



**Portafoglio Prudente SRI
settembre 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

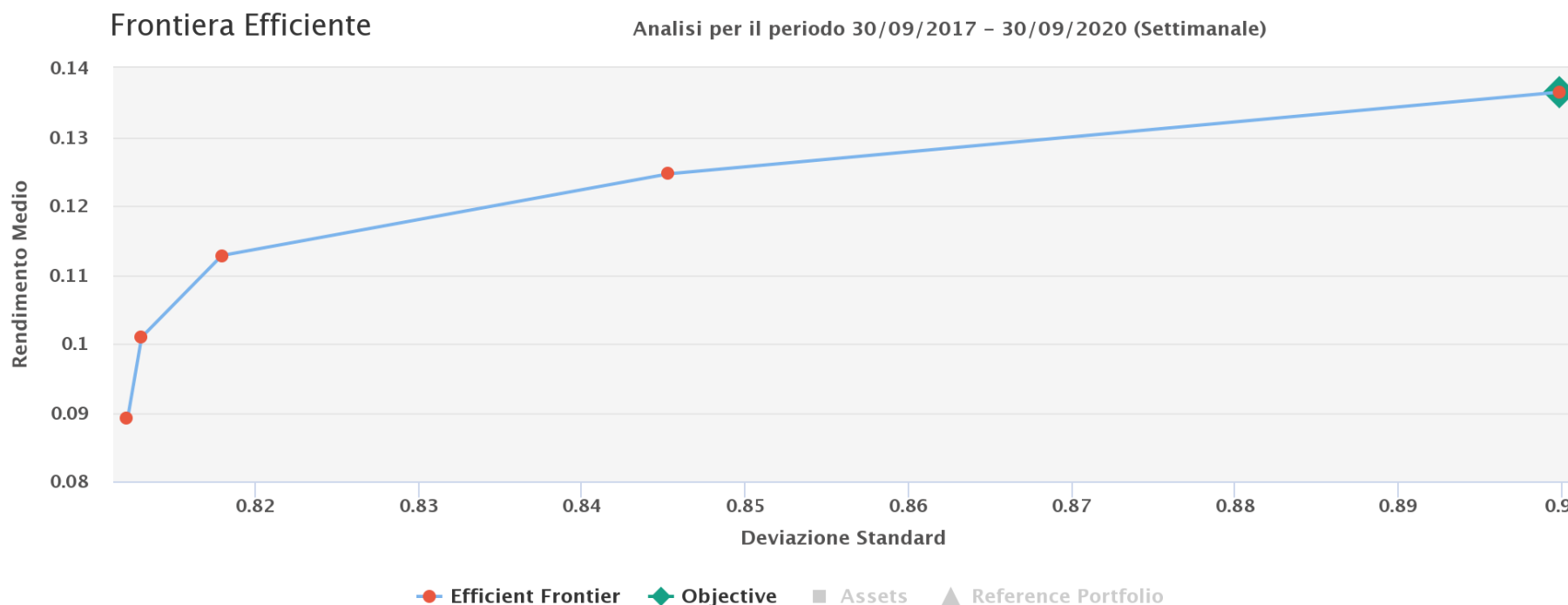
L'asset allocation del portafoglio Prudente prevede una soglia minima per ciascuna categoria individuata, e quindi:

- 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

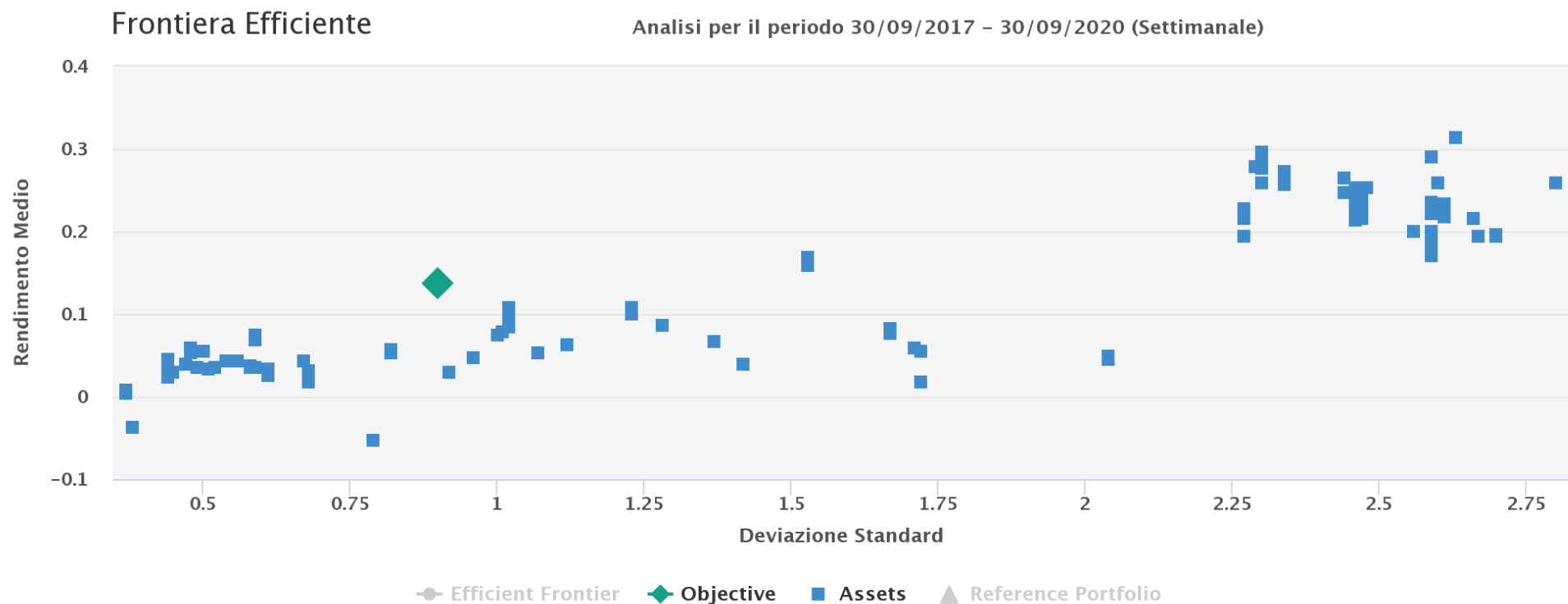
Sulla piattaforma di analisi [atlante.sri](https://atlante.sri.it), grazie al tool della frontiera efficiente, è possibile individuare un portafoglio che ottimizza il risultato su un determinato orizzonte temporale (30-09-2017 → 30-09-2020). Nel grafico è individuato dal punto evidenziato in verde.

