



**Portafoglio Bilanciato SRI
settembre 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

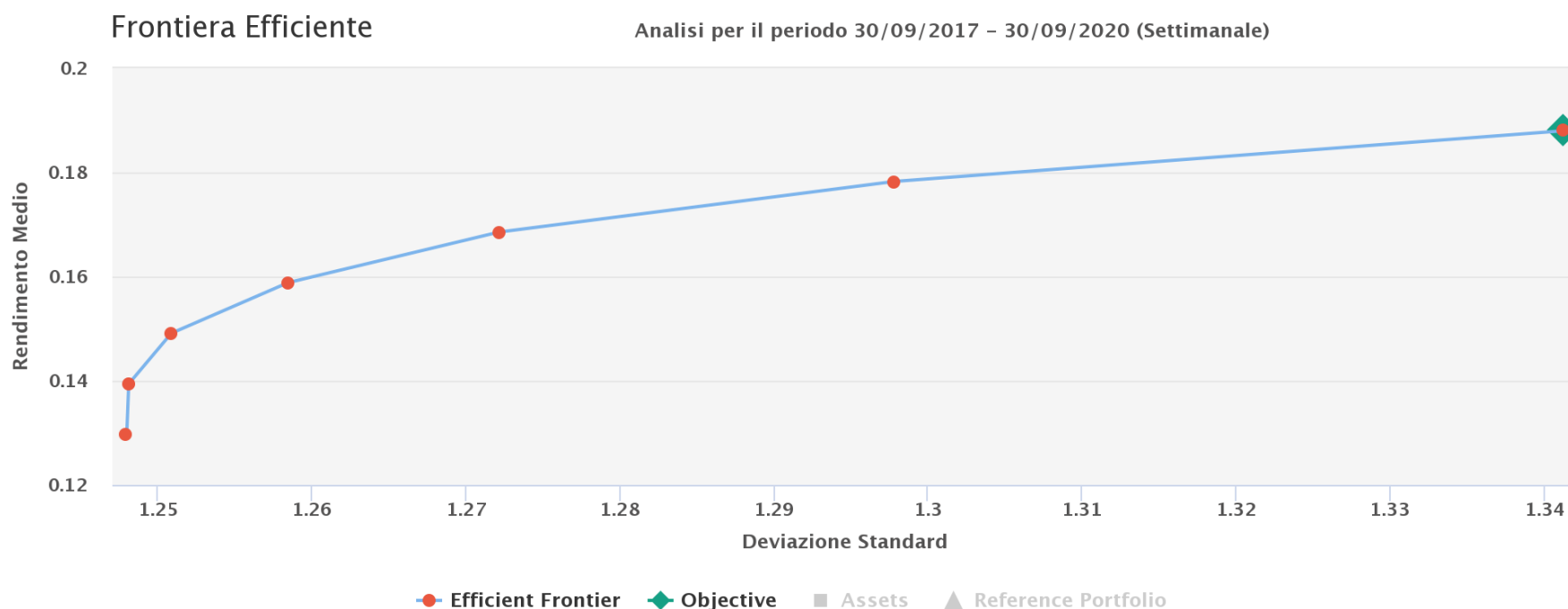
L'asset allocation del portafoglio bilanciato prevede una soglia minima per ciascuna categoria individuata, e quindi:

- 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

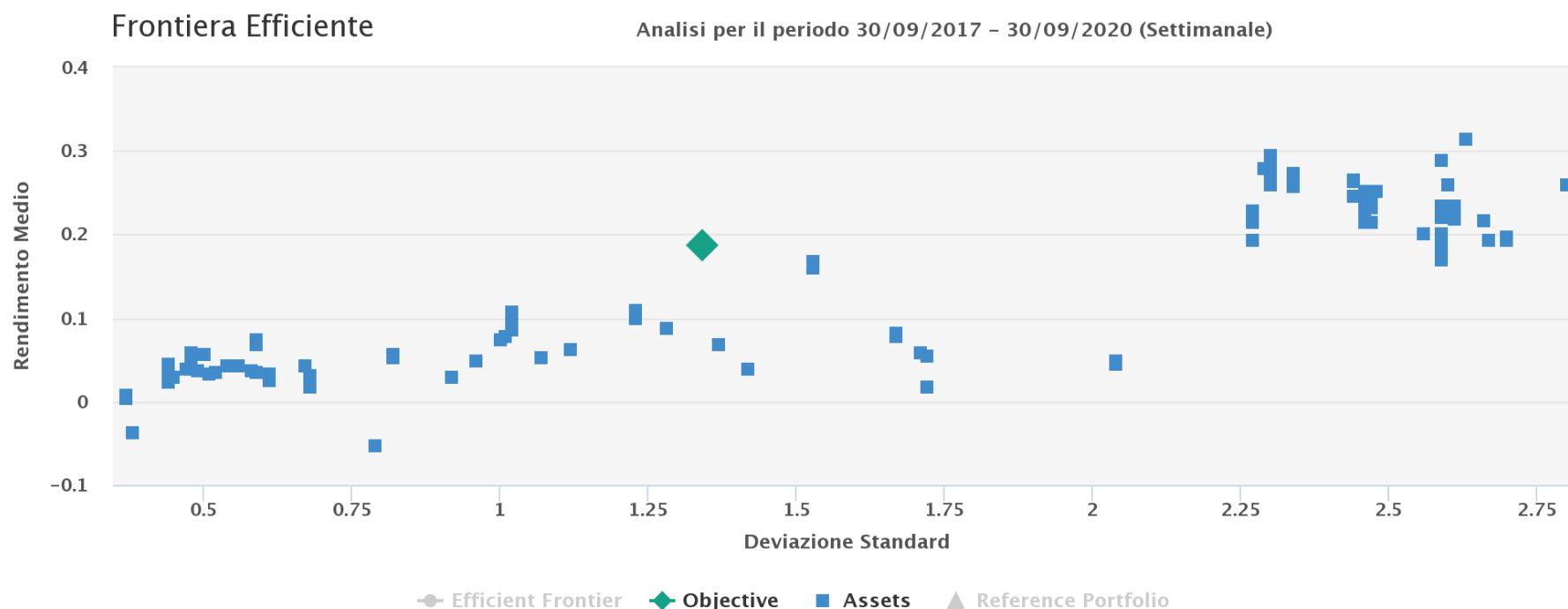
Sulla piattaforma di analisi [atlante.sri](https://atlante.sri.it), grazie al tool della frontiera efficiente, è possibile individuare un portafoglio che ottimizza il risultato su un determinato orizzonte temporale (30-09-2017 → 30-09-2020). Nel grafico è individuato dal punto evidenziato in verde.

