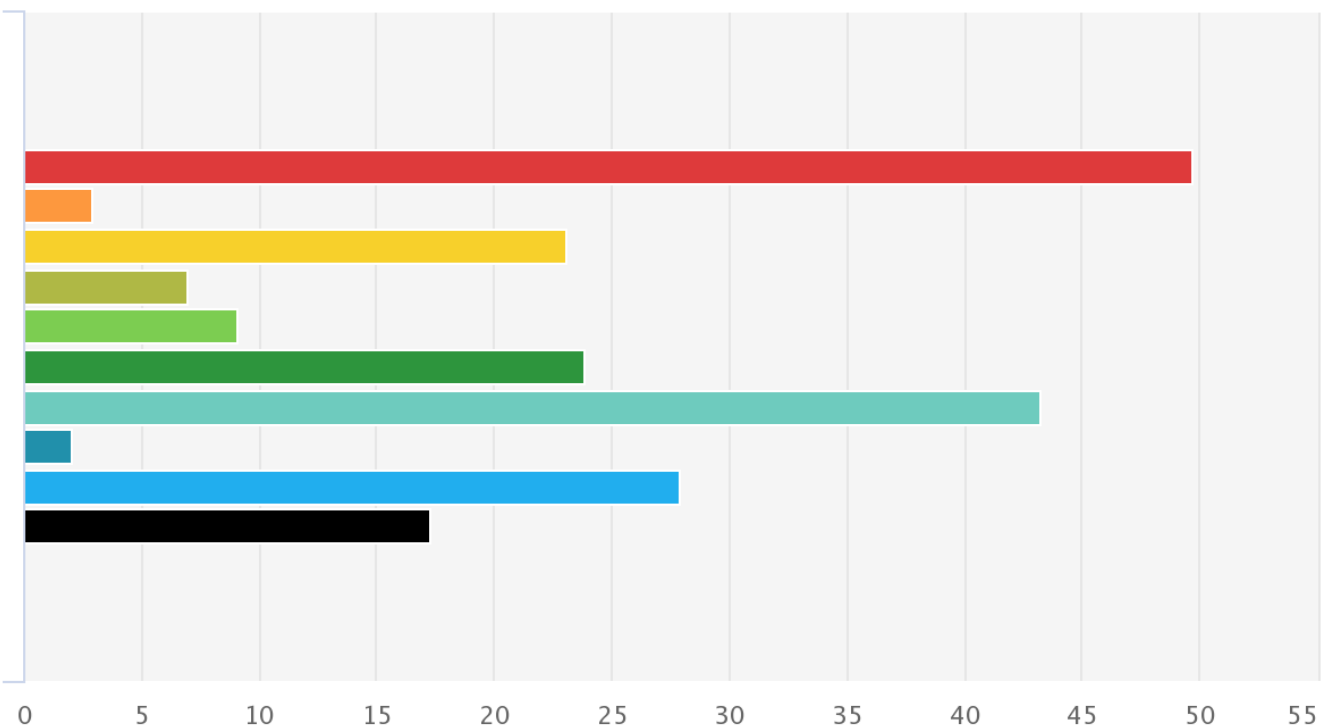
Dal 01/06/2017 al 01/06/2020



- ET-AB Us Thematic Research Equity USD Acc I 49.67%
- ET-Axa WF Euro Sustainable Credit EUR Acc F 2.88%
- ET-BGF ESG Multi-Asset USD Acc A2H 23.05%
- 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-Sarasin Structured Return EUR Acc 2.01%
- ET-Schroder ISF Global Climate Change Equity USD Acc C 27.89%
- Port. Prudente SRI_06 2020 17.28%

