



**Portafoglio Aggressivo SRI
settembre 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

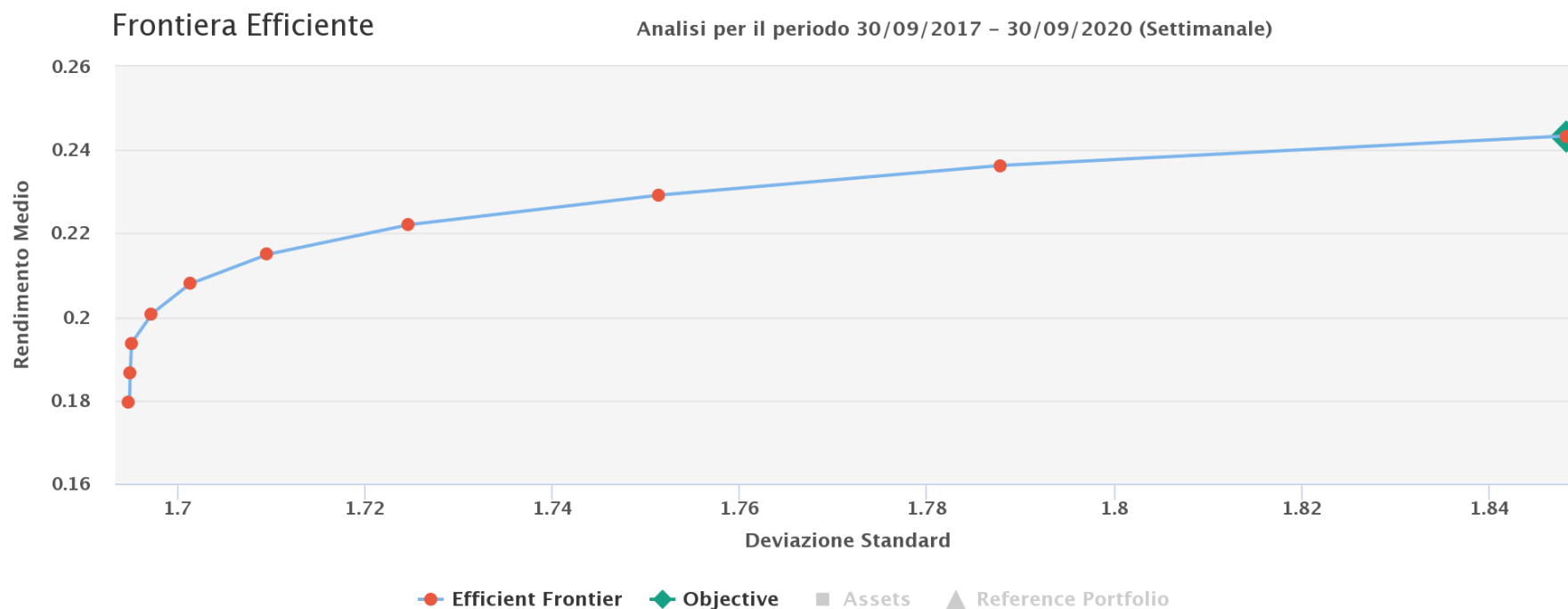
L'asset allocation del portafoglio aggressivo prevede una soglia minima per ciascuna categoria individuata, e quindi:

- 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 (30-09-2017 → 30-09-2020). Nel grafico è individuato dal punto evidenziato in verde.

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



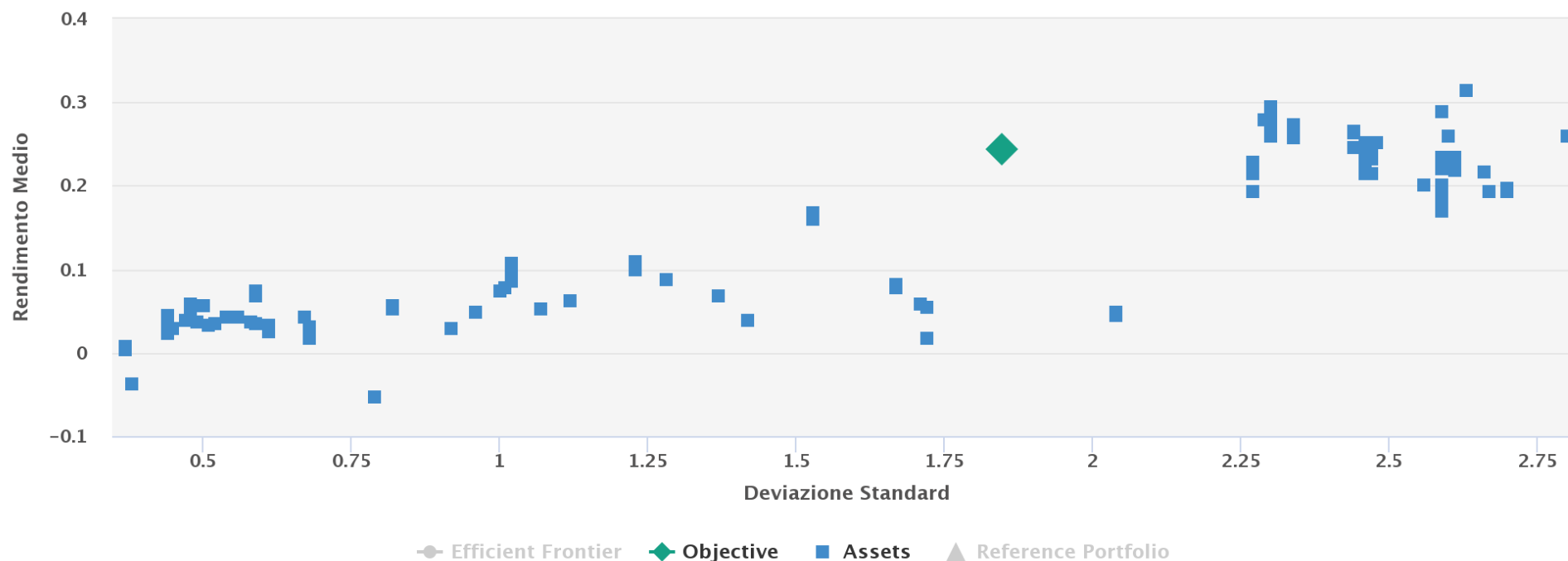
Longboat Analytics

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.