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



Portafoglio 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

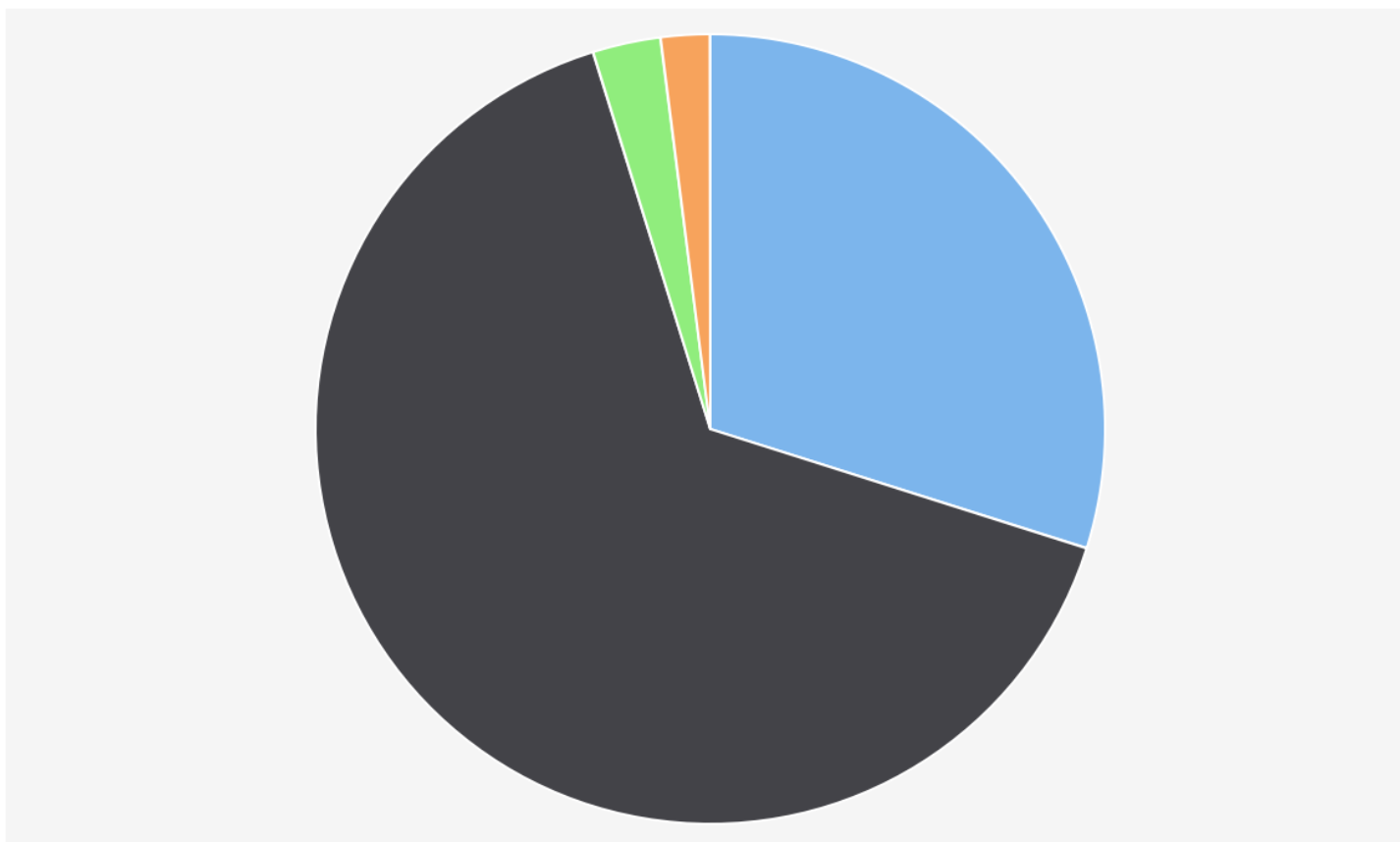
Portafoglio Prudente Sri: il sottostante

Fondo	Allocation (%)	Categoria	Società di gestione
DPAM Invest B Equities World Sustainable	20,00%	Fondi SRI Azionari	DPAM
BlackRock BGF ESG Multi-Asset	7,50%	Fondi SRI Bilanciati e Flessibili	BLACKROCK
NN (L) Euro Sust. Credit (excluding Financials)	1,52%	Fondi SRI Obb. Corporate	NNIP
BNP Paribas Sustainable Global Corporate Bond	23,48%	Fondi SRI Obb. Corporate	BNP PARIBAS AM
DPAM L Bonds Government Sustainable	25,00%	Fondi SRI Obb. Governativi	DPAM
BlackRock BGF Sustainable Energy	3,42%	Fondi SRI Tematici	BLACKROCK
Schroder ISF Global Climate Change Equity	4,08%	Fondi SRI Tematici	SCHRODERS
JSS Sustainable Green Bond Global	6,92%	Fondi SRI Obb. Green Bond	J. SAFRA SARASIN
Raiffeisen Green Bonds	8,08%	Fondi SRI Obb. Green Bond	RAIFFEISEN C.M.