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



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

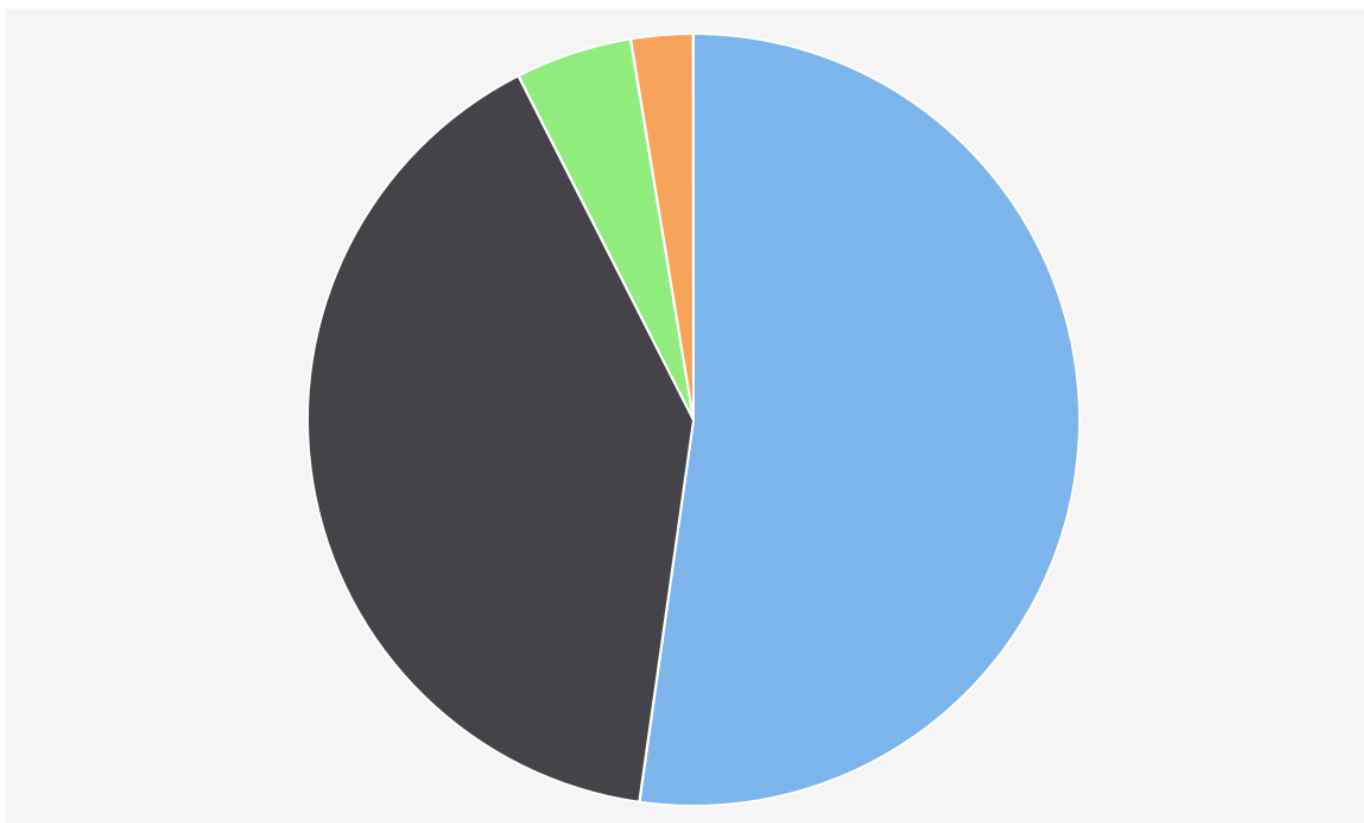
Portafoglio Bilanciato Sri: il sottostante

Fondo	Allocation (%)	Categoria	Società di gestione
DPAM Invest B Equities World Sustainable	29,93%	Fondi SRI Azionari	DPAM
LM ClearBridge Us Equity Sustainability Leaders	5,07%	Fondi SRI Azionari	LEGG MASON
BGF ESG Multi-Asset	20,00%	Fondi SRI Bilanciati e Flessibili	BLACKROCK
Bnp Paribas Sustainable Global Corporate Bond	12,50%	Fondi SRI Obb. Corporate	BNP PARIBAS AM
DPAM L Bonds Government Sustainable	12,50%	Fondi SRI Obb. Governativi	DPAM
Sarasin Structured Return	10,00%	Fondi SRI Obb. Green Bond	J. SAFRA SARASIN
BGF Sustainable Energy	10,00%	Fondi SRI Tematici	BLACKROCK

