



**Portafoglio Tematico SRI  
settembre 2020**

# Portafoglio Tematico Sri

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

# Portafoglio Tematico Sri: struttura

## *COSTRUZIONE DEL PORTAFOGLIO*

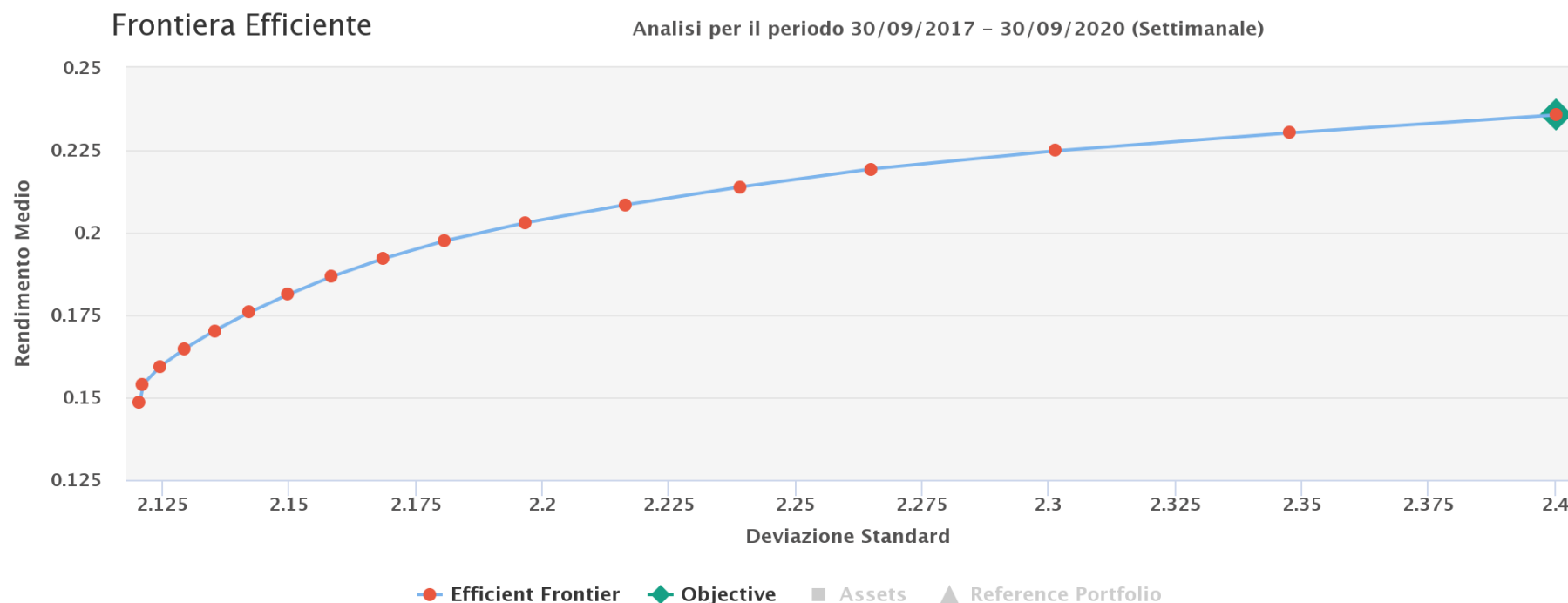
I fondi sono stati selezionati analizzando le categoria dei fondi Sri Tematici, composta da fondi azionari socialmente responsabili focalizzati su temi specifici, quali a titolo esemplificativo il cambiamento climatico, l'ambiente, l'ecologia, l'acqua, le energie rinnovabili, il capitale umano, etc.

Per ogni categoria sono stati individuati tramite un approccio quantitativo i fondi con uno Score esg elaborato da Msci almeno pari a 7