Portafoglio Prudente Sri: rendimento a 3 anni

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

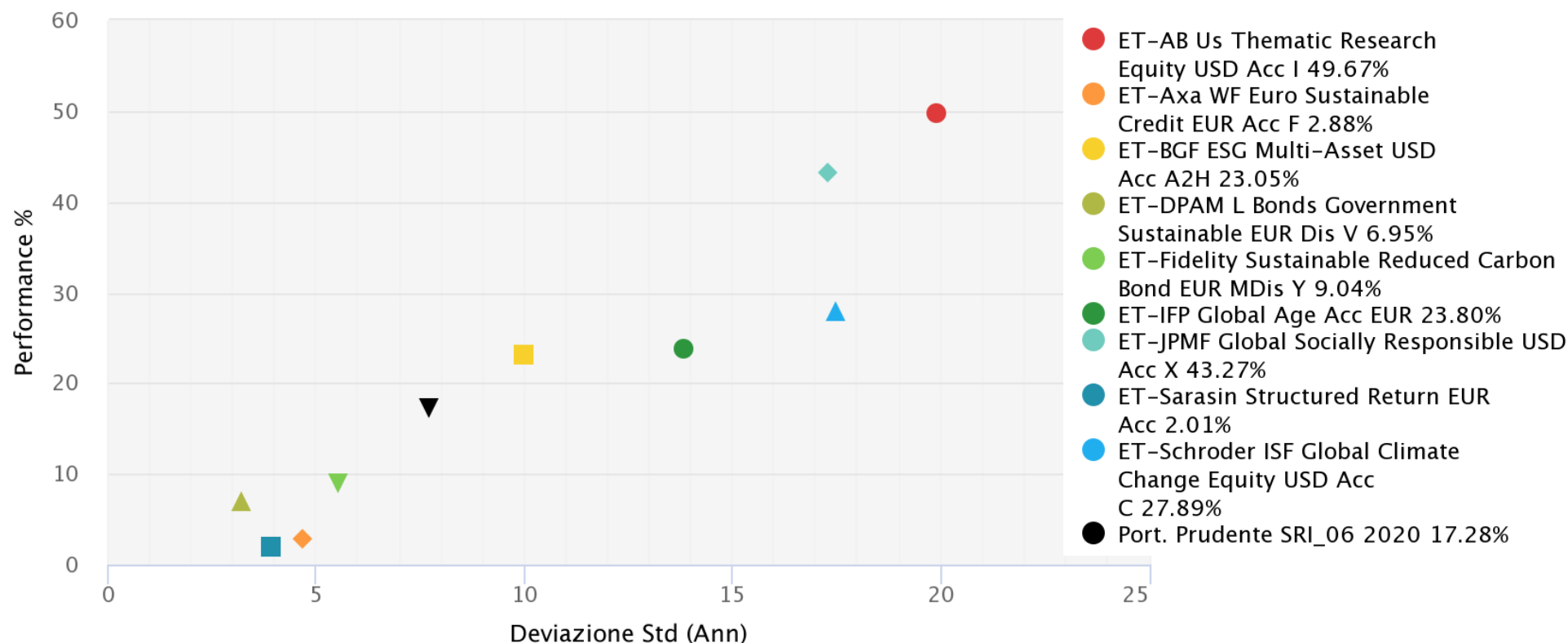


- ET-AB Us Thematic Research Equity USD Acc I 49.67%
- ET-Axa WF Euro Sustainable Credit EUR Acc F 2.88%
- ET-BGF ESG Multi-Asset USD Acc A2H 23.05%
- ET-DPAM L Bonds Government Sustainable EUR Dis V 6.95%
- ET-Fidelity Sustainable Reduced Carbon Bond EUR MDis Y 9.04%
- ET-IFP Global Age Acc EUR 23.80%
- ET-JPMF Global Socially Responsible USD Acc X 43.27%
- ET-Sarasin Structured Return EUR Acc 2.01%
- ET-Schroder ISF Global Climate Change Equity USD Acc C 27.89%
- Port. Prudente SRI_06 2020 17.28%