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 52.25%

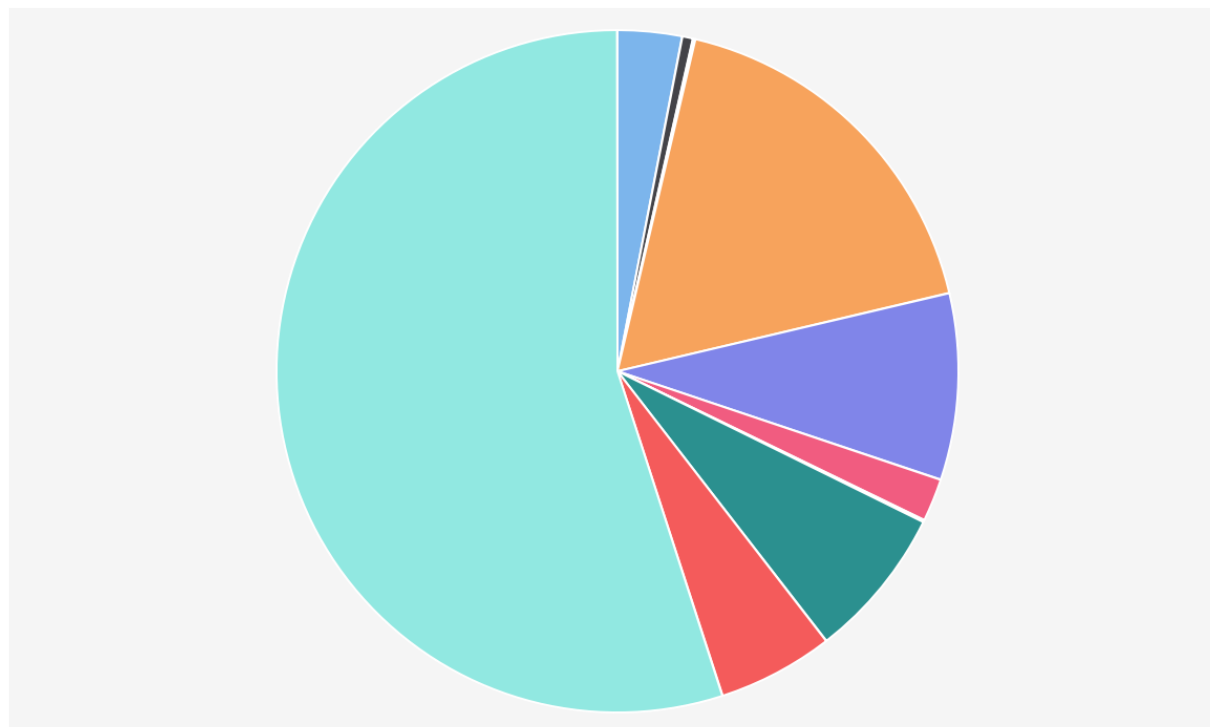
● Obbligazioni 40.27%

● Liquidita 4.88%

● Altro 2.60%

Portafoglio Bilanciato Sri: il sottostante

BREAKDOWN GEOGRAFICO

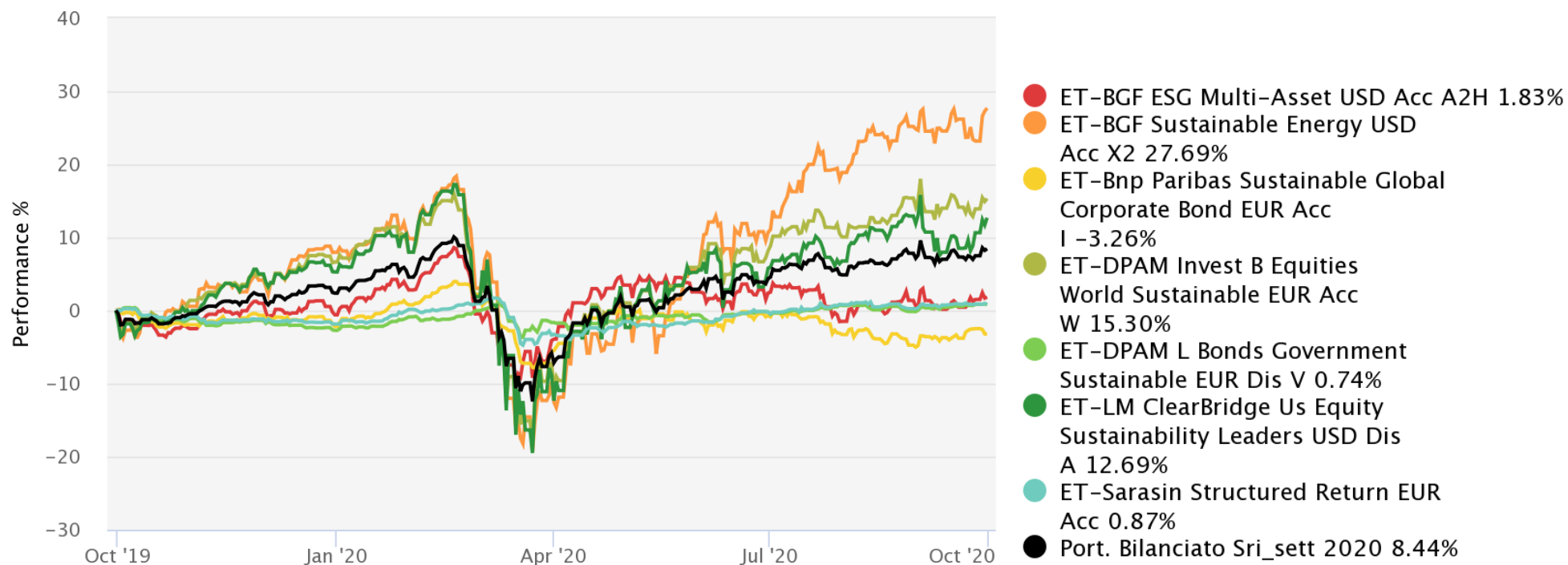


Longboat Analytics

- Asia - Emergente 3.05%
- Asia - Paesi Sviluppati 0.51%
- Canada 0.11%
- Europa Occidentale - Euro 17.65%
- Europa Occidentale - Non Euro 8.84%
- Giappone 2.03%
- Medio Oriente 0.11%
- n.d. 7.21%
- Regno Unito 5.51%
- Stati Uniti 54.98%