# Portafoglio Tematico Sri: il portafoglio ottimale

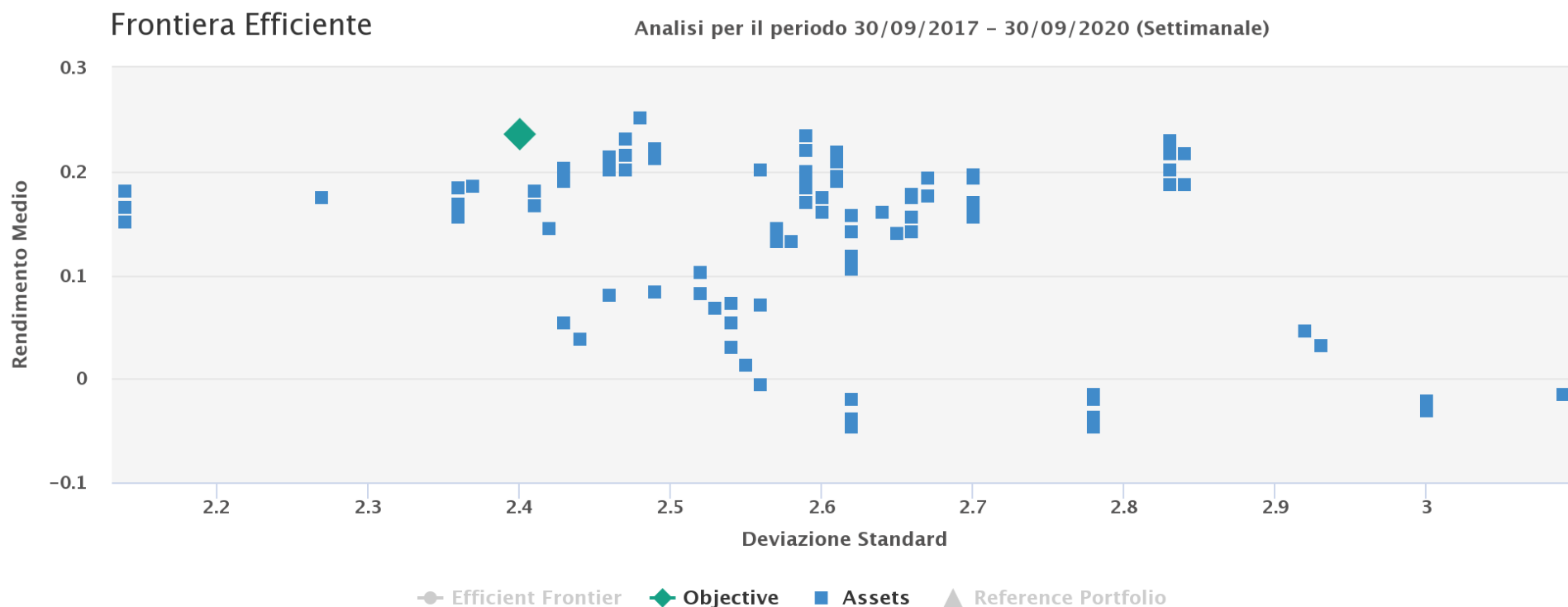
Sulla piattaforma di analisi [atlante.sri](https://atlante.sri.it), grazie al tool della frontiera efficiente, è possibile individuare un portafoglio che ottimizza il risultato su un determinato orizzonte temporale (30-09-2017 → 30-09-2020). Nel grafico è individuato dal punto evidenziato in verde.

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



# Portafoglio Tematico Sri: il portafoglio ottimale

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



Longboat Analytics

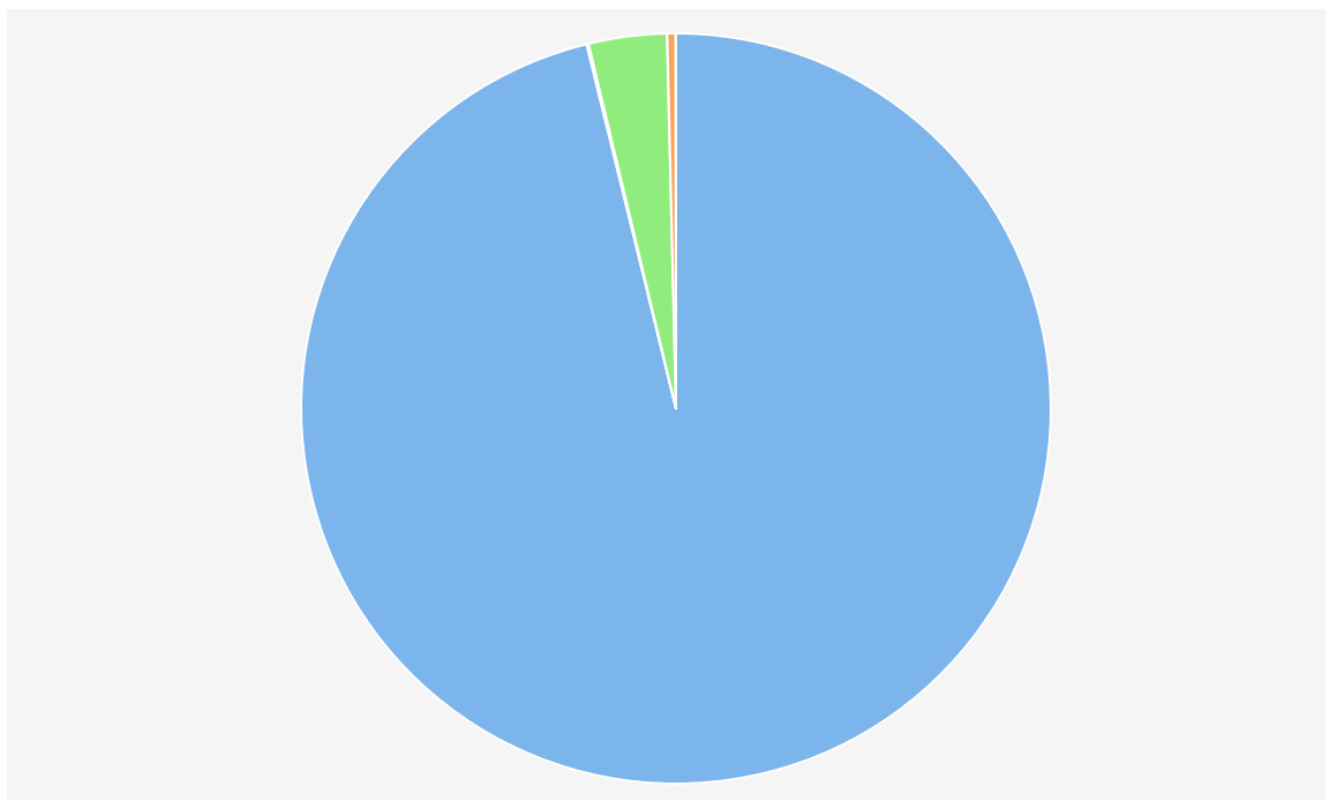
# Portafoglio Tematico Sri: il sottostante

| Fondo                                     | Allocation (%) | Categoria          | Società di gestione |
|-------------------------------------------|----------------|--------------------|---------------------|
| BGF Sustainable Energy                    | 16,50%         | Fondi SRI Tematici | BLACKROCK           |
| HSBC GIF Global Climate Change            | 23,50%         | Fondi SRI Tematici | HSBC GLOBAL AM      |
| Pictet Global Environmental Opportunities | 30,00%         | Fondi SRI Tematici | PICTET AM           |
| Schroder ISF Global Climate Change Equity | 30,00%         | Fondi SRI Tematici | SCHRODERS           |

| Benchmark        | Allocation (%) | Categoria     |
|------------------|----------------|---------------|
| Msci World Index | 100,00%        | Global Equity |