Frontiera Efficiente

Analisi per il periodo 30/09/2017 – 30/09/2020 (Settimanale)



Longboat Analytics

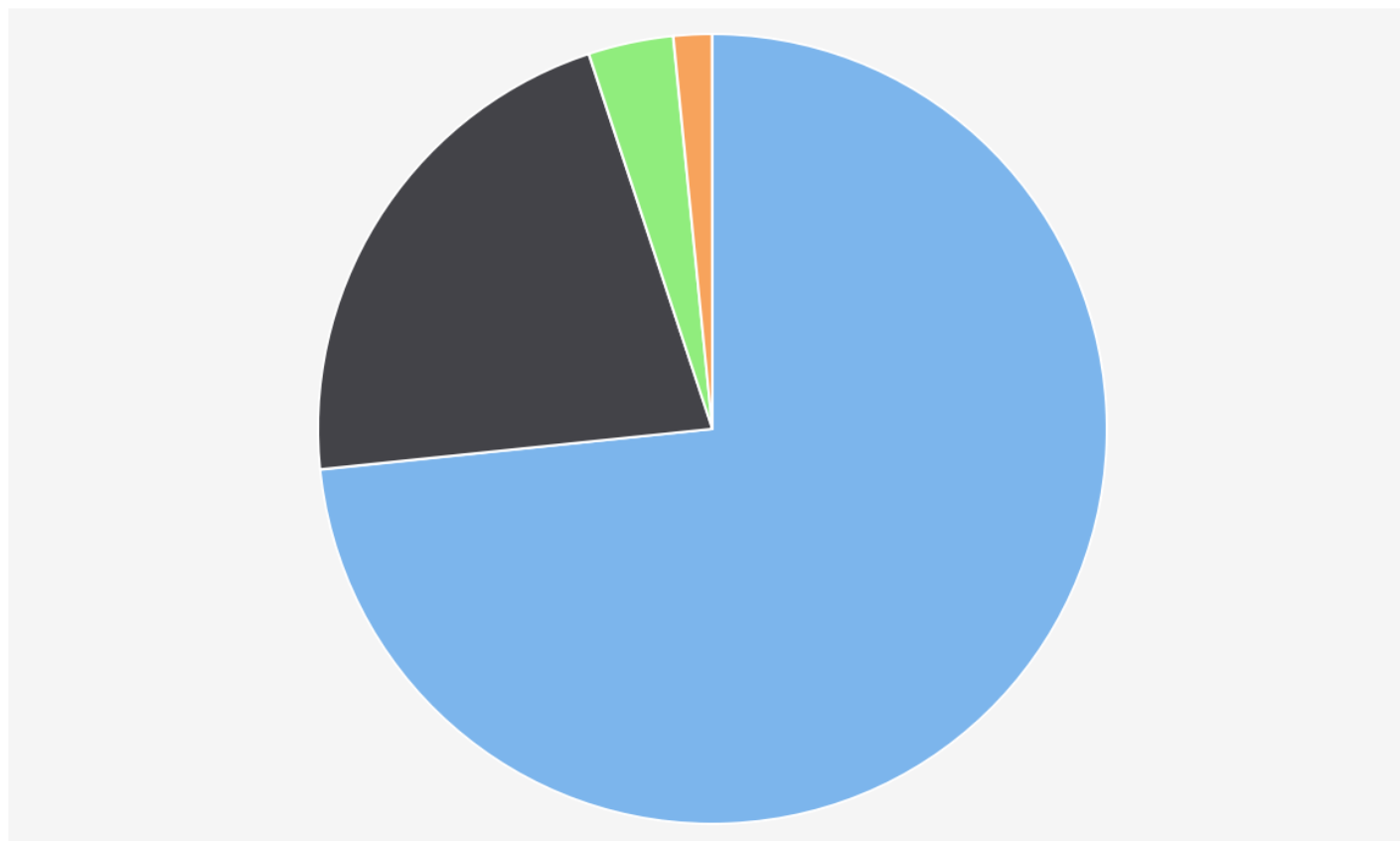
Portafoglio Aggressivo Sri: il sottostante

Fondo	Allocation (%)	Categoria	Società di gestione
LM ClearBridge Us Equity Sustainability Leaders	30,00%	Fondi SRI Azionari	LEGG MASON
DPAM Invest B Equities World Sustainable	30,00%	Fondi SRI Azionari	DPAM
Schroder ISF Global Sustainable Growth	5,00%	Fondi SRI Azionari	SCHRODERS
BGF ESG Multi-Asset	7,50%	Fondi SRI Bilanciati e Flessibili	BLACKROCK
Bnp Paribas Sustainable Global Corporate Bond	7,50%	Fondi SRI Obb. Corporate	BNP PARIBAS AM
DPAM L Bonds Government Sustainable	3,16%	Fondi SRI Obb. Governativi	DPAM
JSS Sustainable Bond	4,34%	Fondi SRI Obb. Governativi	J. SAFRA SARASIN
JSS Sustainable Green Bond Global	5,00%	Fondi SRI Obb. Green Bond	J. SAFRA SARASIN
BGF Sustainable Energy	7,50%	Fondi SRI Tematici	BLACKROCK