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

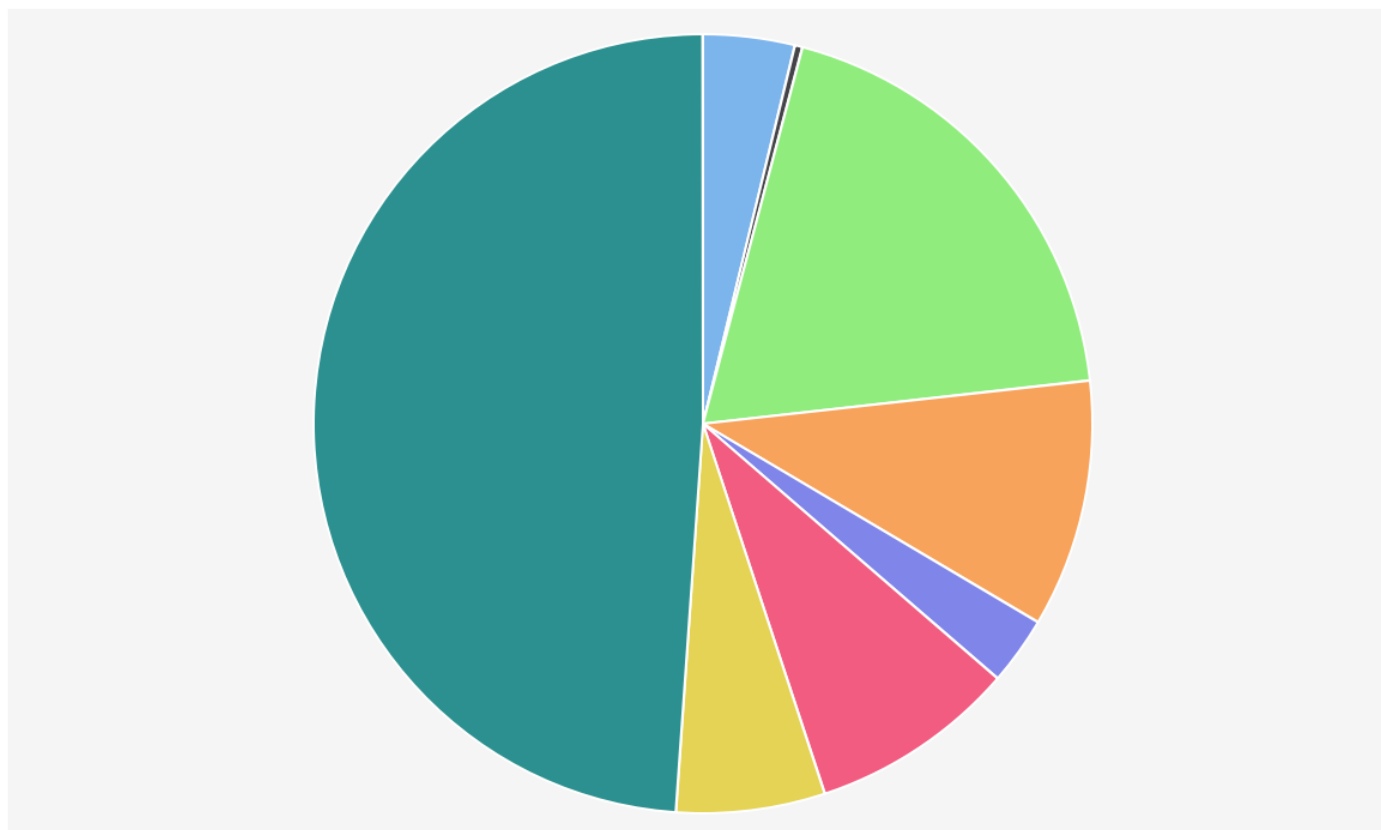
Azioni 29.88%
Altro 2.01%

Obbligazioni 65.33%

Liquidita 2.78%

Portafoglio Prudente Sri: il sottostante

BREAKDOWN GEOGRAFICO

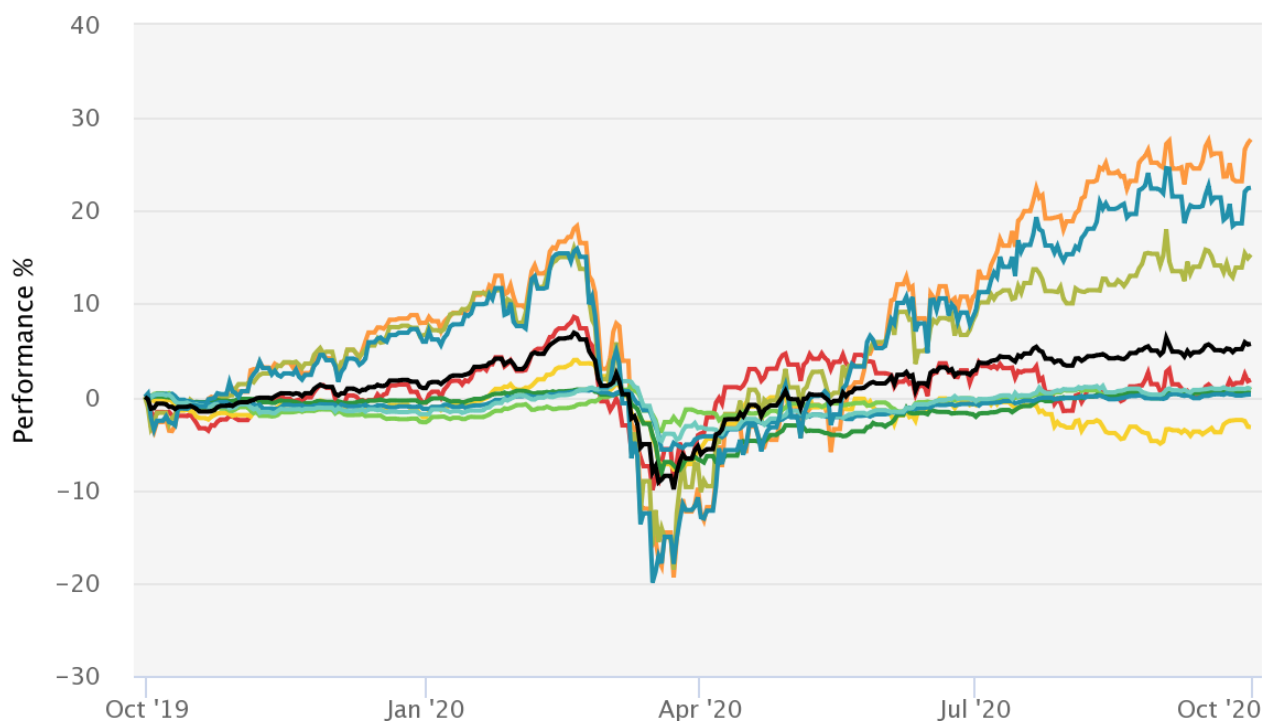


Longboat Analytics

- Asia - Emergente 3.80%
- Europa Occidentale - Euro 19.11%
- Europa Occidentale - Non Euro 10.29%
- n.d. 8.60%
- Regno Unito 6.17%
- Giappone 2.83%
- Stati Uniti 48.89%
- Asia - Paesi Sviluppati 0.31%