# Portafoglio Tematico Sri: il sottostante

## ASSET ALLOCATION



Longboat Analytics

● Azioni 96.18%

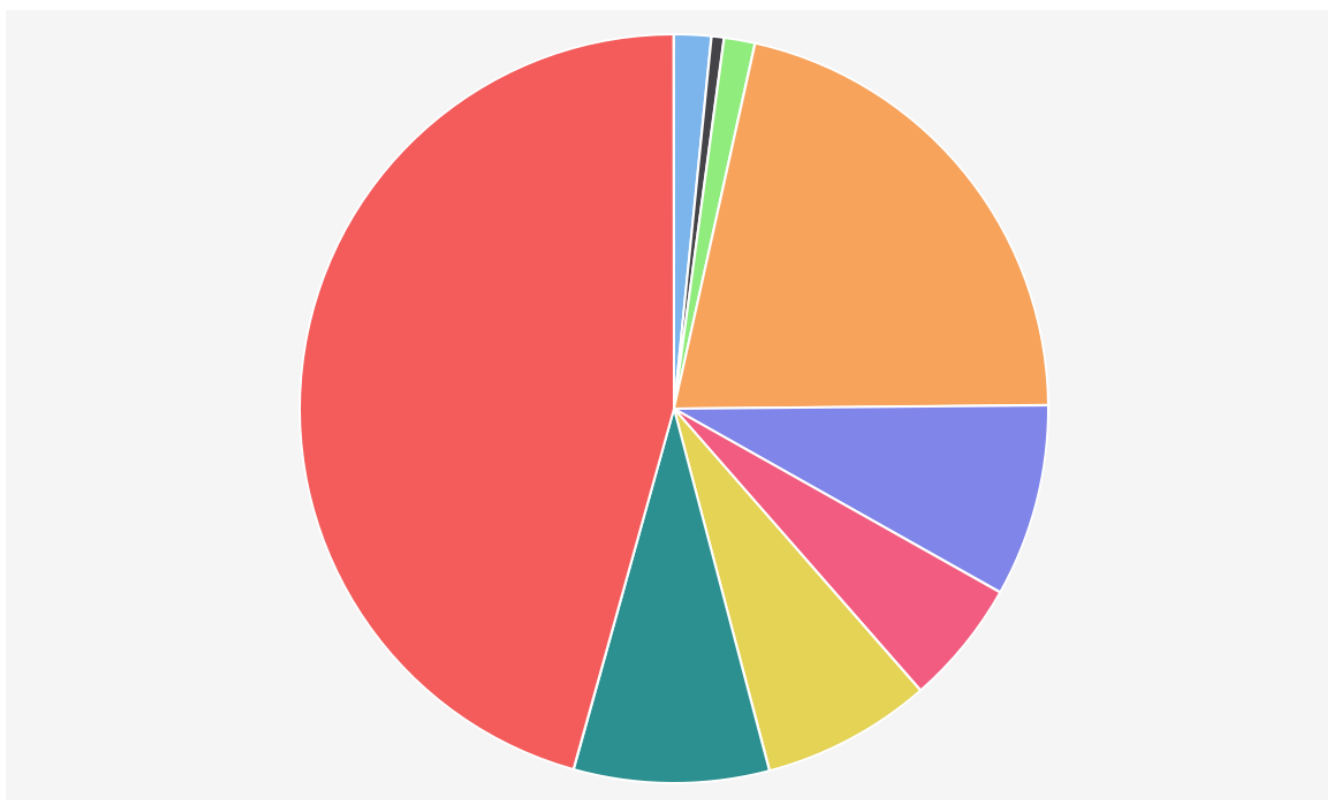
● Obbligazioni 0.08%

● Liquidita 3.36%

● Altro 0.38%

# Portafoglio Tematico Sri: il sottostante

## BREAKDOWN GEOGRAFICO



Longboat Analytics

- Asia - Emergente 1.60%
- Asia - Paesi Sviluppati 0.54%
- Canada 1.34%
- Europa Occidentale - Euro 21.38%
- Europa Occidentale - Non Euro 8.31%
- Giappone 5.40%
- n.d. 7.34%
- Regno Unito 8.43%
- Stati Uniti 45.67%