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

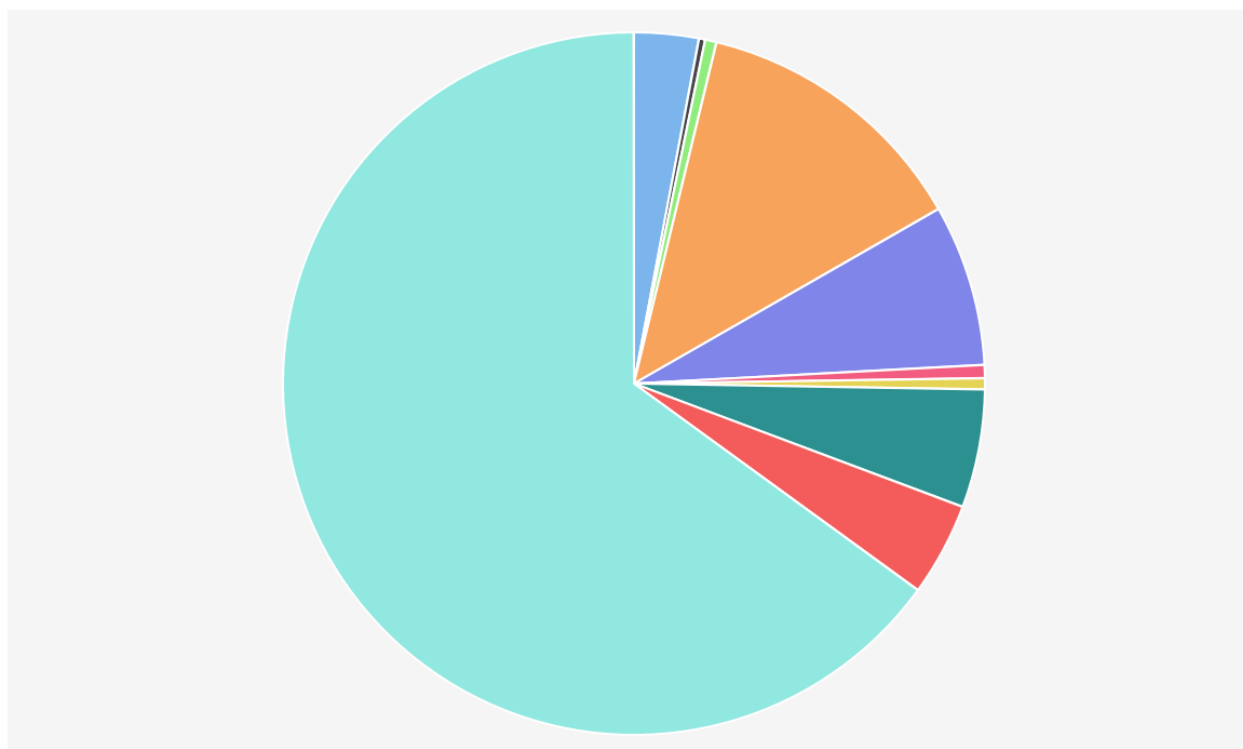
● Azioni 73.37%
● Altro 1.58%

● Obbligazioni 21.56%

● Liquidità 3.49%

Portafoglio Aggressivo Sri: il sottostante

BREAKDOWN GEOGRAFICO

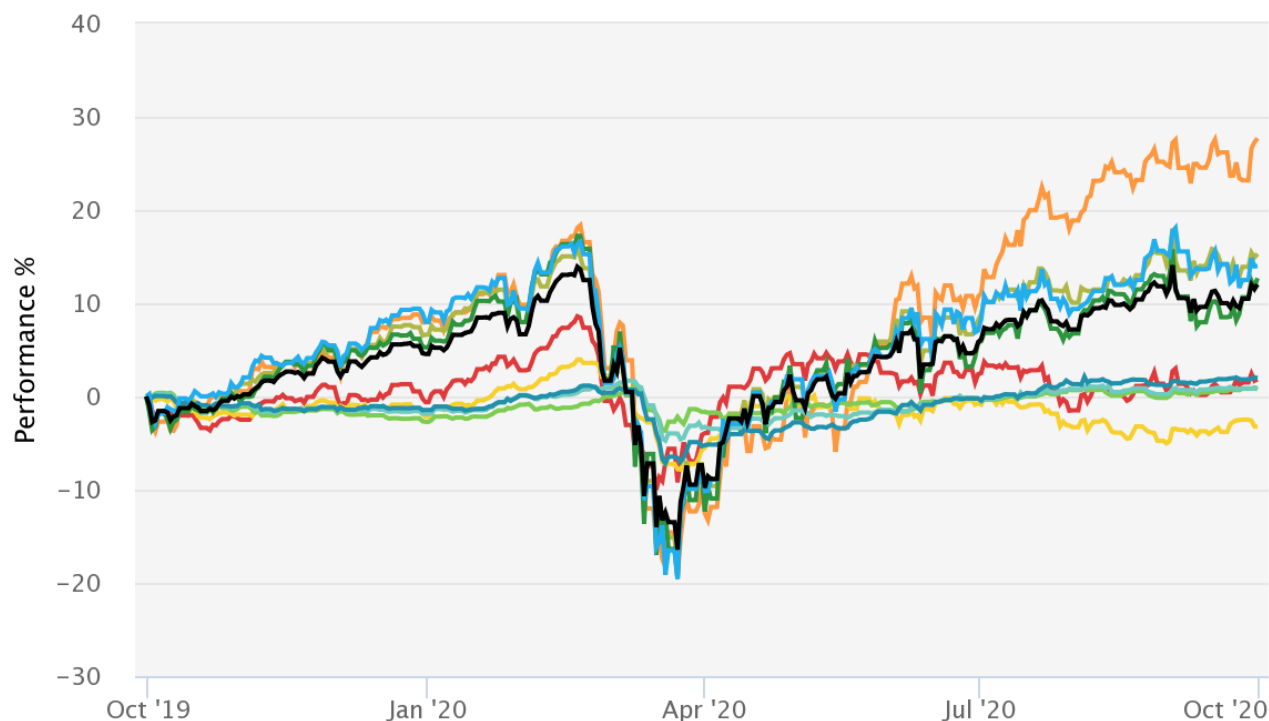


Longboat Analytics

- Asia - Emergente 2.97%
- Canada 0.52%
- Europa Occidentale - Non Euro 7.42%
- Medio Oriente 0.49%
- Stati Uniti 64.99%
- Asia - Paesi Sviluppati 0.30%
- Europa Occidentale - Euro 12.94%
- Giappone 0.62%
- n.d. 5.44%
- Regno Unito 4.31%

Portafoglio Aggressivo Sri: rendimento a 1 anno

Dal 30/09/2019 al 30/09/2020

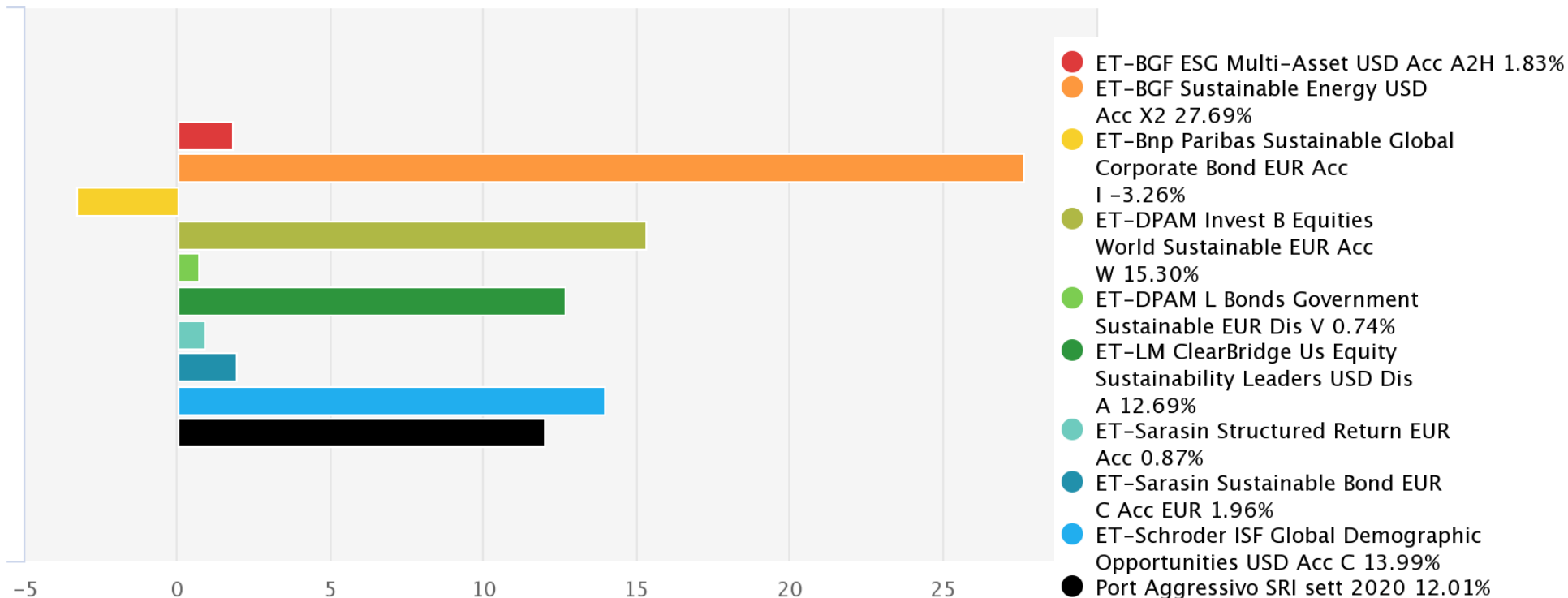


- ET-BGF ESG Multi-Asset USD Acc A2H 1.83%
- ET-BGF Sustainable Energy USD Acc X2 27.69%
- ET-Bnp Paribas Sustainable Global Corporate Bond EUR Acc I -3.26%
- ET-DPAM Invest B Equities World Sustainable EUR Acc W 15.30%
- ET-DPAM L Bonds Government Sustainable EUR Dis V 0.74%
- ET-LM ClearBridge Us Equity Sustainability Leaders USD Dis A 12.69%
- ET-Sarasin Structured Return EUR Acc 0.87%
- ET-Sarasin Sustainable Bond EUR C Acc EUR 1.96%
- ET-Schroder ISF Global Demographic Opportunities USD Acc C 13.99%
- Port Aggressivo SRI sett 2020 12.01%