Portafoglio Prudente Sri: rendimento a 1 anno

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

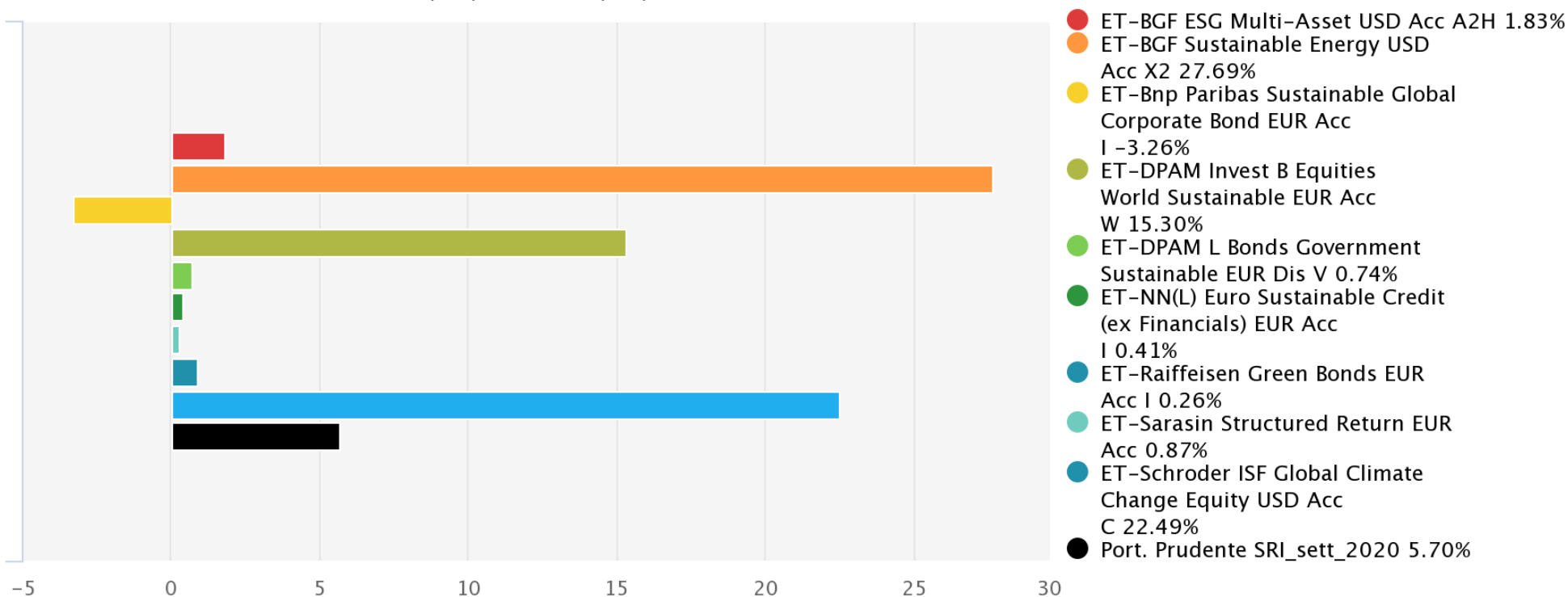


- ET-BGF ESG Multi-Asset USD Acc A2H 1.83%
- ET-BGF Sustainable Energy USD Acc X2 27.69%
- ET-Bnp Paribas Sustainable Global Corporate Bond EUR Acc I -3.26%
- ET-DPAM Invest B Equities World Sustainable EUR Acc W 15.30%
- ET-DPAM L Bonds Government Sustainable EUR Dis V 0.74%
- ET-NN(L) Euro Sustainable Credit (ex Financials) EUR Acc I 0.41%
- ET-Raiffeisen Green Bonds EUR Acc I 0.26%
- ET-Sarasin Structured Return EUR Acc 0.87%
- ET-Schroder ISF Global Climate Change Equity USD Acc C 22.49%
- Port. Prudente SRI_sett_2020 5.70%