# Portafoglio Tematico Sri: rendimento a 1 anno

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

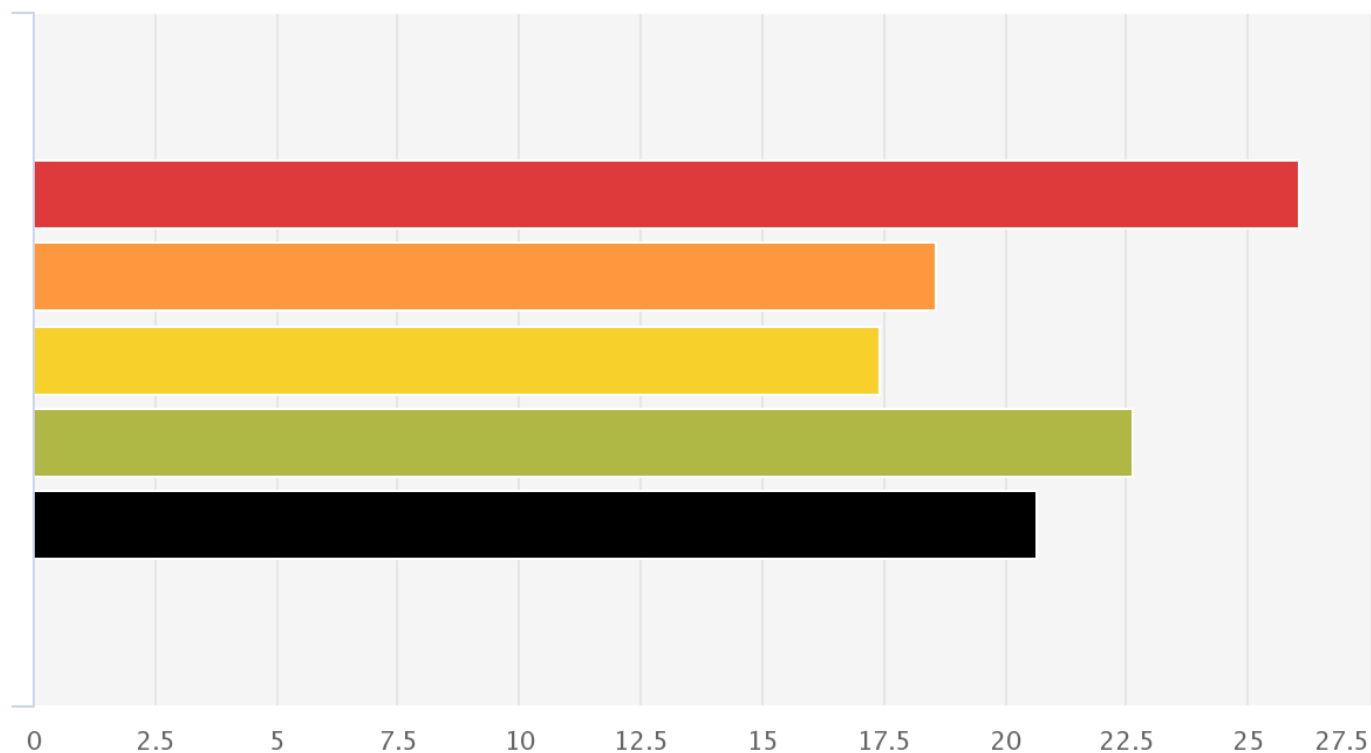


Longboat Analytics

- ET-BGF Sustainable Energy USD  
Acc D2 26.06%
- ET-HSBC GIF Global Climate  
Change USD Acc AC 18.59%
- ET-Pictet Global Environmental Opportunities  
USD Acc I 17.42%
- ET-Schroder ISF Global Climate  
Change Equity EUR Acc  
C 22.63%
- Port. Tematico SRI\_set 2020 20.67%