Portafoglio Bilanciato Sri: rendimento a 1 anno

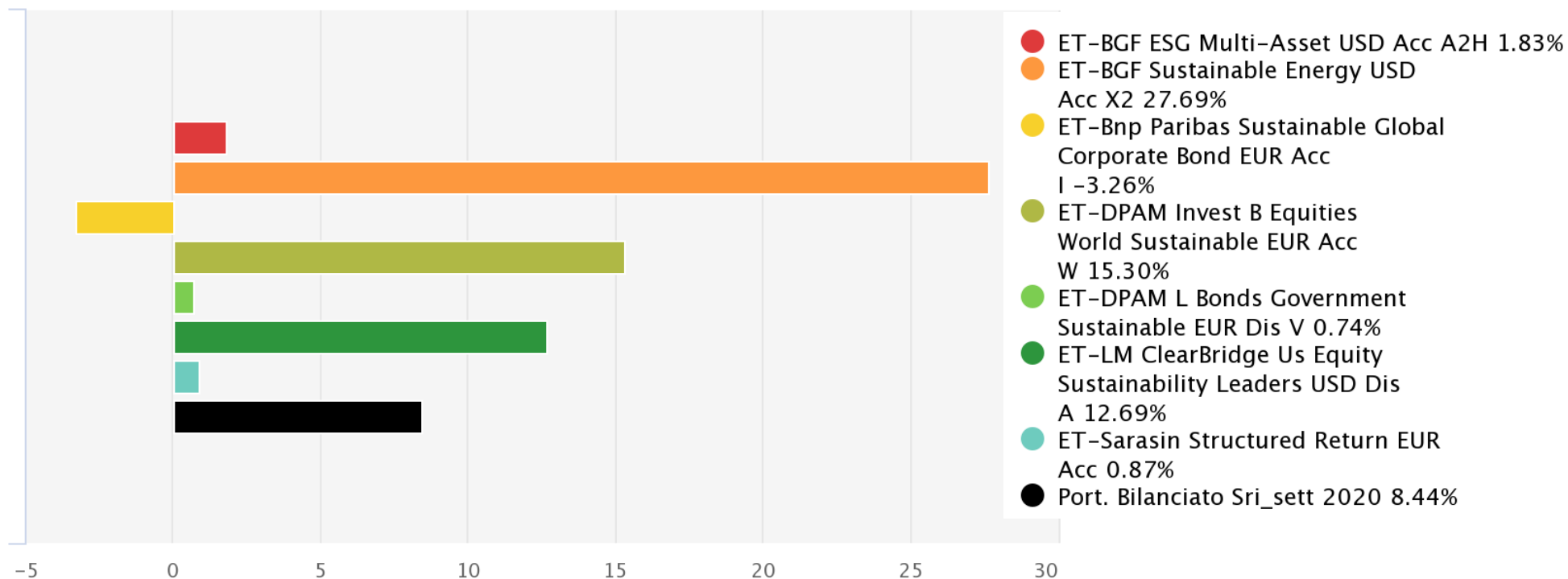
Dal 30/09/2019 al 30/09/2020



Longboat Analytics

Portafoglio Bilanciato Sri: rendimento a 1 anno

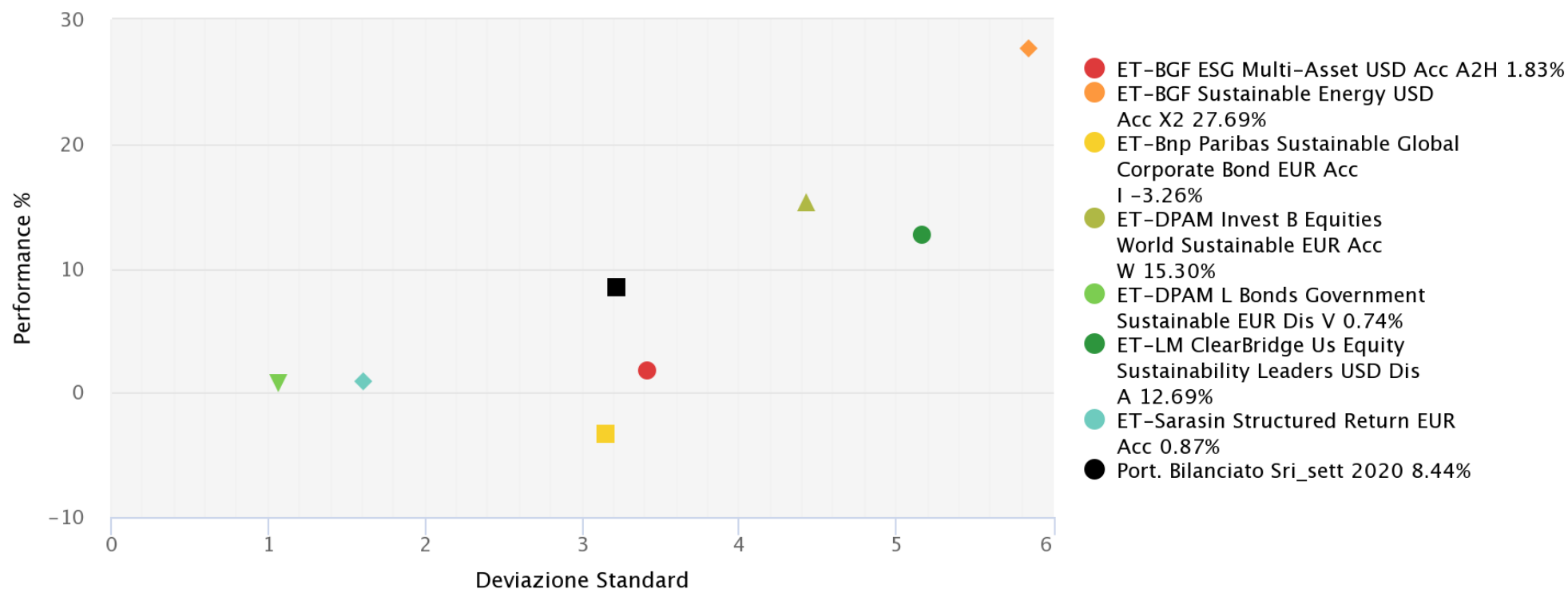
Dal 30/09/2019 al 30/09/2020



Longboat Analytics

Portafoglio Bilanciato Sri: rischio/rend a 1 anno

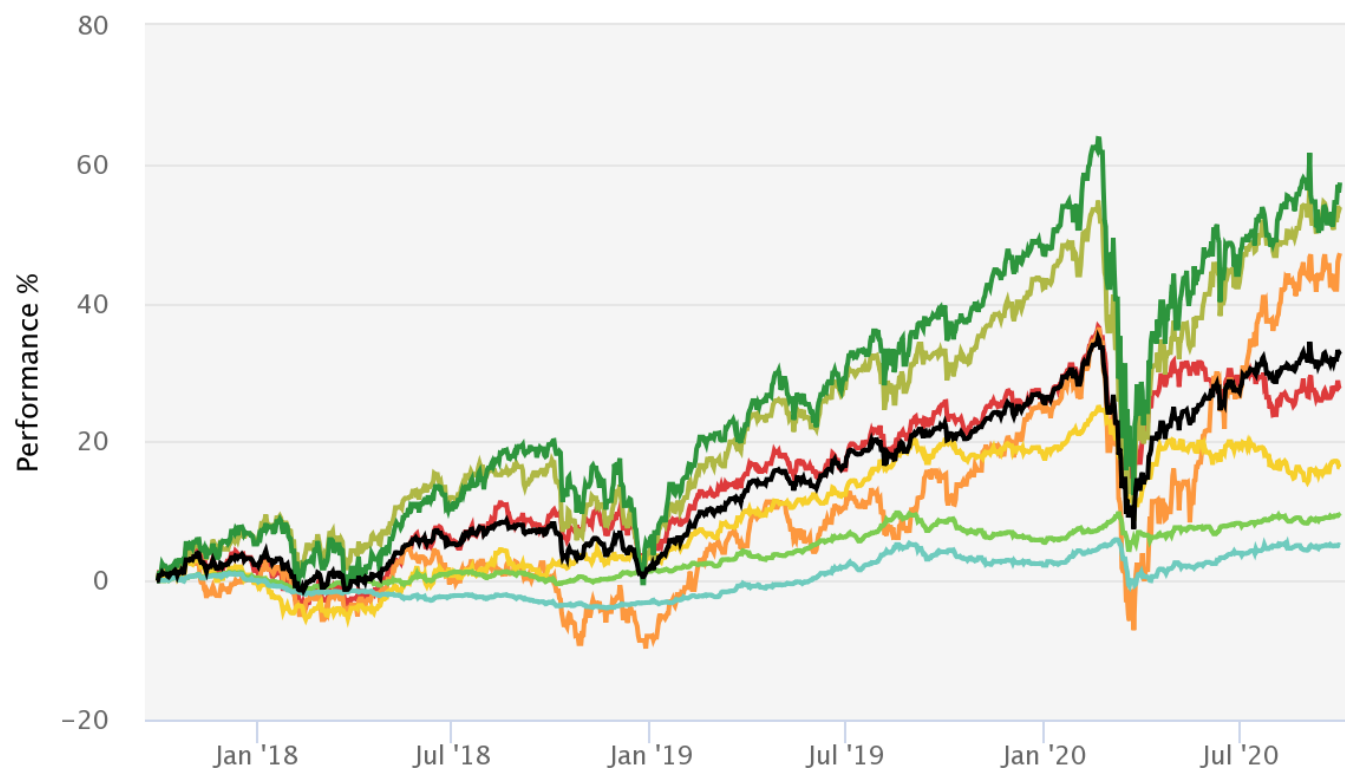
Dal 30/09/2019 al 30/09/2020



Longboat Analytics

Portafoglio Bilanciato Sri: rendimento a 3 anni