Longboat Analytics

Portafoglio Prudente Sri: rendimento a 1 anno

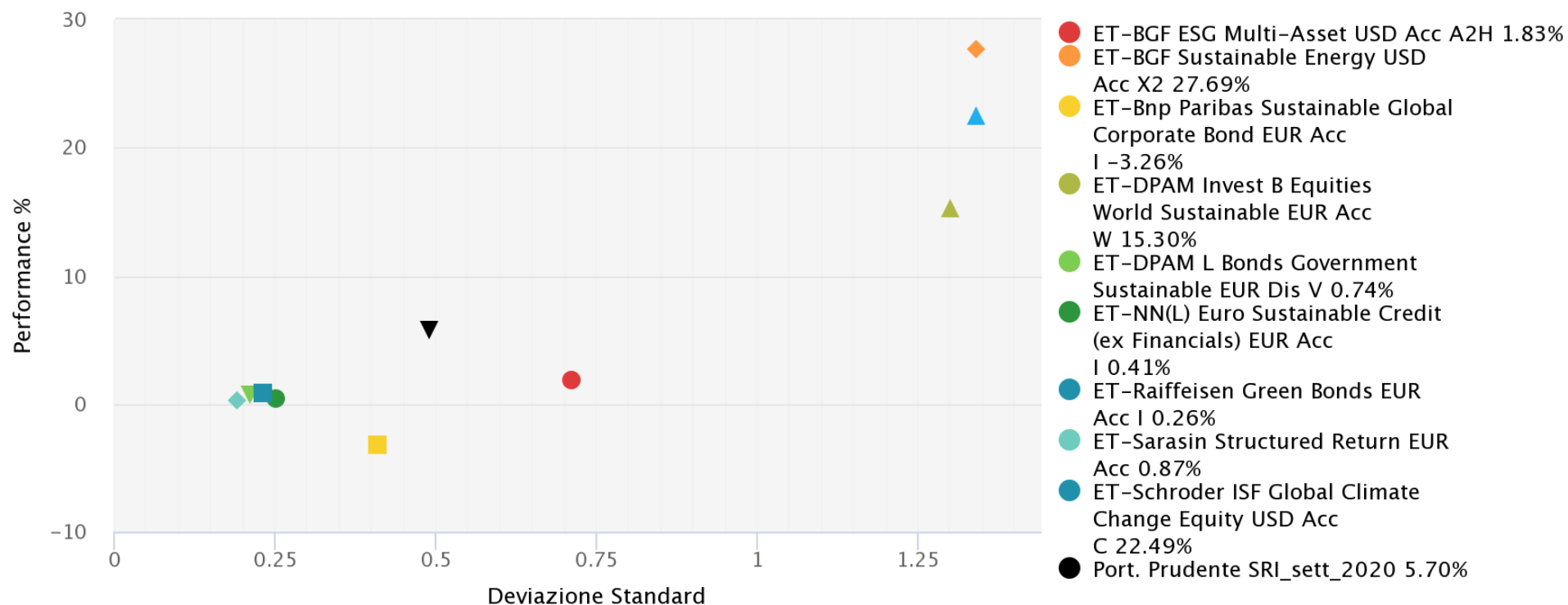
Dal 30/09/2019 al 30/09/2020



Longboat Analytics

Portafoglio Prudente Sri: rischio/rend a 1 anno

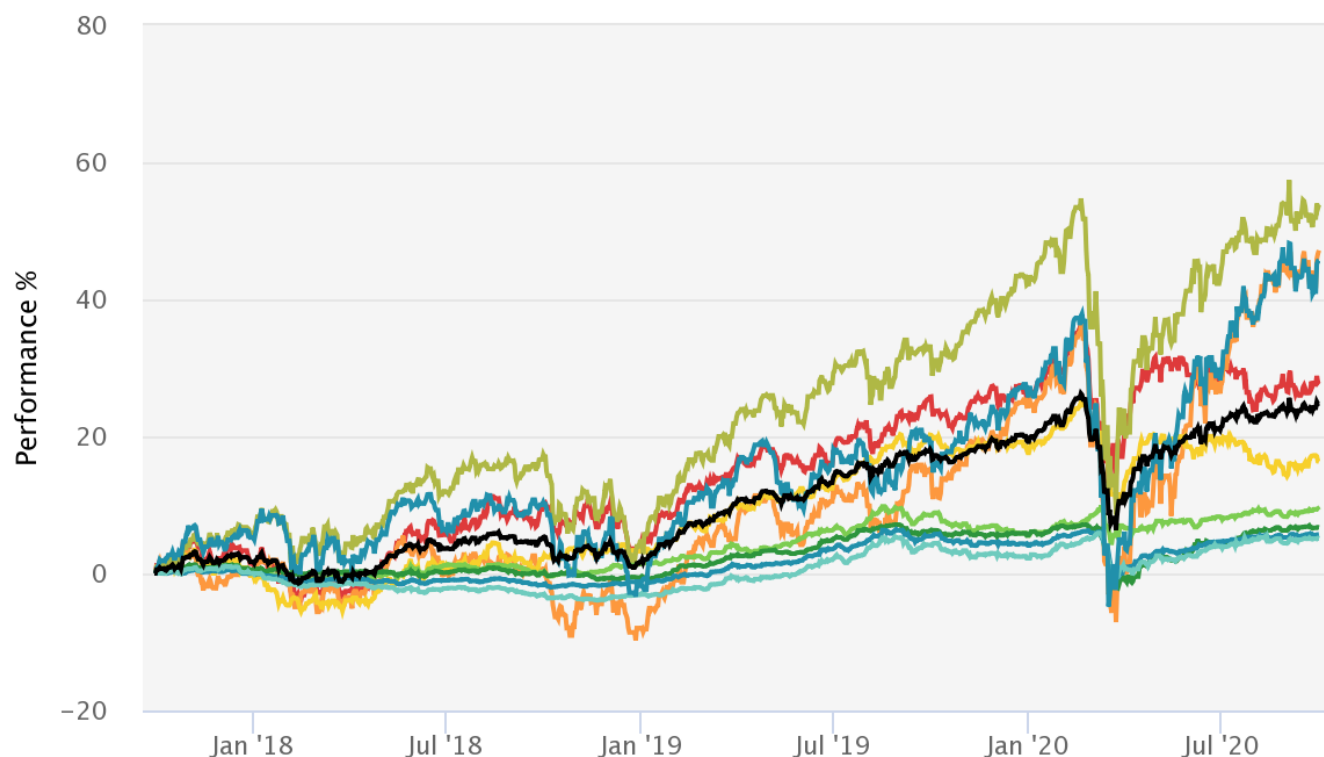
Dal 30/09/2019 al 30/09/2020



Longboat Analytics

Portafoglio Prudente Sri: rendimento a 3 anni

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

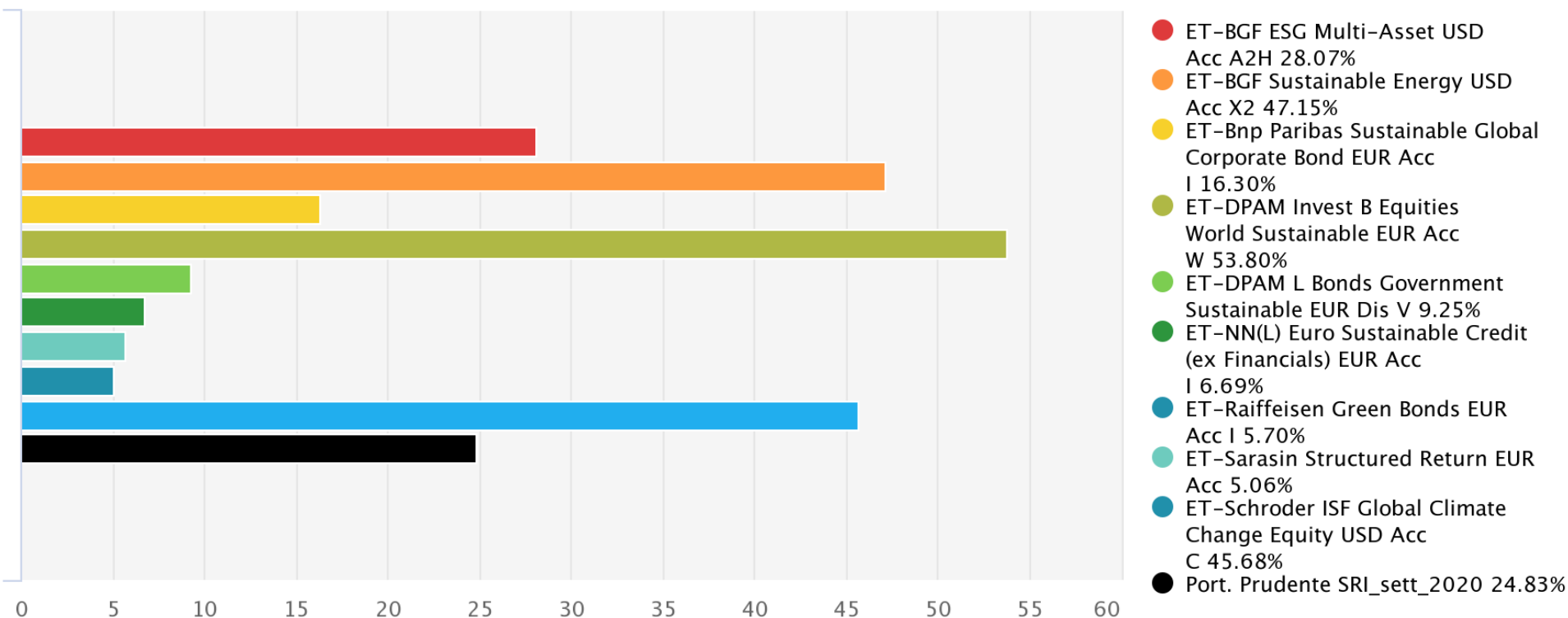


Longboat Analytics

- 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-NN(L) Euro Sustainable Credit
(ex Financials) EUR Acc
I 6.69%
- ET-Raiffeisen Green Bonds EUR
Acc I 5.70%
- ET-Sarasin Structured Return EUR
Acc 5.06%
- ET-Schroder ISF Global Climate
Change Equity USD Acc
C 45.68%
- Port. Prudente SRI_sett_2020 24.83%