# Portafoglio Tematico Sri: rendimento a 1 anno

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

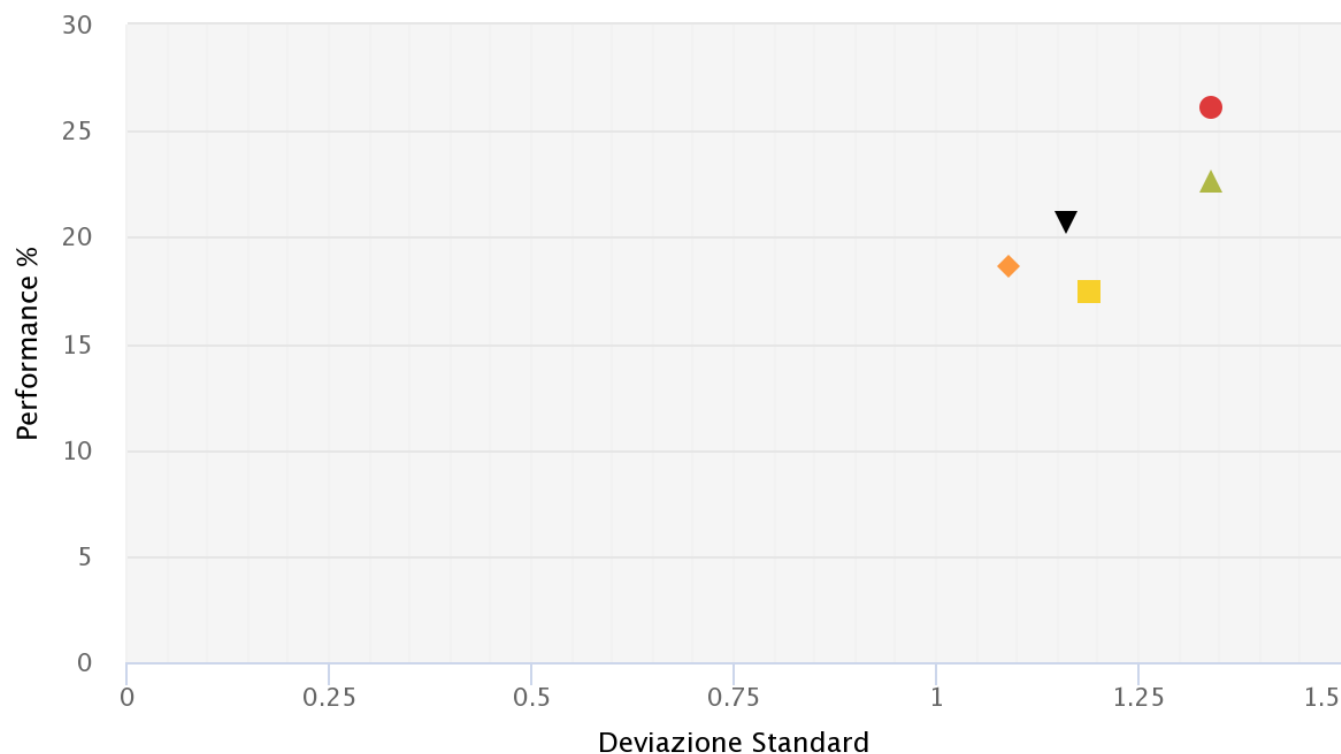


Longboat Analytics

- ET-BGF Sustainable Energy USD Acc D2
- ET-HSBC GIF Global Climate Change USD Acc AC
- ET-Pictet Global Environmental Opportunities USD Acc I
- ET-Schroder ISF Global Climate Change Equity EUR Acc C
- Port. Tematico SRI\_set 2020

# Portafoglio Tematico Sri: rischio/rend a 1 anno

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

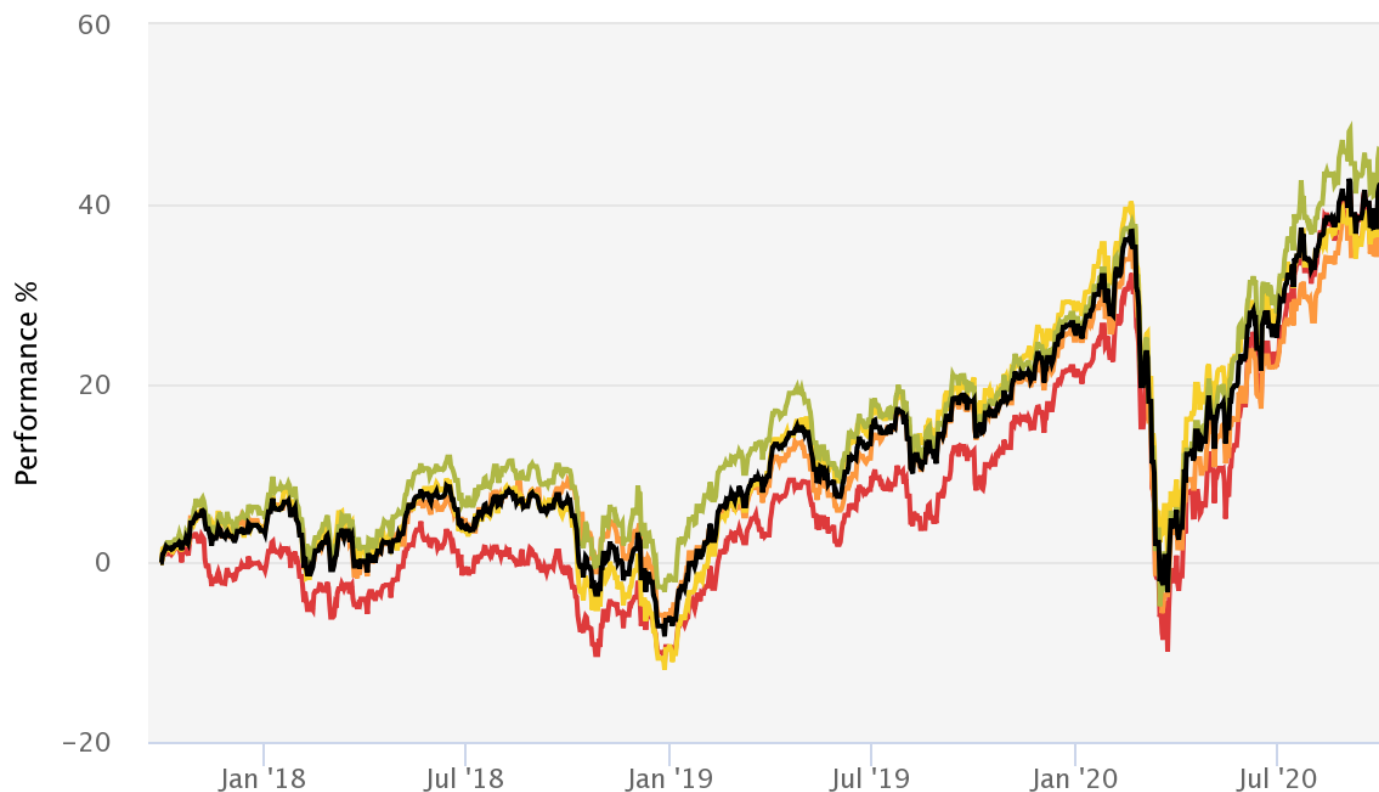


Longboat Analytics

- ET-BGF Sustainable Energy USD Acc D2
- ◆ ET-HSBC GIF Global Climate Change USD Acc AC
- ET-Pictet Global Environmental Opportunities USD Acc I
- ▲ ET-Schroder ISF Global Climate Change Equity EUR Acc C
- ▼ Port. Tematico SRI\_set 2020