Longboat Analytics

Portafoglio Aggressivo Sri: rendimento a 1 anno

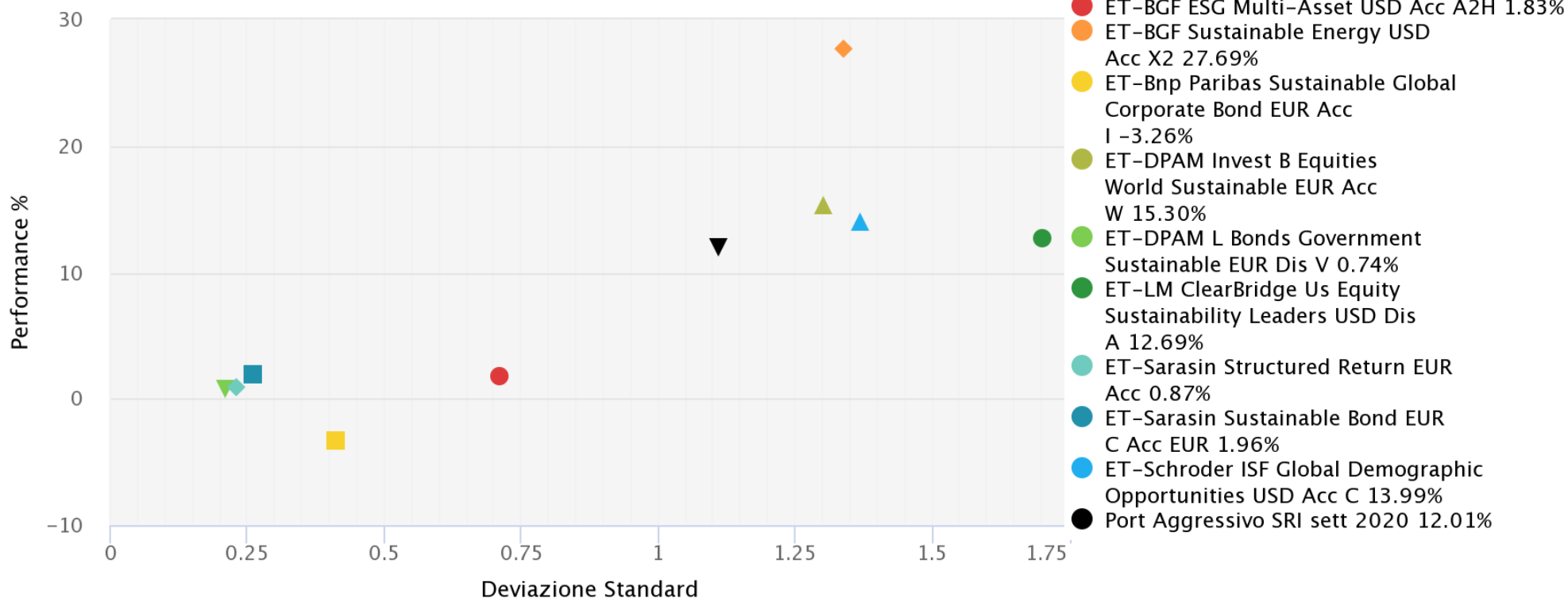
Dal 30/09/2019 al 30/09/2020



Longboat Analytics

Portafoglio Aggressivo Sri: rischio/rend a 1 anno

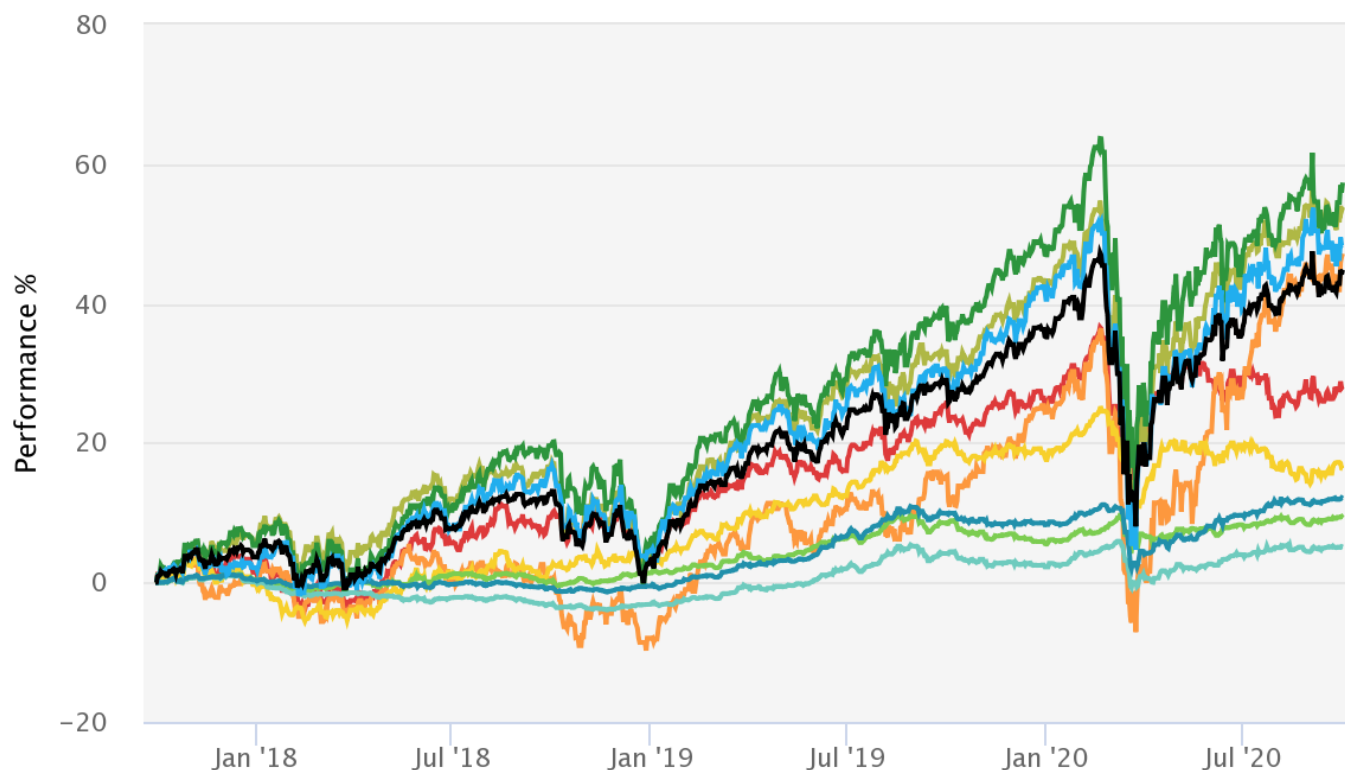
Dal 30/09/2019 al 30/09/2020



Longboat Analytics

Portafoglio Aggressivo Sri: rendimento a 3 anni

Dal 30/09/2017 al 30/09/2020

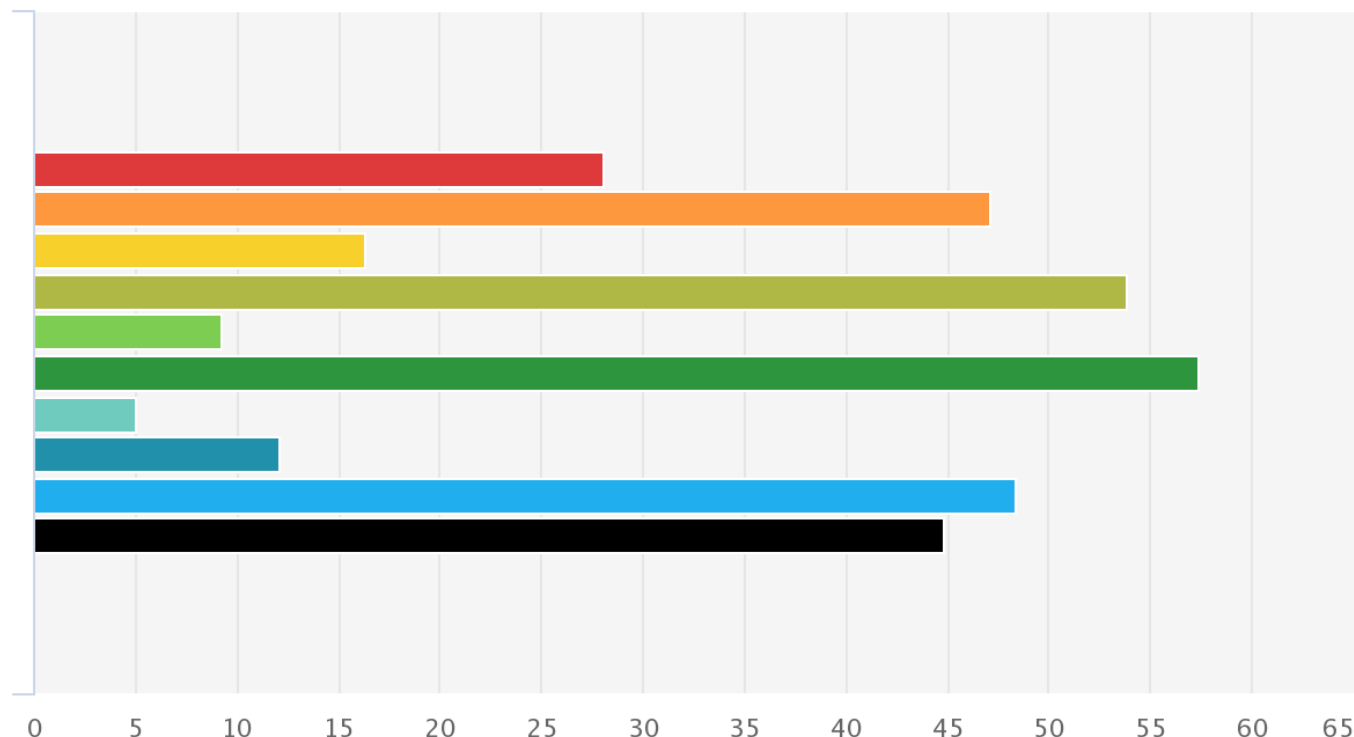


- ET-BGF ESG Multi-Asset USD
Acc A2H 28.07%
- ET-BGF Sustainable Energy USD
Acc X2 47.15%
- ET-Bnp Paribas Sustainable Global
Corporate Bond EUR Acc
I 16.30%
- ET-DPAM Invest B Equities
World Sustainable EUR Acc
W 53.80%
- ET-DPAM L Bonds Government
Sustainable EUR Dis V 9.25%
- ET-LM ClearBridge Us Equity
Sustainability Leaders USD Dis
A 57.33%
- ET-Sarasin Structured Return EUR
Acc 5.06%
- ET-Sarasin Sustainable Bond EUR
C Acc EUR 12.04%
- ET-Schroder ISF Global Demographic
Opportunities USD Acc C 48.38%
- Port Aggressivo SRI sett 2020 44.82%