Portafoglio Prudente Sri: rendimento a 3 anni

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

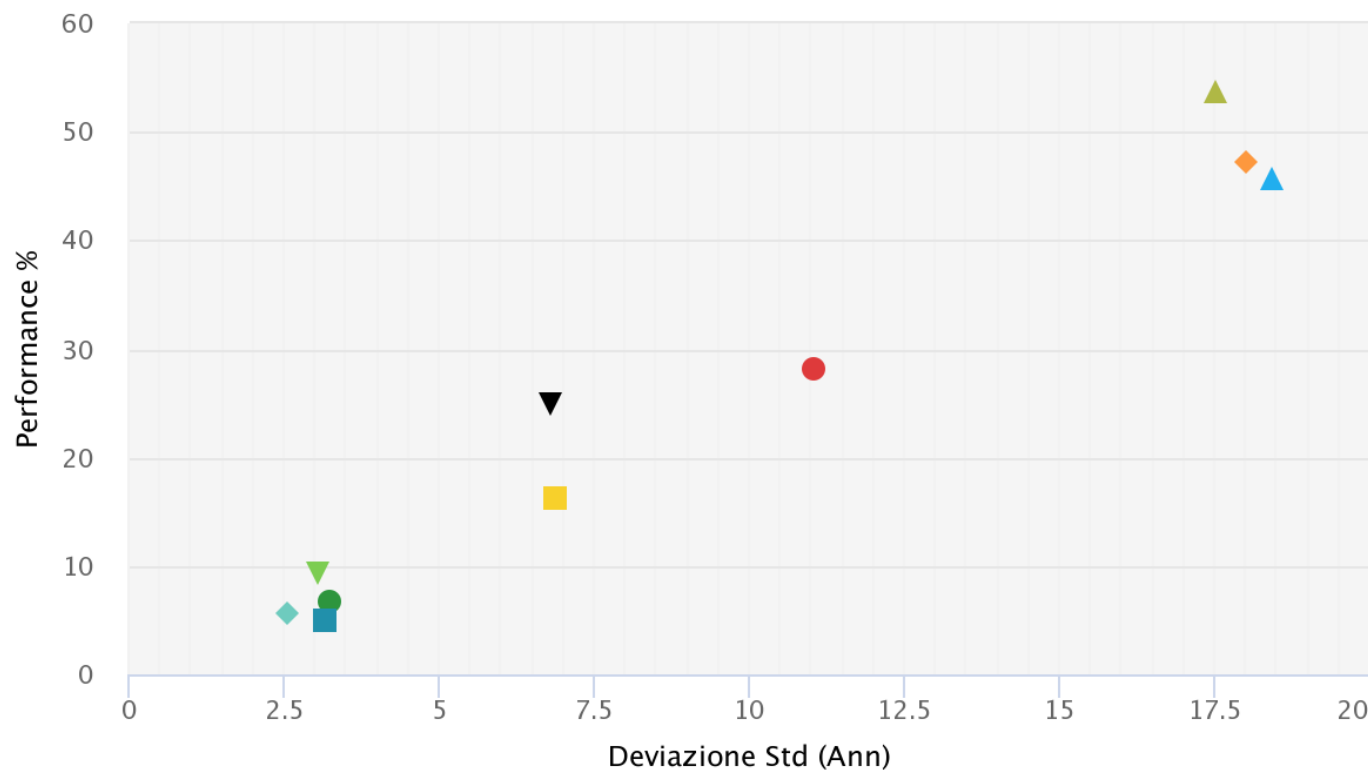


Longboat Analytics

Portafoglio Prudente Sri: rischio/rendimento a 3 anni



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

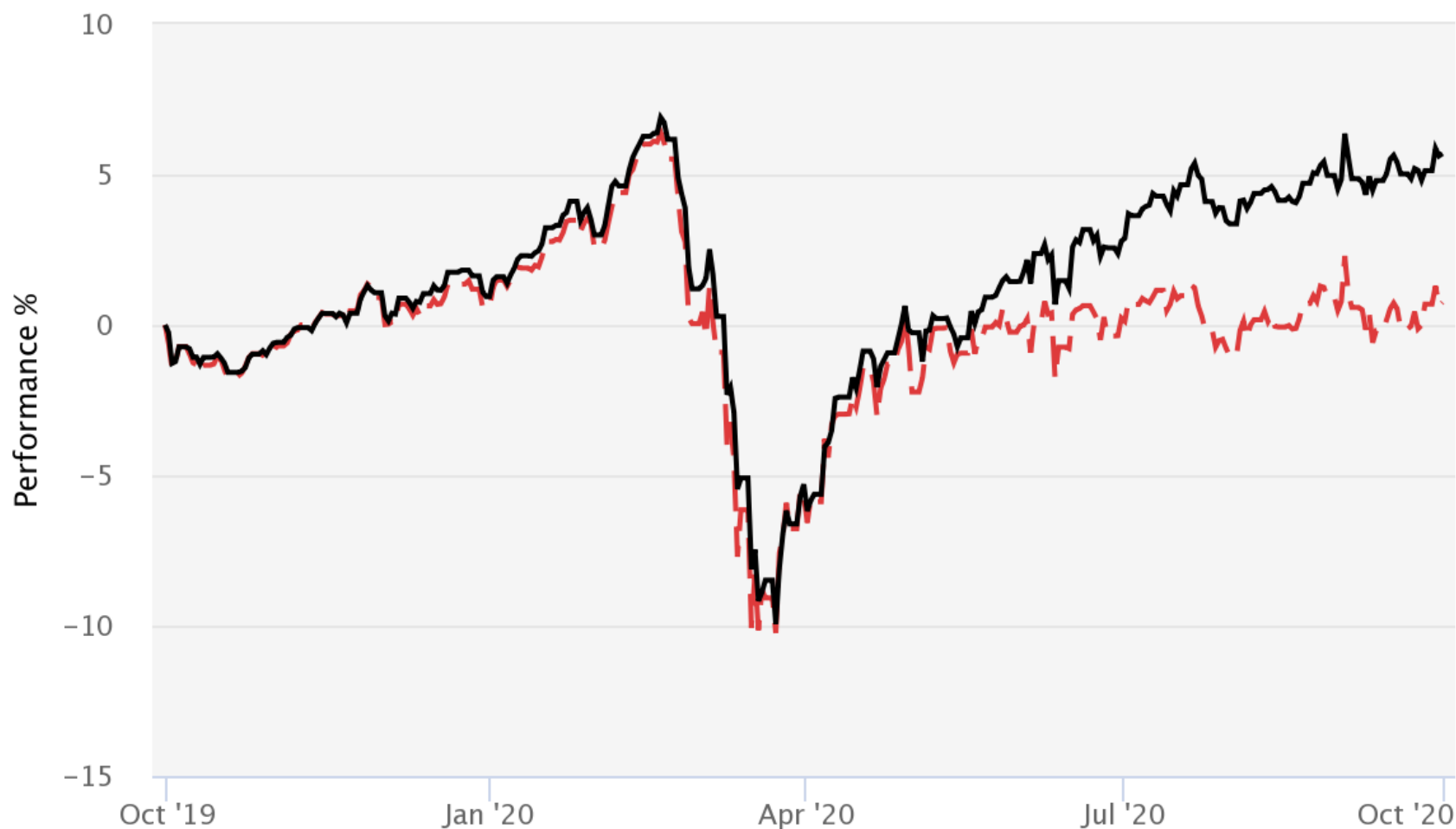


- ET-BGF ESG Multi-Asset USD Acc A2H 28.07%
- ET-BGF Sustainable Energy USD Acc X2 47.15%
- ET-Bnp Paribas Sustainable Global Corporate Bond EUR Acc I 16.30%
- ET-DPAM Invest B Equities World Sustainable EUR Acc W 53.80%
- ET-DPAM L Bonds Government Sustainable EUR Dis V 9.25%
- ET-NN(L) Euro Sustainable Credit (ex Financials) EUR Acc I 6.69%
- ET-Raiffeisen Green Bonds EUR Acc I 5.70%
- ET-Sarasin Structured Return EUR Acc 5.06%
- ET-Schroder ISF Global Climate Change Equity USD Acc C 45.68%
- Port. Prudente SRI_sett_2020 24.83%