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

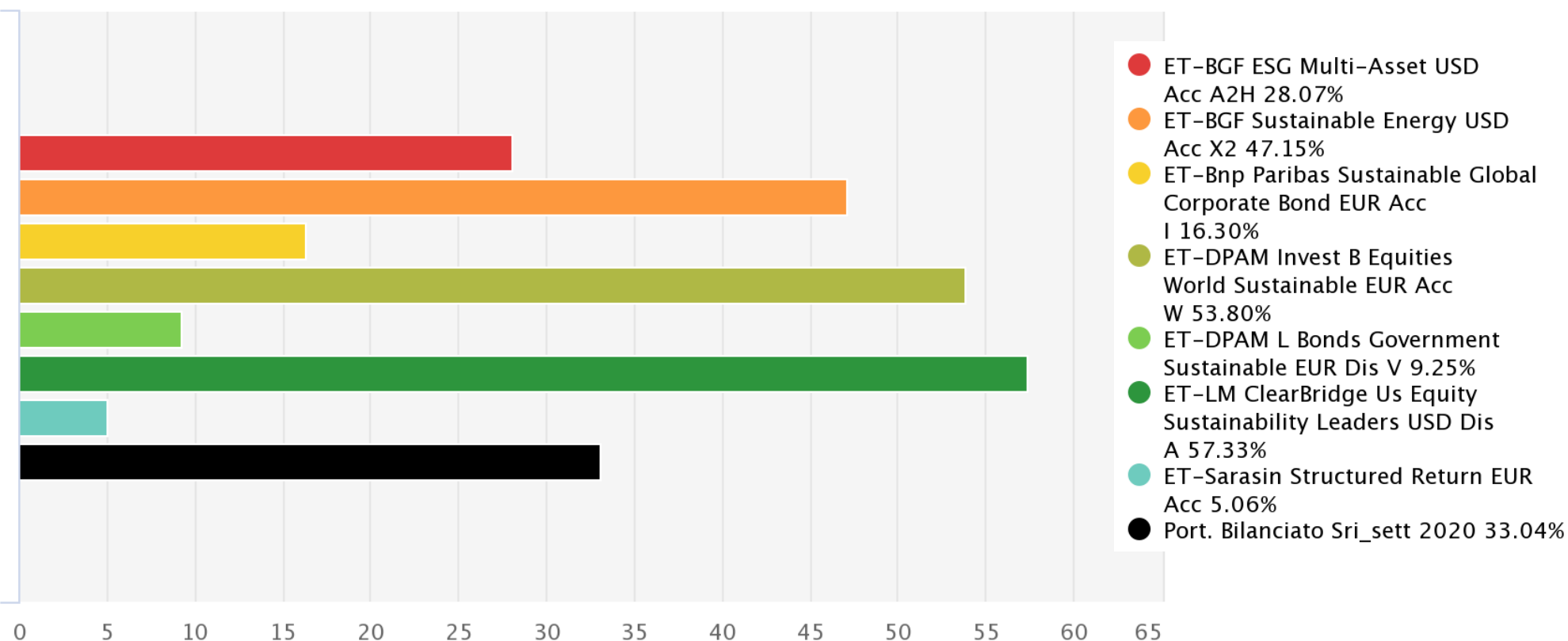


- ET-BGF ESG Multi-Asset USD
Acc A2H 28.07%
- ET-BGF Sustainable Energy USD
Acc X2 47.15%
- ET-Bnp Paribas Sustainable Global
Corporate Bond EUR Acc
I 16.30%
- ET-DPAM Invest B Equities
World Sustainable EUR Acc
W 53.80%
- ET-DPAM L Bonds Government
Sustainable EUR Dis V 9.25%
- ET-LM ClearBridge Us Equity
Sustainability Leaders USD Dis
A 57.33%
- ET-Sarasin Structured Return EUR
Acc 5.06%
- Port. Bilanciato Sri_sett 2020 33.04%