Longboat Analytics

Portafoglio Aggressivo Sri: rendimento a 3 anni

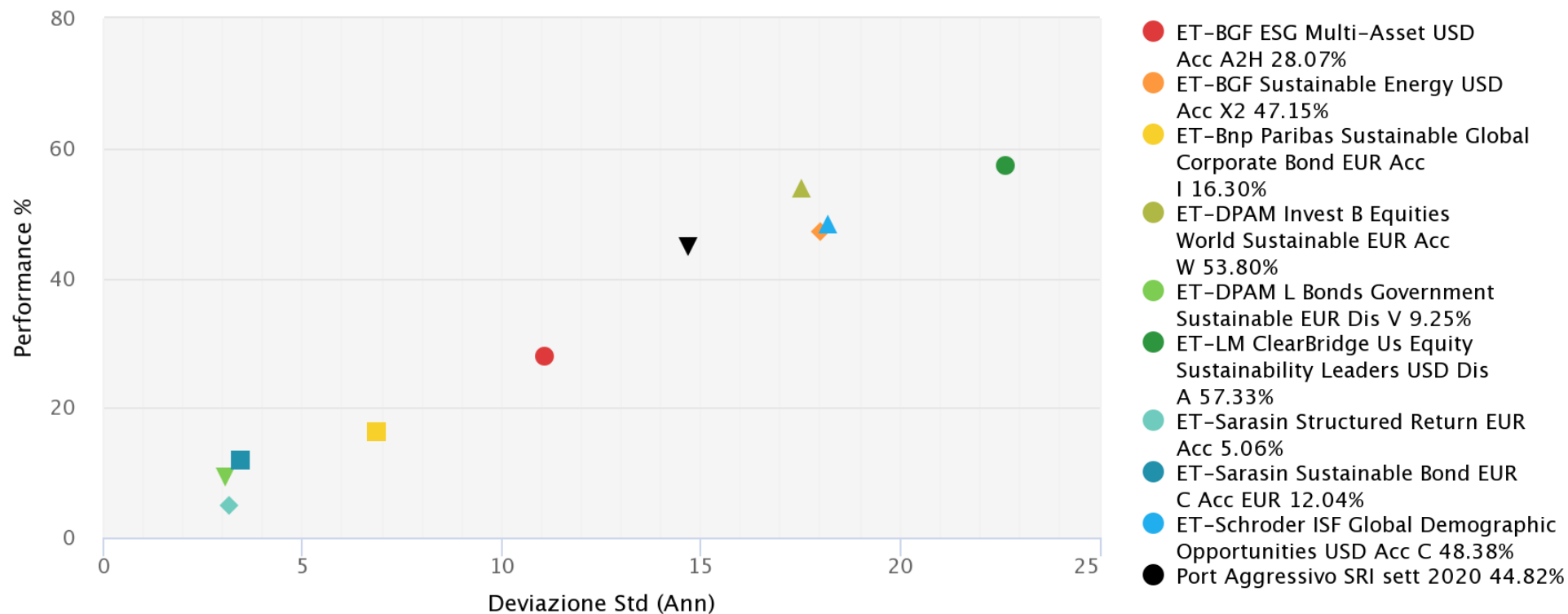
Dal 30/09/2017 al 30/09/2020



Longboat Analytics

Portafoglio Aggressivo Sri: rischio/rendimento a 3 anni

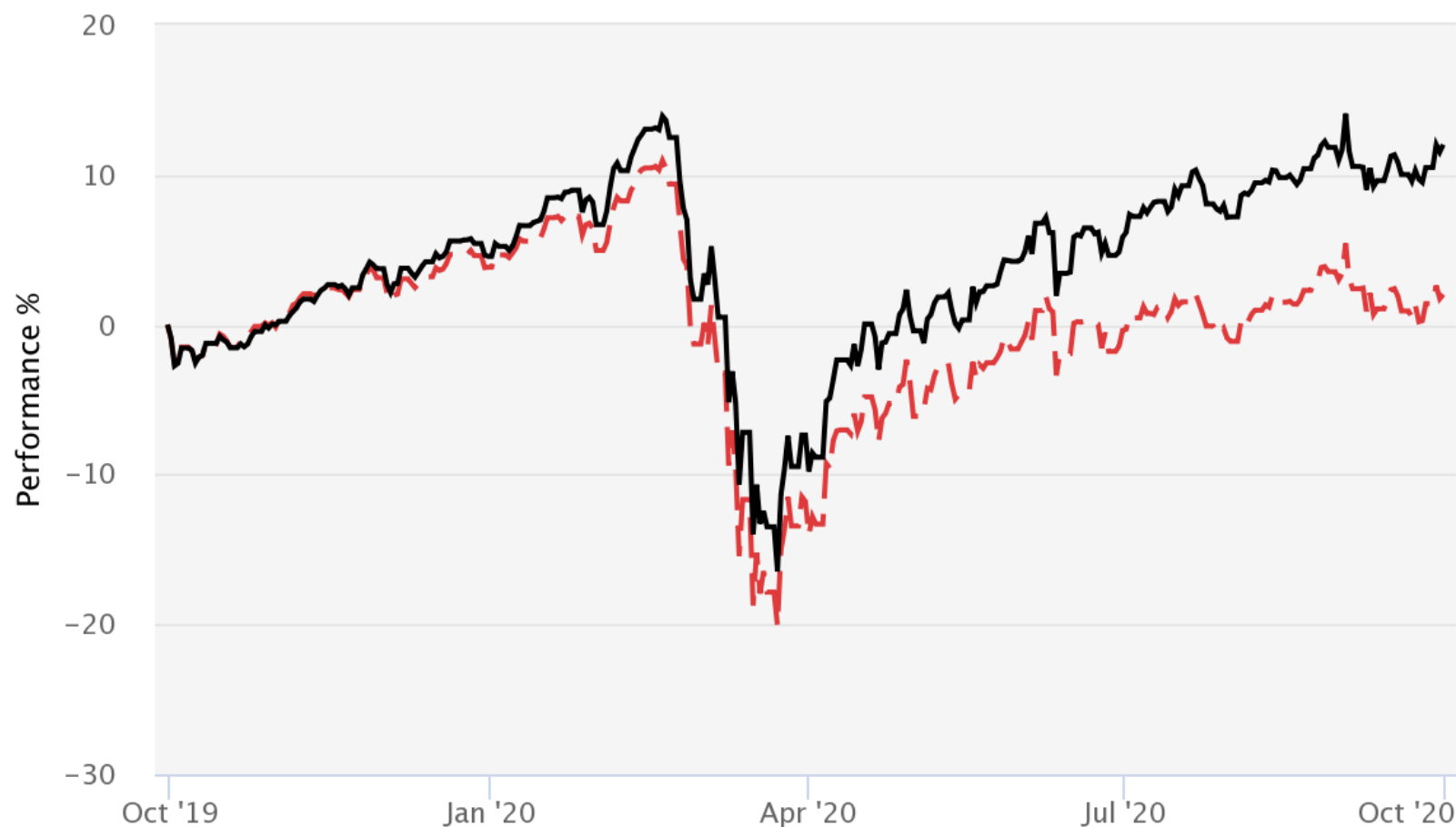
Dal 30/09/2017 al 30/09/2020



Longboat Analytics

Portafoglio Aggressivo Sri vs il benchmark a 1 anno

Dal 30/09/2019 al 30/09/2020

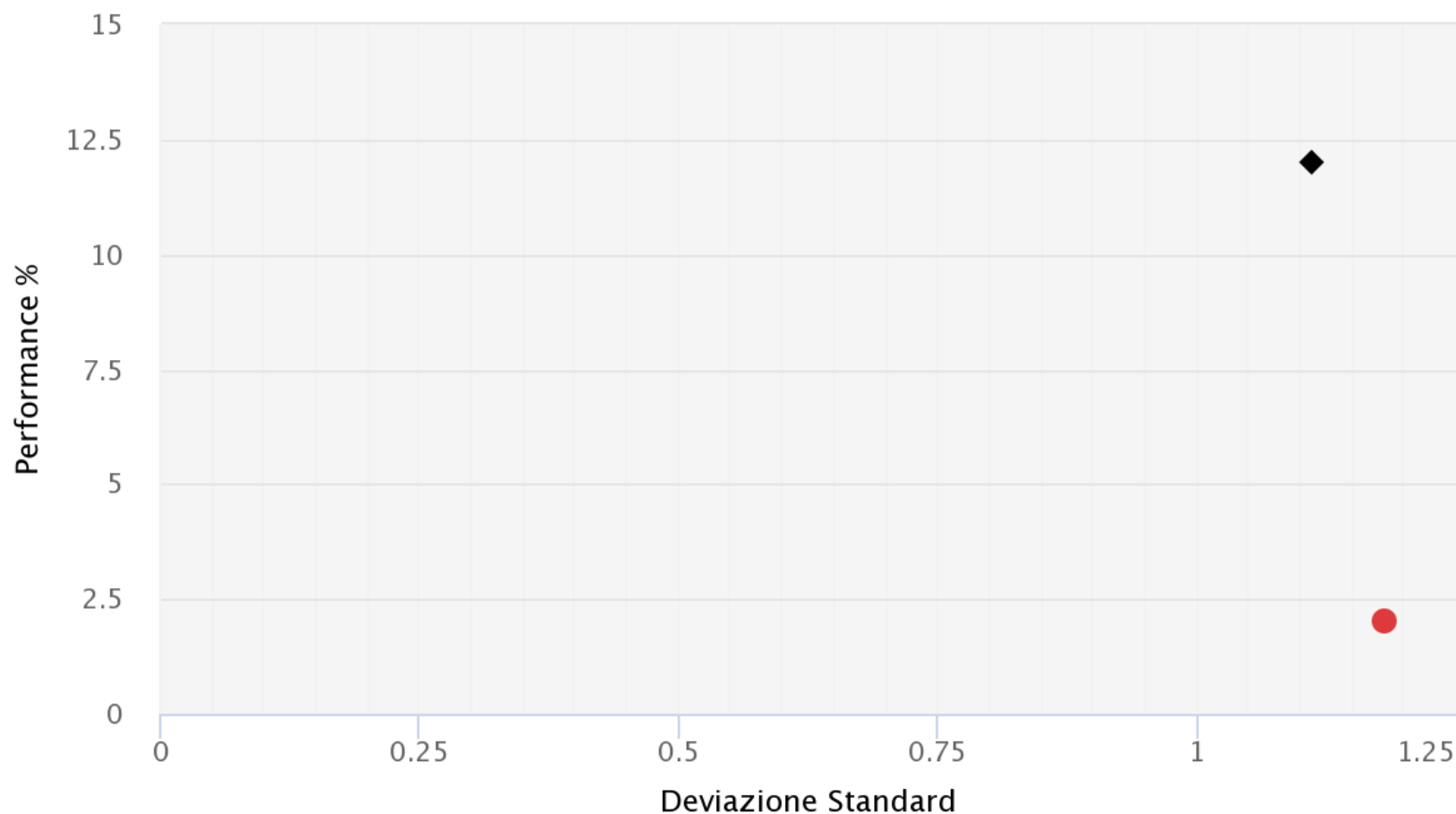


Longboat Analytics