# Portafoglio Tematico Sri: rendimento a 3 anni

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

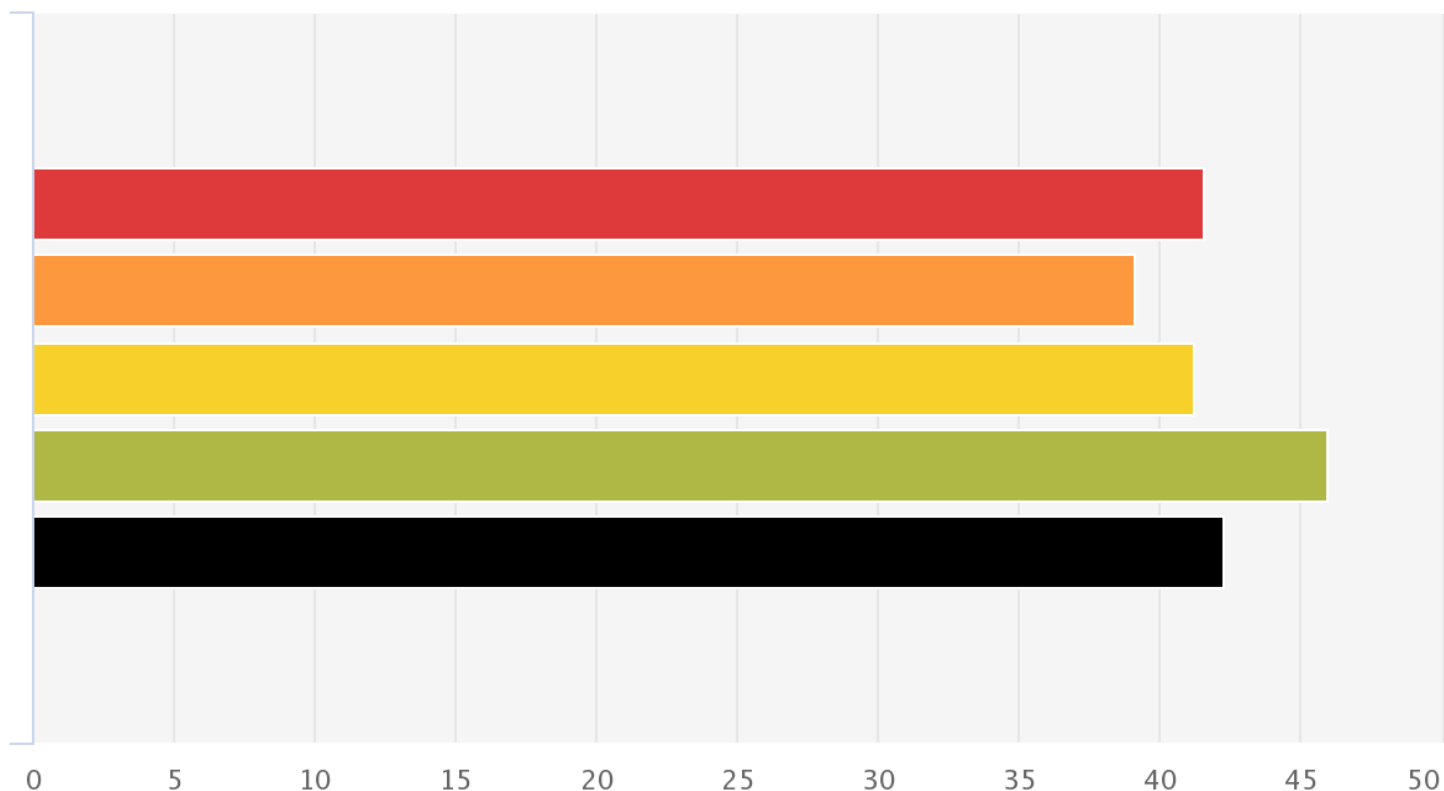


Longboat Analytics

- ET-BGF Sustainable Energy USD  
Acc D2 41.58%
- ET-HSBC GIF Global Climate  
Change USD Acc AC 39.14%
- ET-Pictet Global Environmental Opportunities  
USD Acc I 41.23%
- ET-Schroder ISF Global Climate  
Change Equity EUR Acc  
C 45.98%
- Port. Tematico SRI\_set 2020 42.27%