Longboat Analytics

Portafoglio Prudente Sri vs il benchmark a 1 anno

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

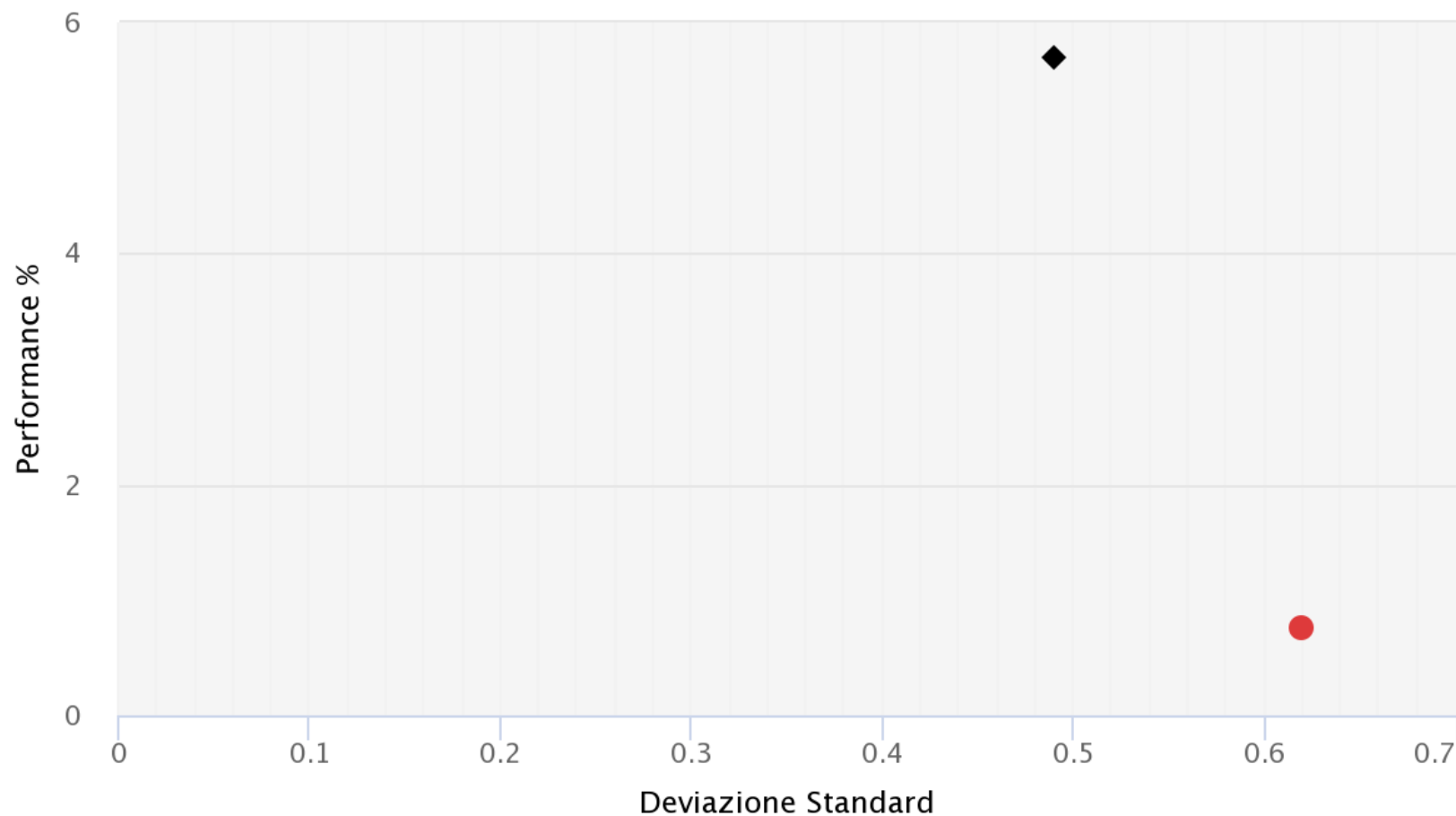


● Bmk Prudente 0.75%
● Port. Prudente SRI_sett_2020 5.70%

Longboat Analytics

Portafoglio Prudente Sri vs il benchmark a 1 anno

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



Longboat Analytics

- Bmk Prudente
- ◆ Port. Prudente SRI_sett_2020

Portafoglio Prudente Sri vs il benchmark a 3 anni

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

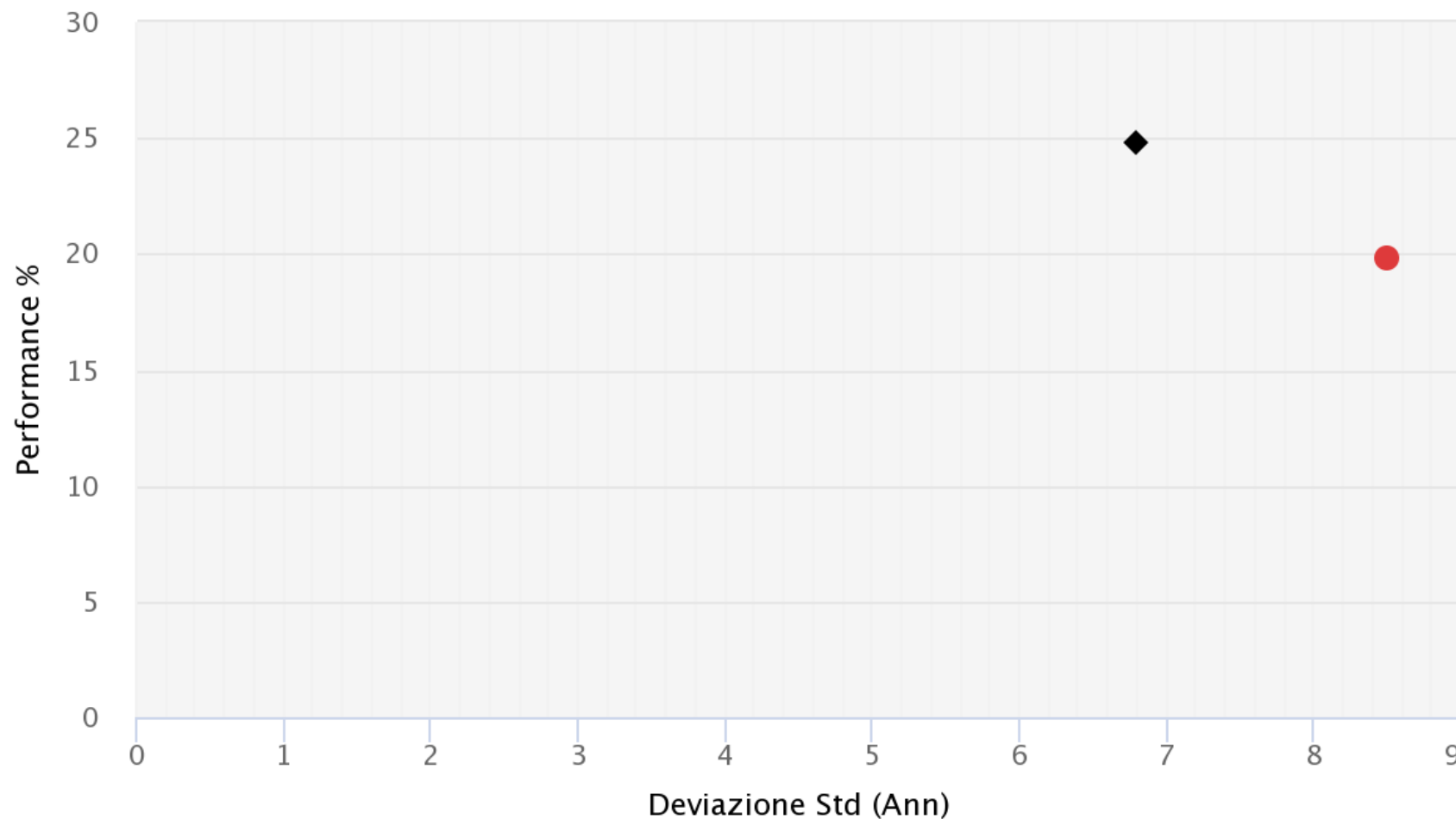