- Bmk Aggressivo 2.02%
- Port Aggressivo SRI sett 2020 12.01%

Portafoglio Aggressivo Sri vs il benchmark a 1 anno

Dal 30/09/2019 al 30/09/2020

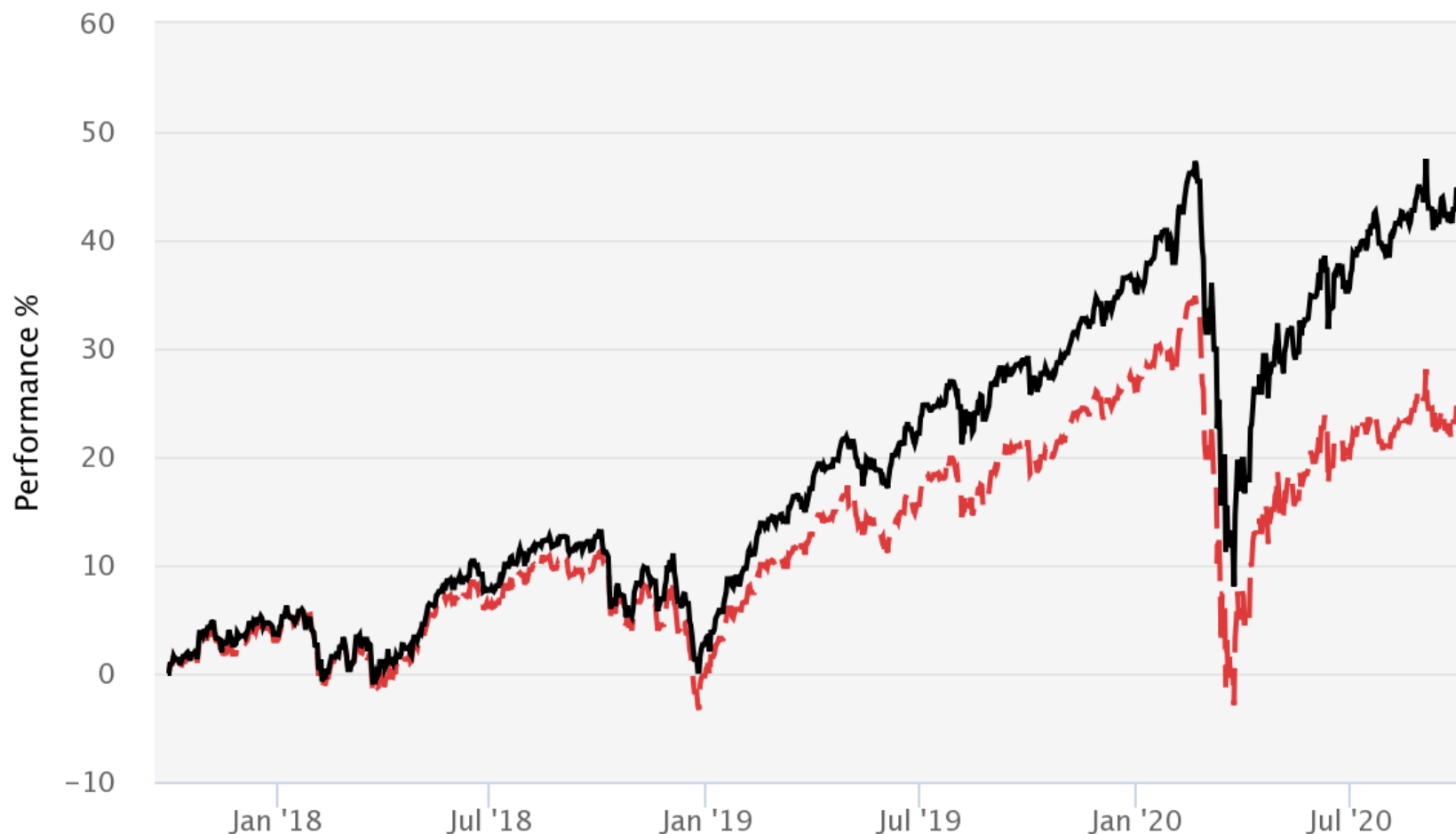


Longboat Analytics

- Bmk Aggressivo
- ◆ Port Aggressivo SRI sett 2020

Portafoglio Aggressivo Sri vs il benchmark a 3 anni

Dal 30/09/2017 al 30/09/2020

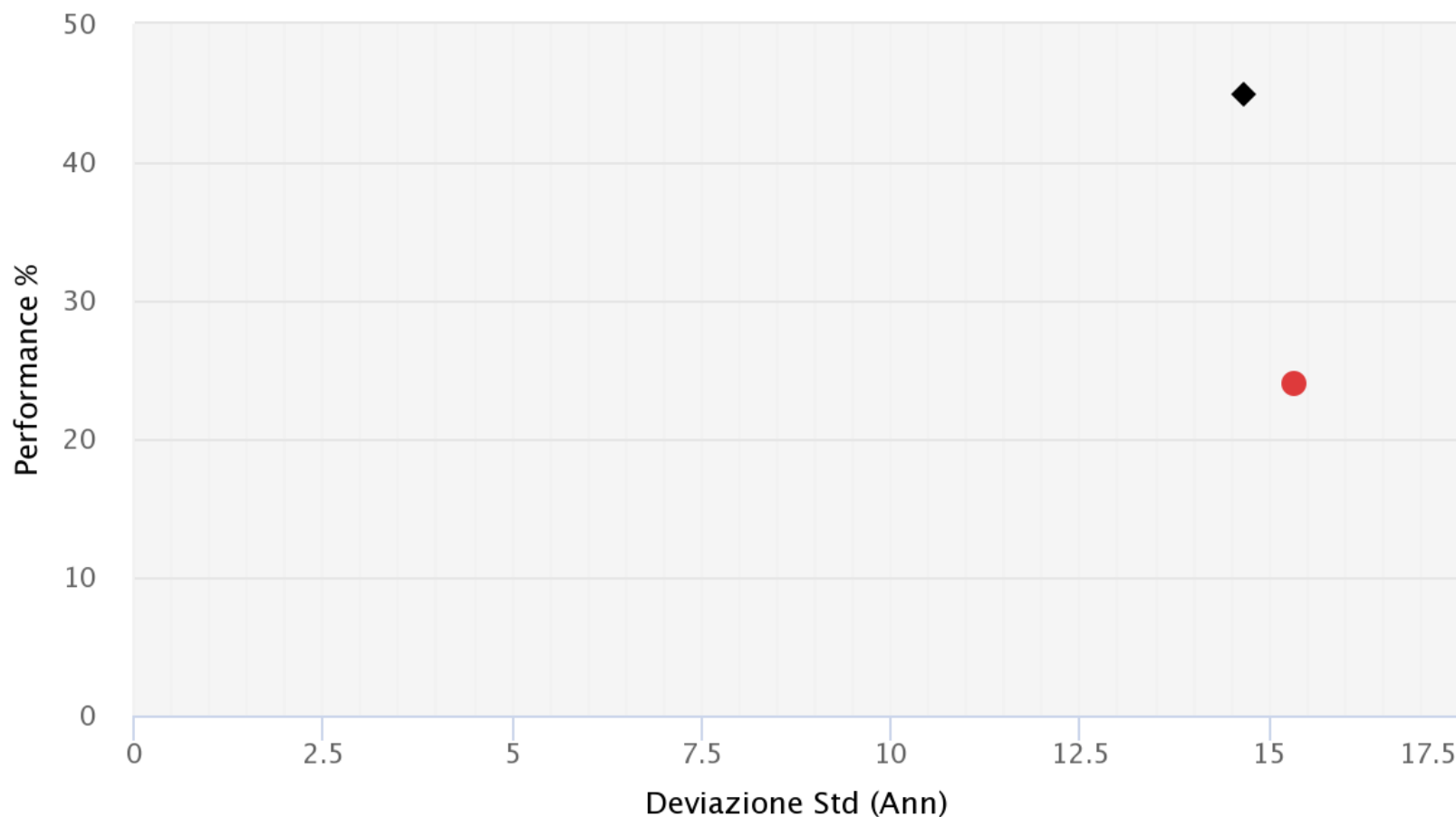


Longboat Analytics

- Bmk Aggressivo 23.97%
- Port Aggressivo SRI sett 2020 44.82%