# Portafoolio Tematico Sri: rendimento a 3 anni

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



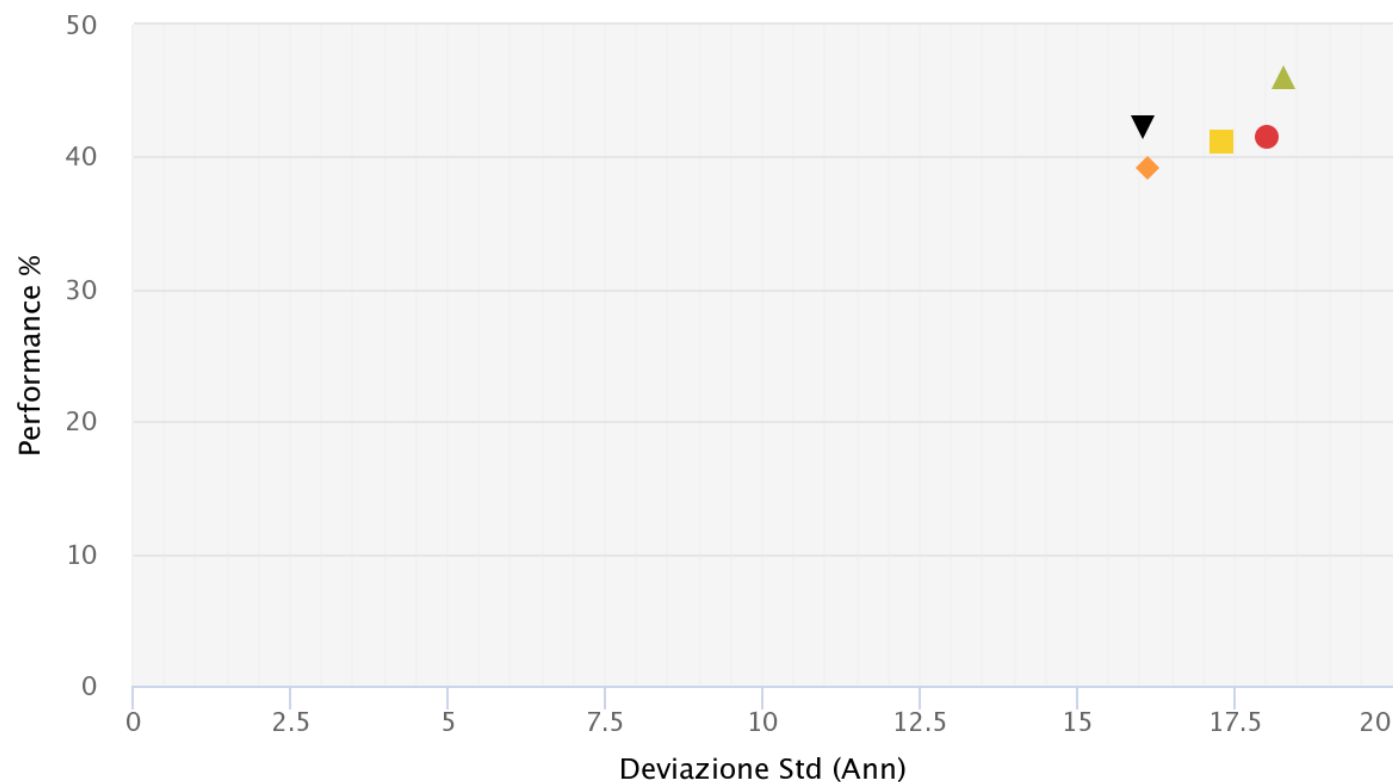
Longboat Analytics

- ET-BGF Sustainable Energy USD Acc D2
- ET-HSBC GIF Global Climate Change USD Acc AC
- ET-Pictet Global Environmental Opportunities USD Acc I
- ET-Schroder ISF Global Climate Change Equity EUR Acc C
- Port. Tematico SRI\_set 2020