Longboat Analytics

- Bmk Prudente 19.86%
- Port. Prudente SRI_sett_2020 24.83%

Portafoglio Prudente Sri vs il benchmark a 3 anni

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



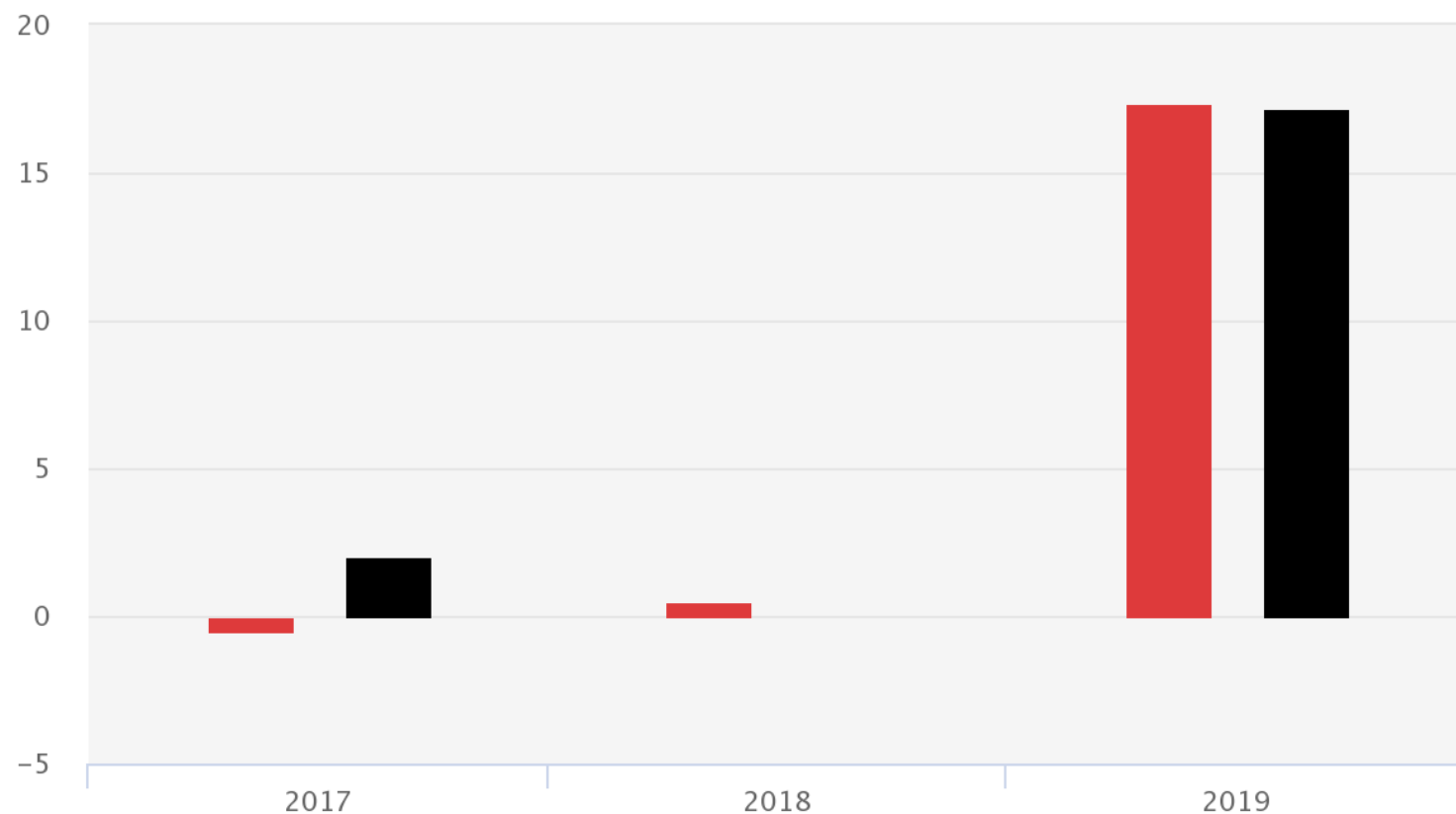
Longboat Analytics

- Bmk Prudente
- ◆ Port. Prudente SRI_sett_2020

Portafoglio Prudente Sri vs il benchmark a 3 anni

RENDIMENTO ANNUALE

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



Longboat Analytics

● Bmk Prudente
● Port. Prudente 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