Portafoglio Prudente Sri: rischio/rendimento a 3 anni

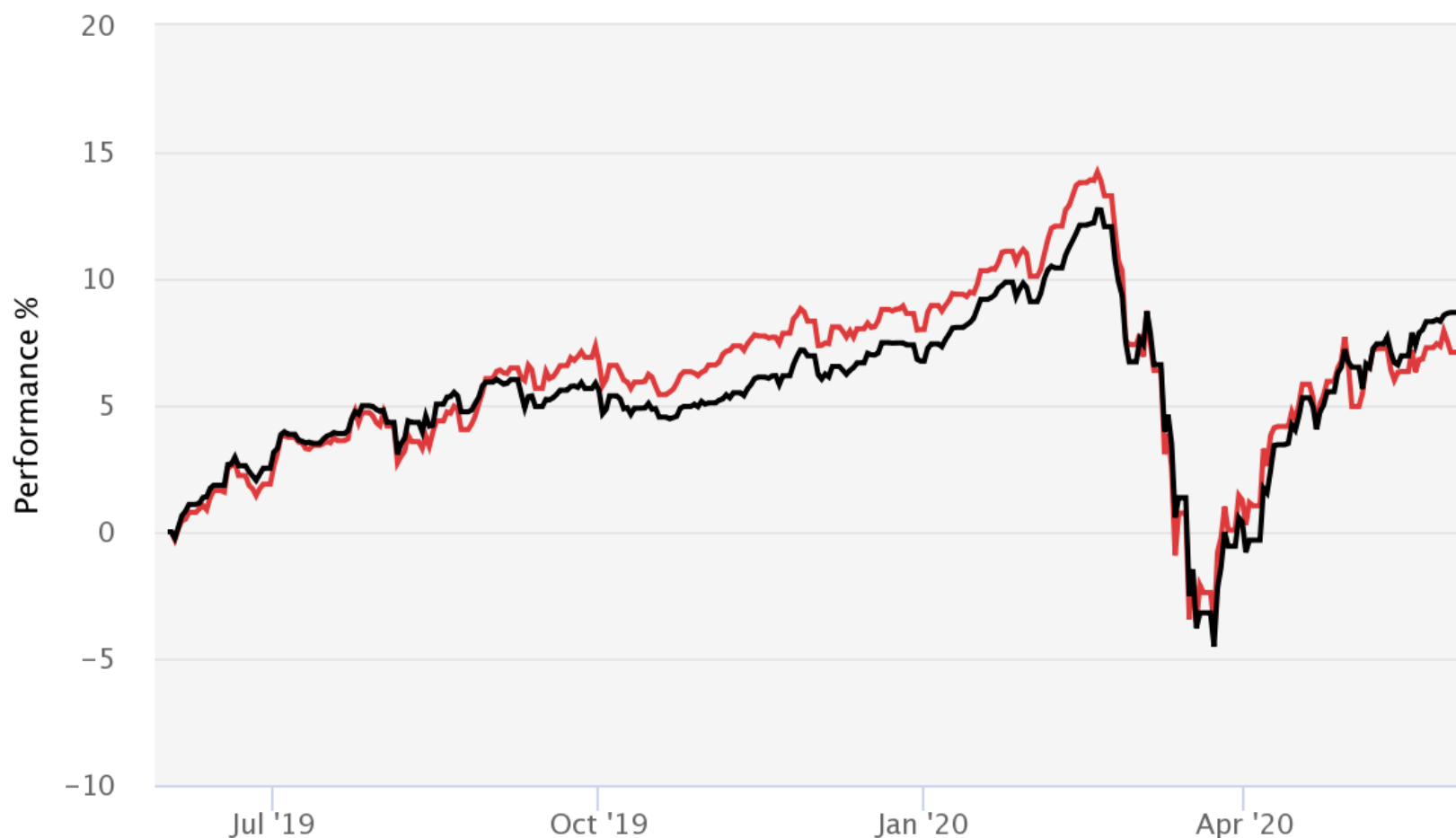


Dal 01/06/2017 al 01/06/2020



Portafoglio Prudente Sri vs il benchmark a 1 anno

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

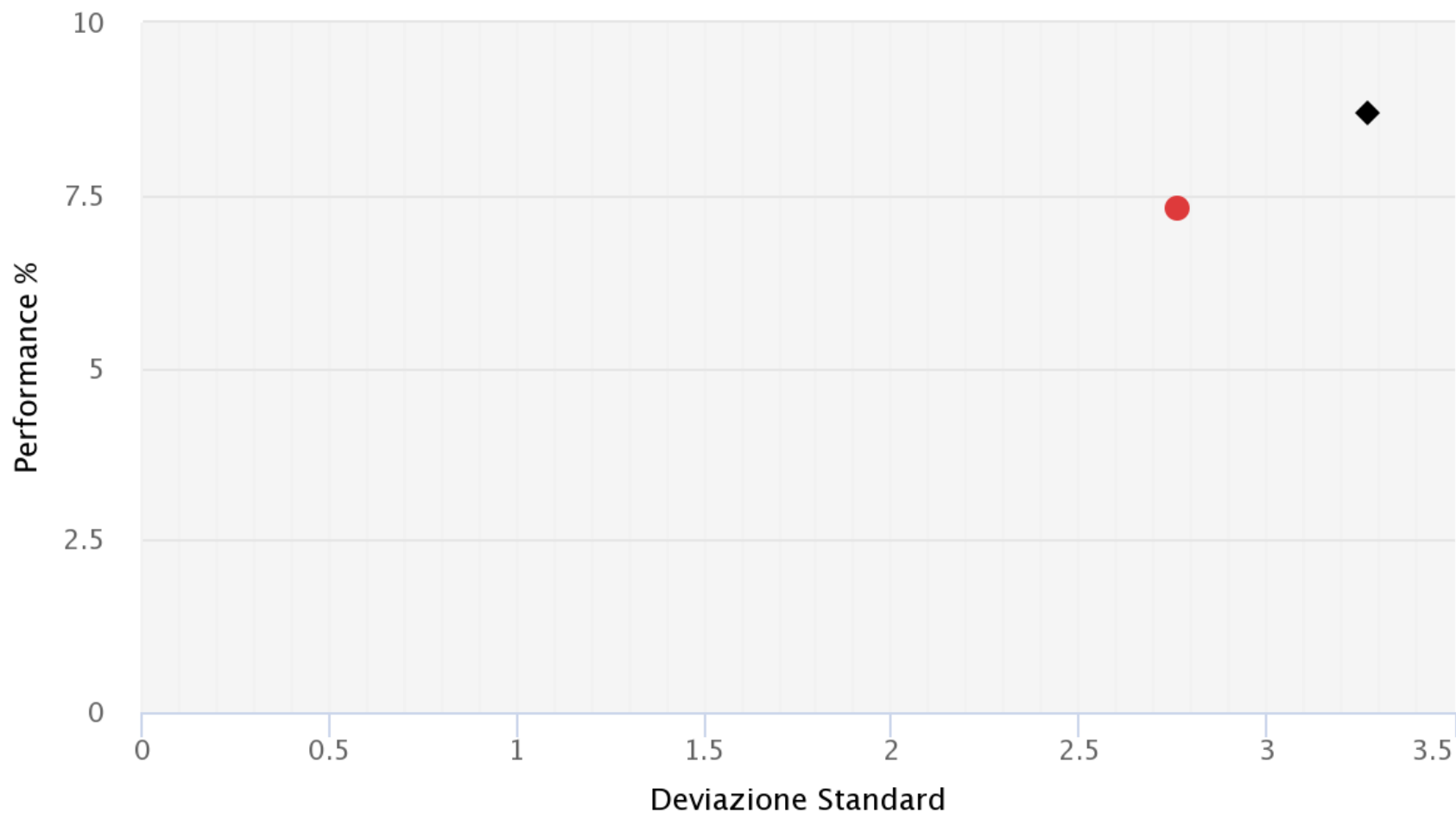


Longboat Analytics