Longboat Analytics

Portafoglio Bilanciato Sri: rendimento a 3 anni

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

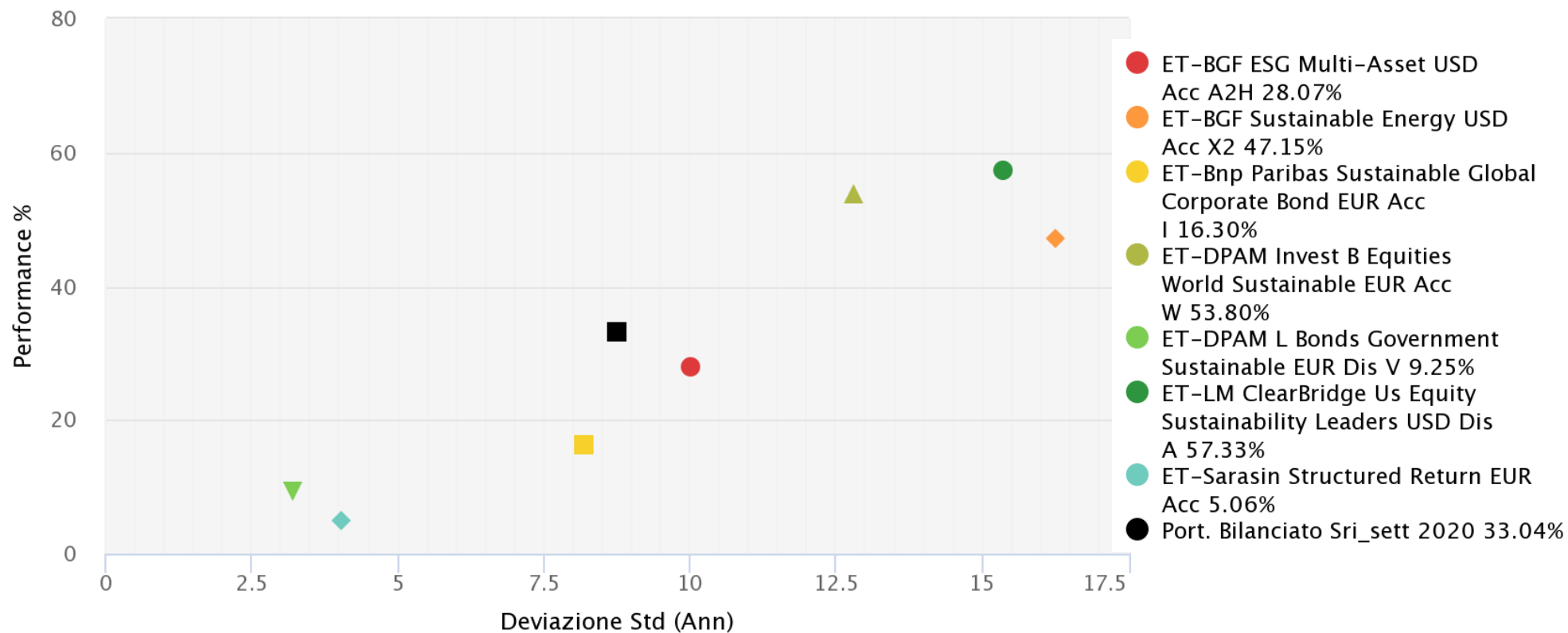


Longboat Analytics

Portafoglio Bilanciato Sri: rischio/rendimento a 3 anni



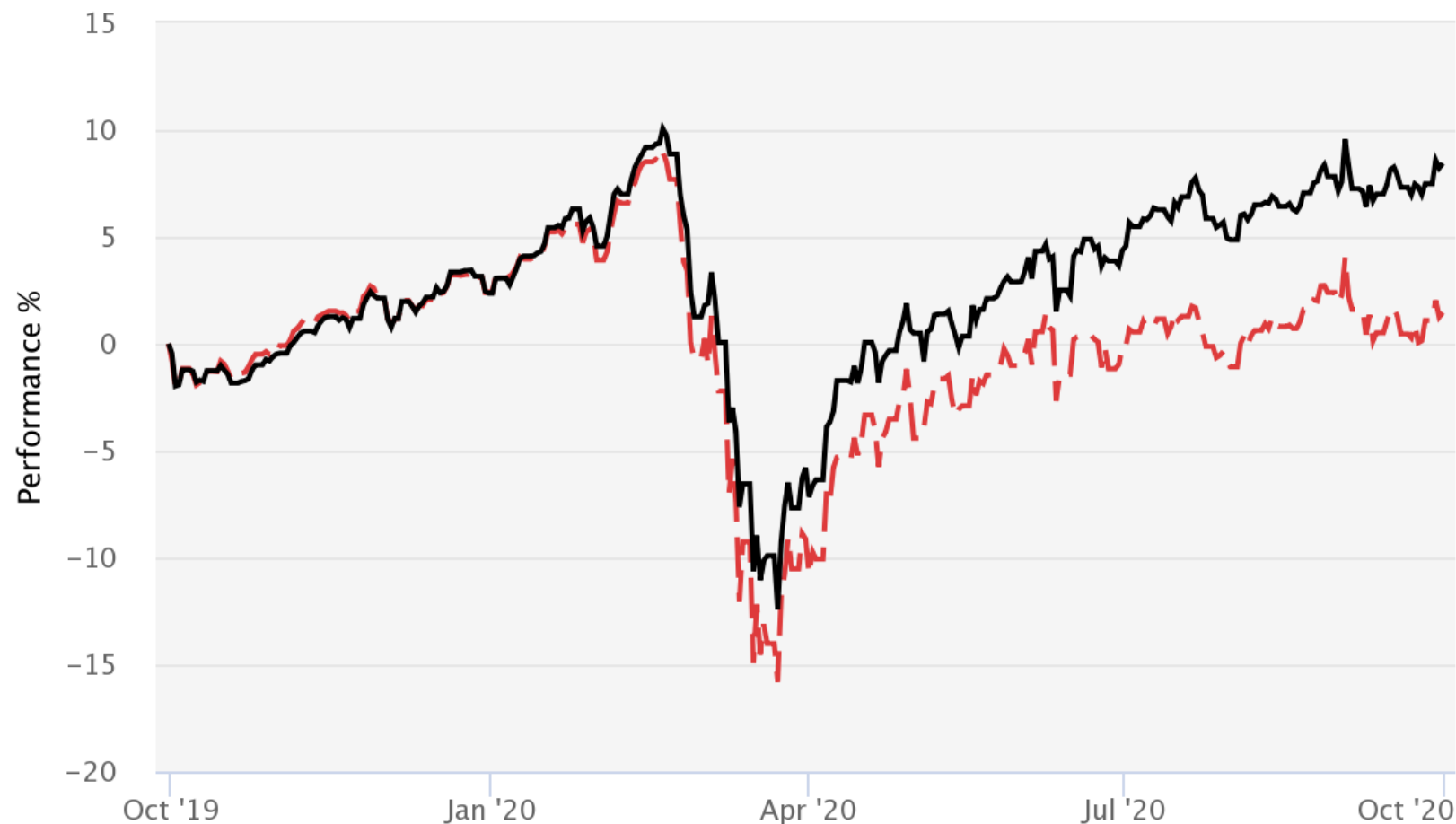
Dal 30/09/2017 al 30/09/2020



Longboat Analytics

Portafoglio Bilanciato Sri vs il benchmark a 1 anno

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

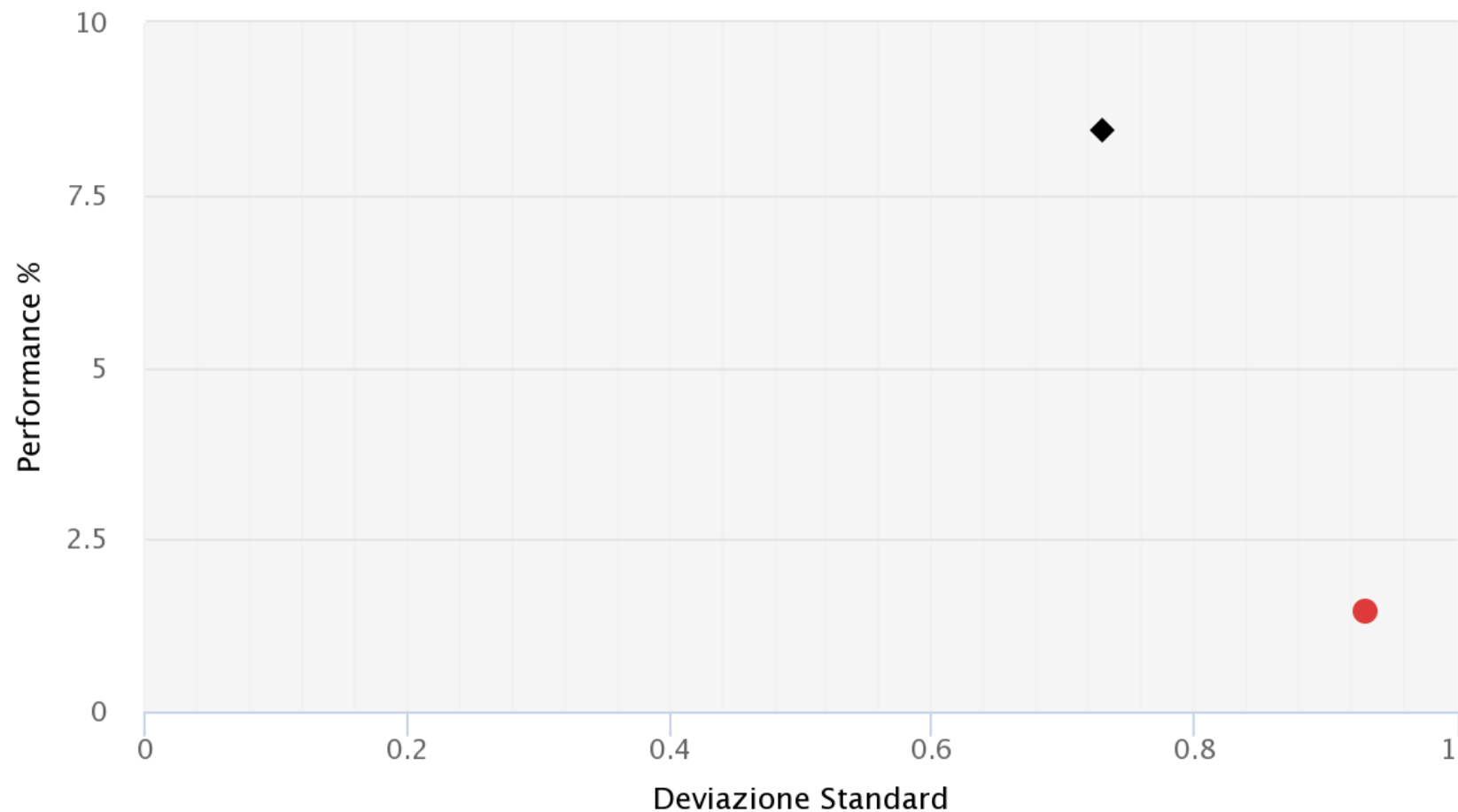