Portafoglio Aggressivo Sri vs il benchmark a 3 anni

Dal 30/09/2017 al 30/09/2020



Longboat Analytics

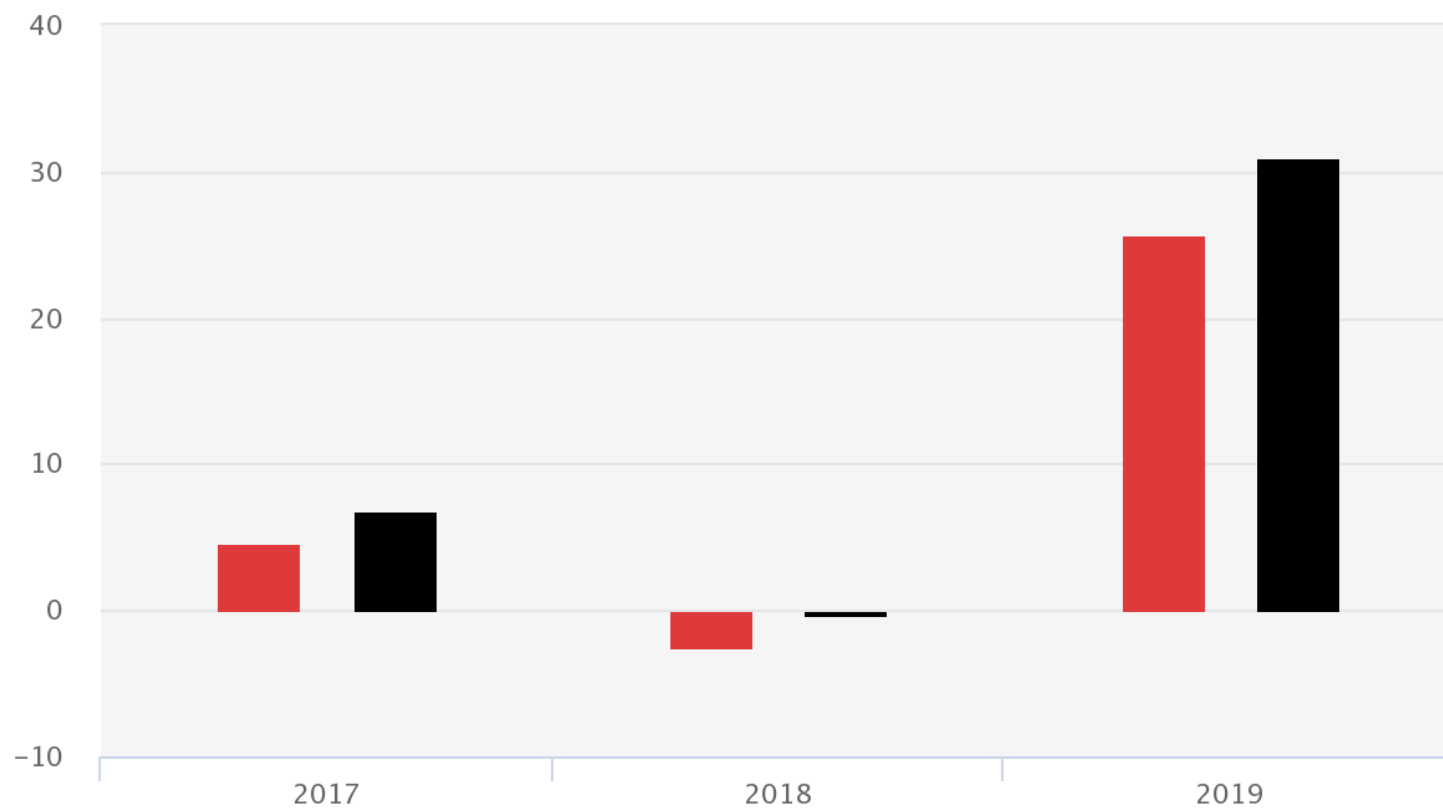
- Bmk Aggressivo
- ◆ Port Aggressivo SRI sett 2020

Portafoglio Aggressivo Sri vs il benchmark a 3 anni



RENDIMENTO ANNUALE

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



Longboat Analytics

- Bmk Aggressivo
- Port Aggressivo SRI sett 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