- Bmk Prudente 7.30%
- Port. Prudente SRI_06 2020 8.70%

Portafoglio Prudente Sri vs il benchmark a 1 anno

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



Longboat Analytics

- Bmk Prudente
- ◆ Port. Prudente SRI_06 2020

Portafoglio Prudente Sri vs il benchmark a 3 anni

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

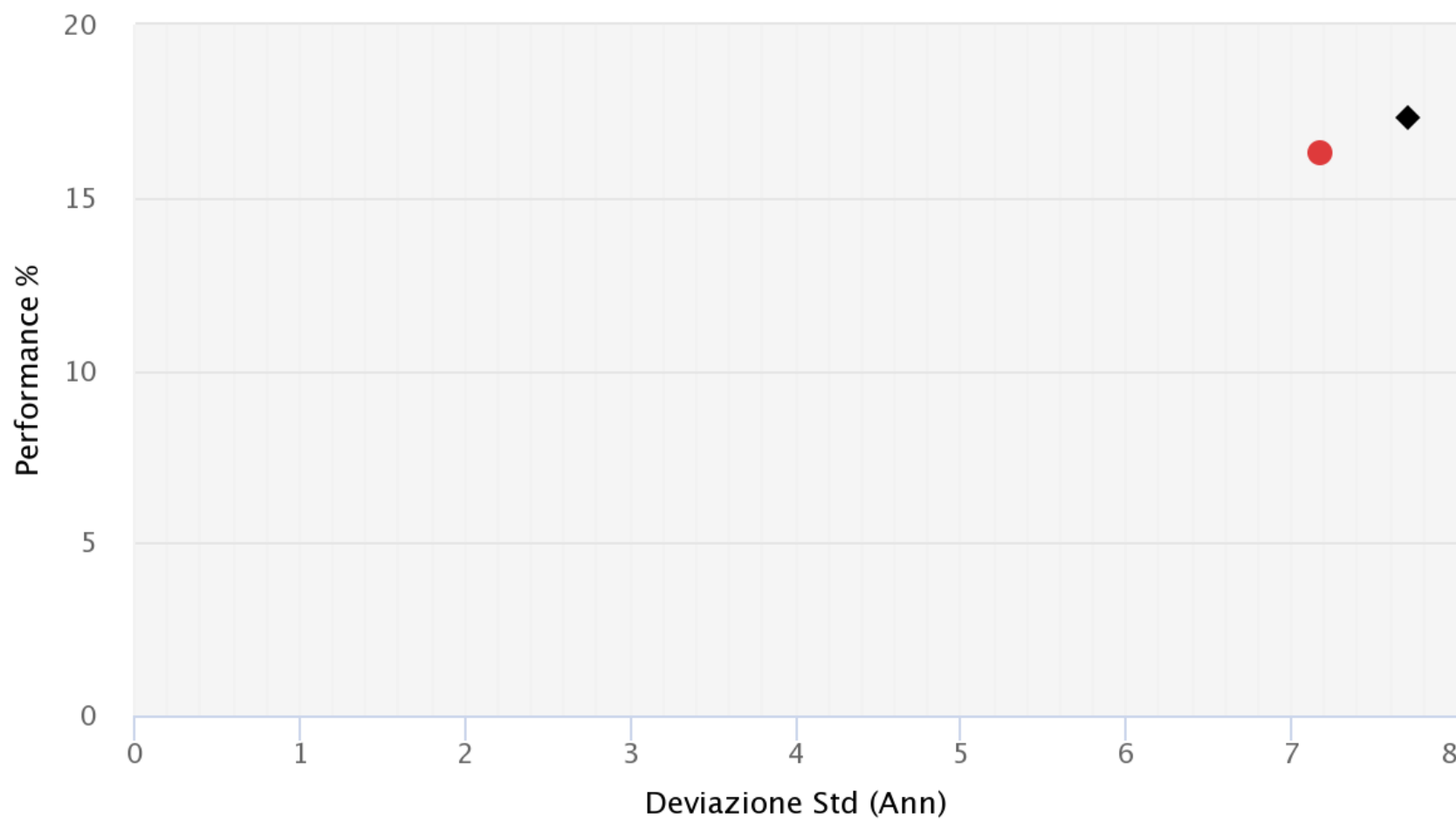


Longboat Analytics

● Bmk Prudente 16.26%
● Port. Prudente SRI_06 2020 17.28%

Portafoglio Prudente Sri vs il benchmark a 3 anni

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