Longboat Analytics

- Bmk Bilanciato 1.46%
- Port. Bilanciato Sri_sett 2020 8.44%

Portafoglio Bilanciato Sri vs il benchmark a 1 anno

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

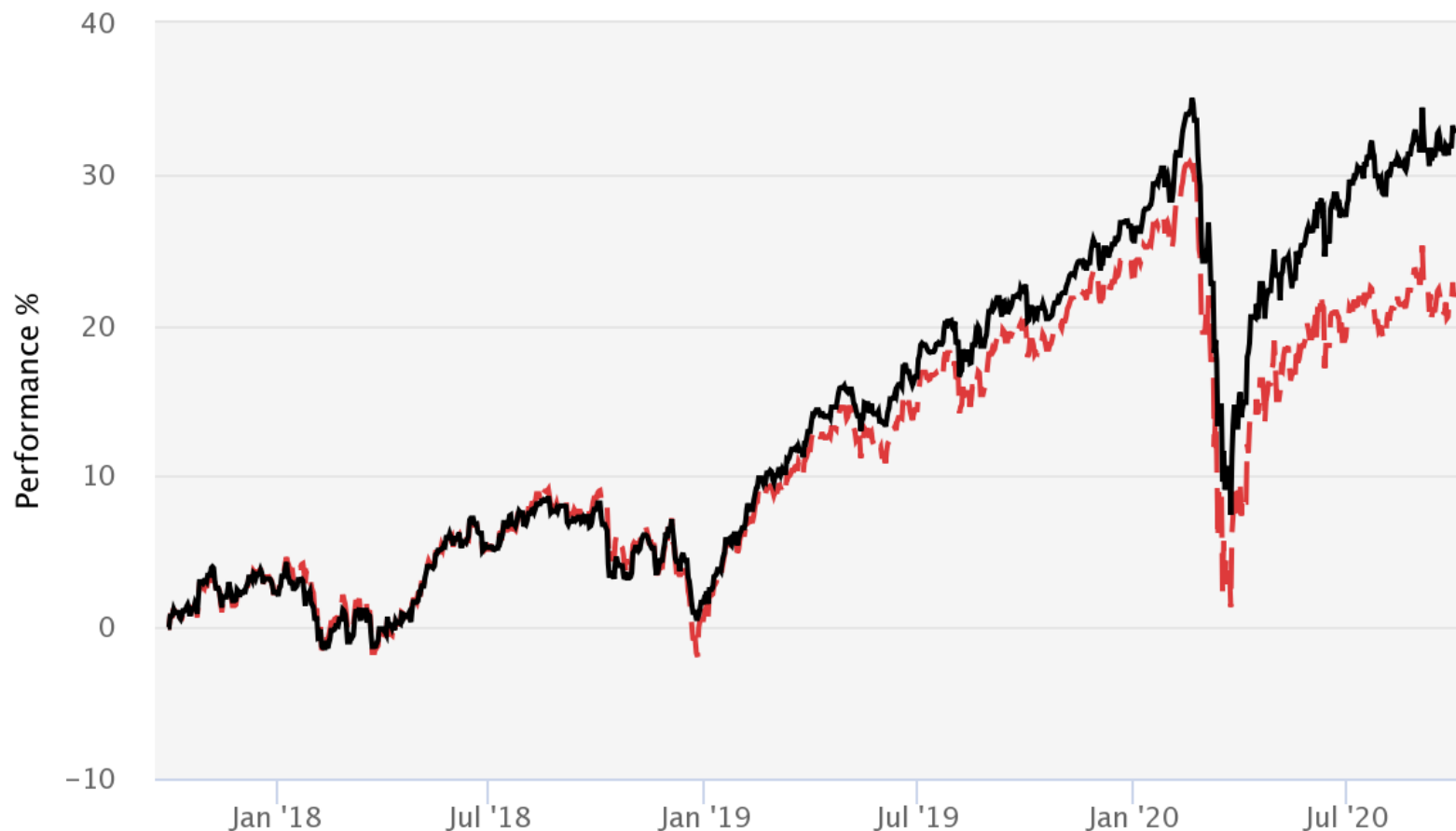


Longboat Analytics

- Bmk Bilanciato
- ◆ Port. Bilanciato Sri_sett 2020

Portafoglio Bilanciato Sri vs il benchmark a 3 anni

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

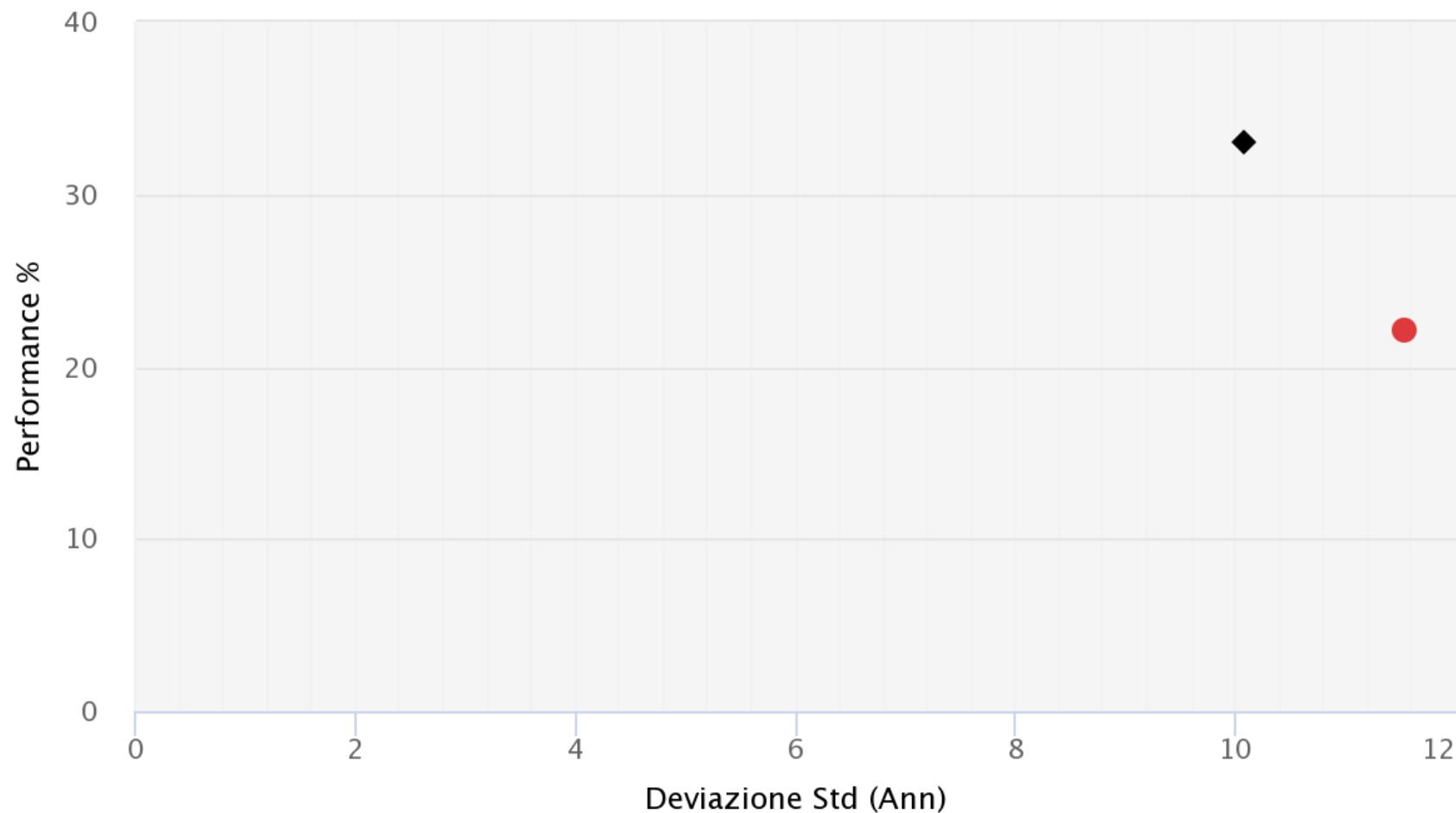


Longboat Analytics

- Bmk Bilanciato 22.15%
- Port. Bilanciato Sri_sett 2020 33.04%

Portafoglio Bilanciato Sri vs il benchmark a 3 anni

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



Longboat Analytics

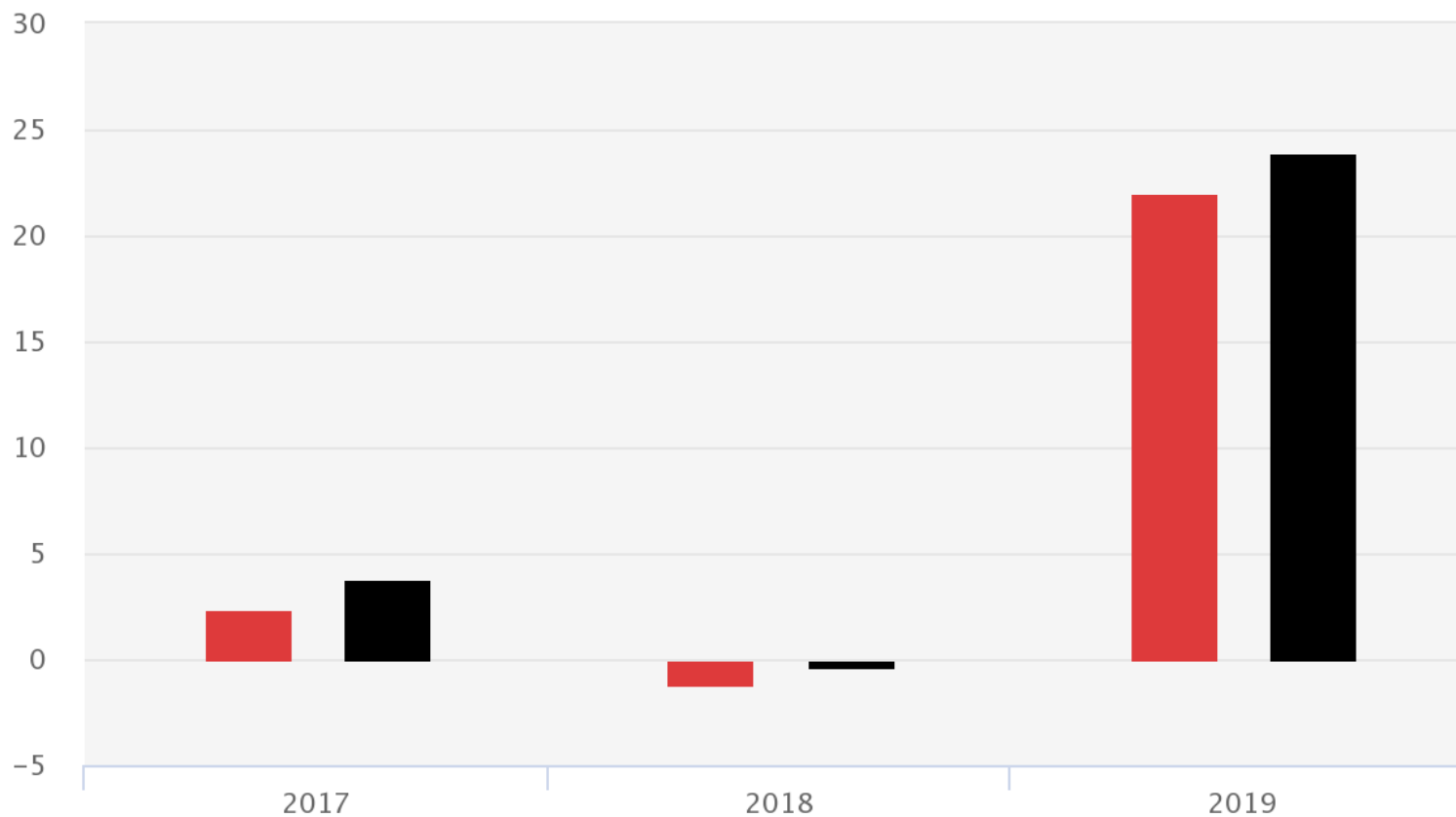
- Bmk Bilanciato
- ◆ Port. Bilanciato Sri_sett 2020

Portafoglio Bilanciato Sri vs il benchmark a 3 anni



RENDIMENTO ANNUALE

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



Longboat Analytics

● Bmk Bilanciato
● Port. Bil Sri_set 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