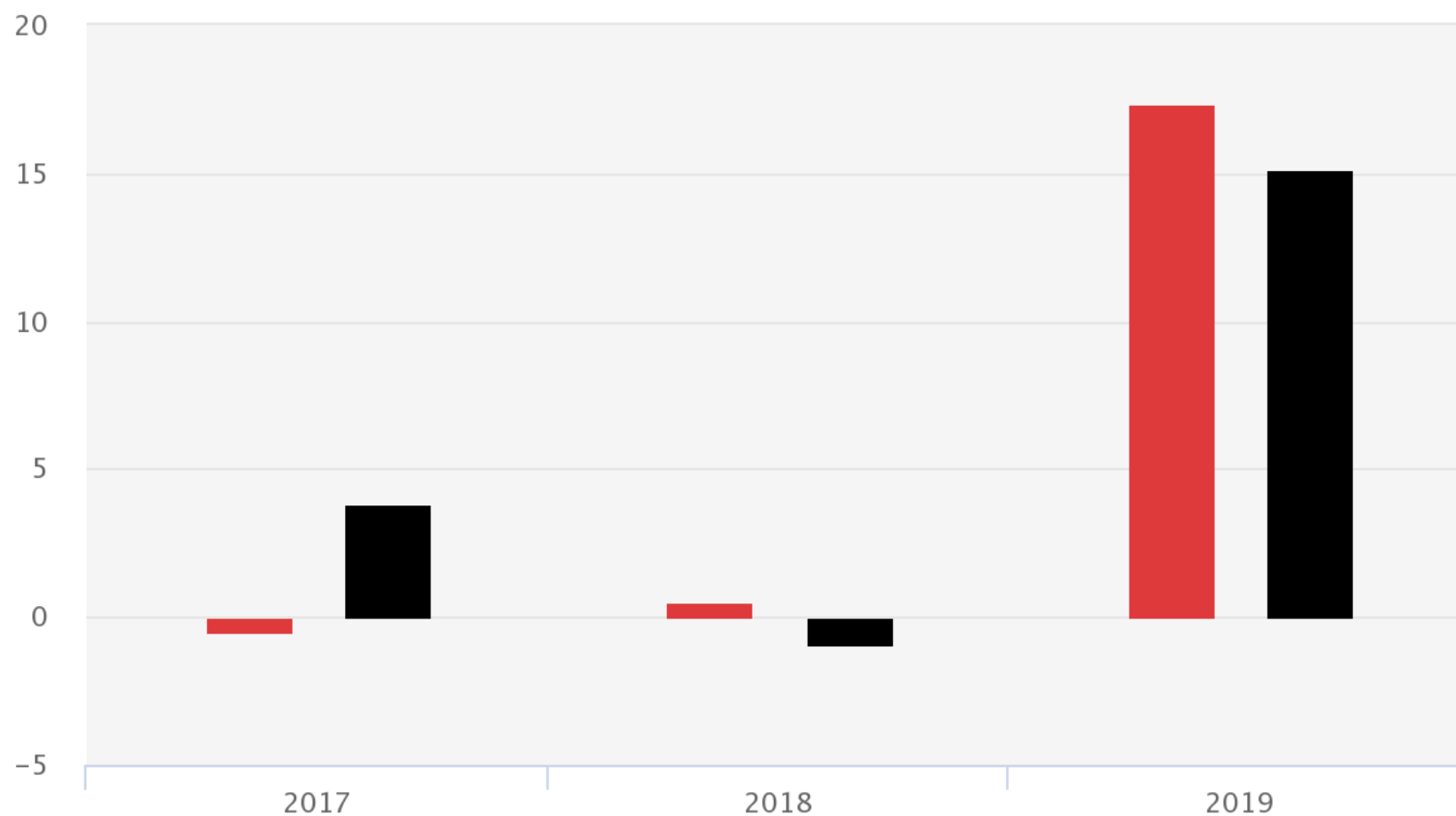


Longboat Analytics

- Bmk Prudente
- ◆ Port. Prudente SRI_06 2020

Portafoglio Prudente Sri vs il benchmark

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



Longboat Analytics

- Bmk Prudente
- Port. Prudente 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