# Portafoglio Tematico Sri: rischio/rendimento a 3 anni



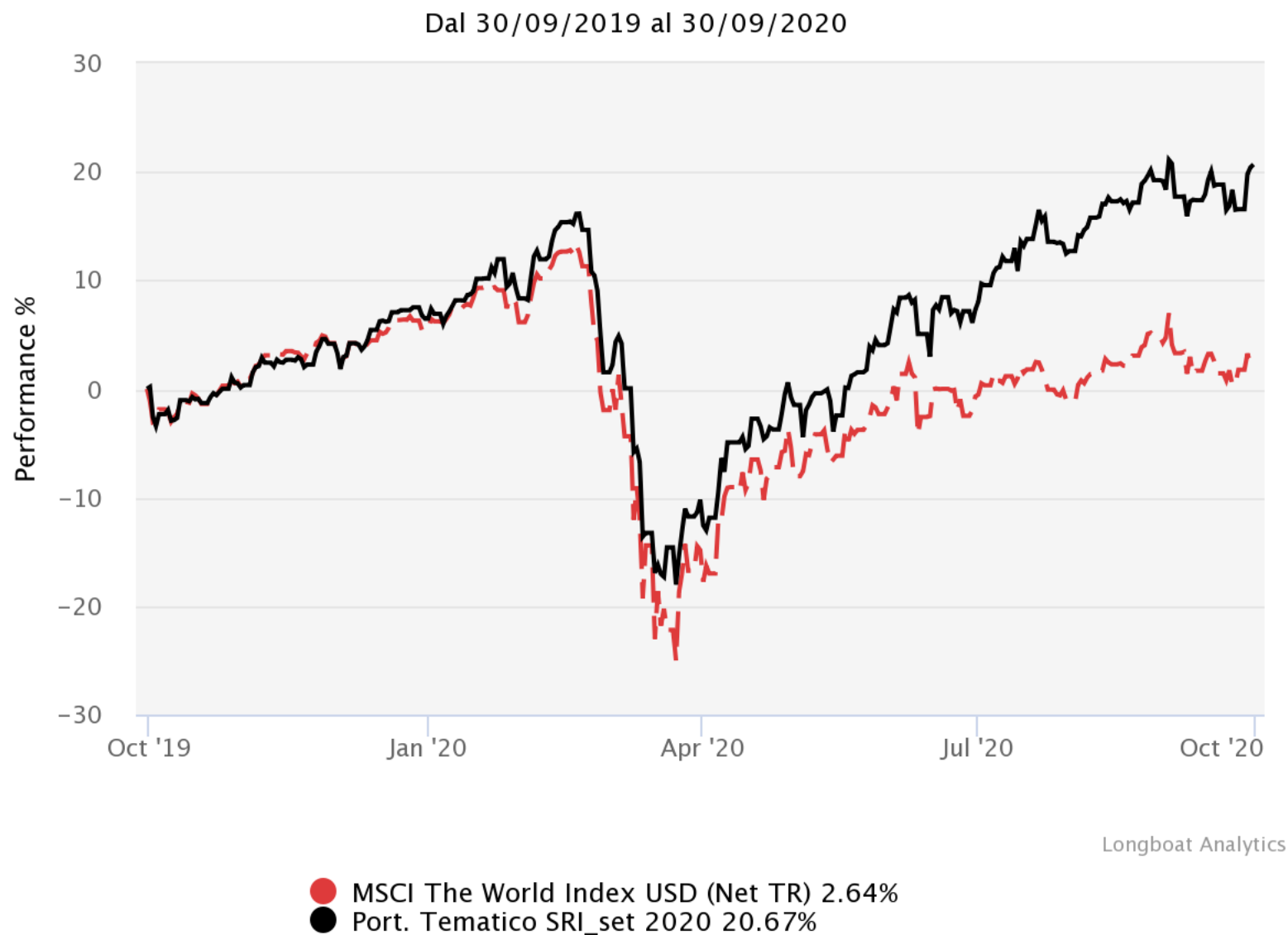
Dal 30/09/2017 al 30/09/2020



Longboat Analytics

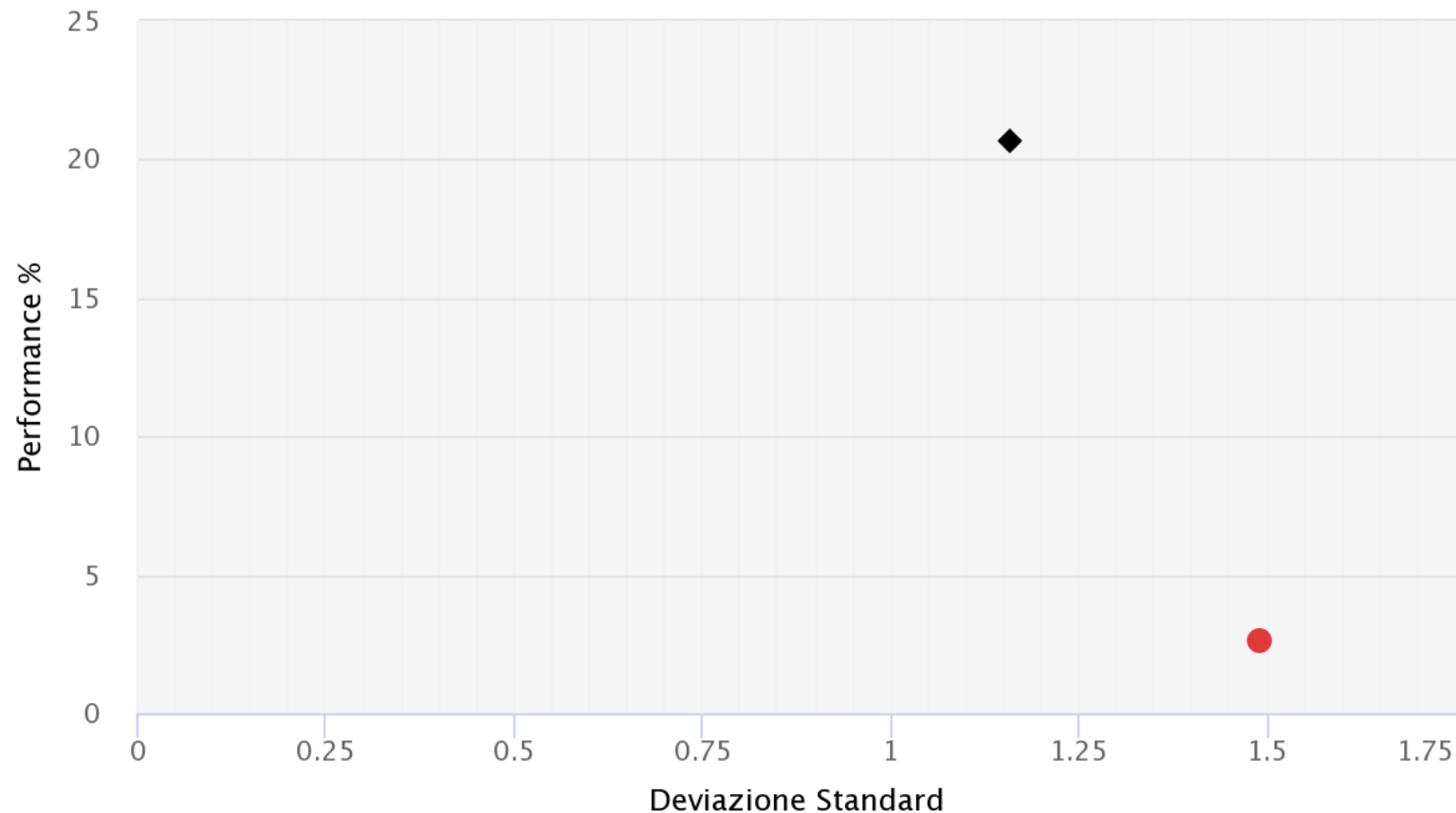
- ET-BGF Sustainable Energy USD Acc D2
- ◆ ET-HSBC GIF Global Climate Change USD Acc AC
- ET-Pictet Global Environmental Opportunities USD Acc I
- ▲ ET-Schroder ISF Global Climate Change Equity EUR Acc C
- ▼ Port. Tematico SRI\_set 2020

# Portafoglio Tematico Sri vs il benchmark a 1 anno



# Portafoglio Tematico Sri vs il benchmark a 1 anno

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



Longboat Analytics

- MSCI The World Index USD (Net TR)
- ◆ Port. Tematico SRI\_set 2020

# Portafoglio Tematico Sri vs il benchmark a 3 anni

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



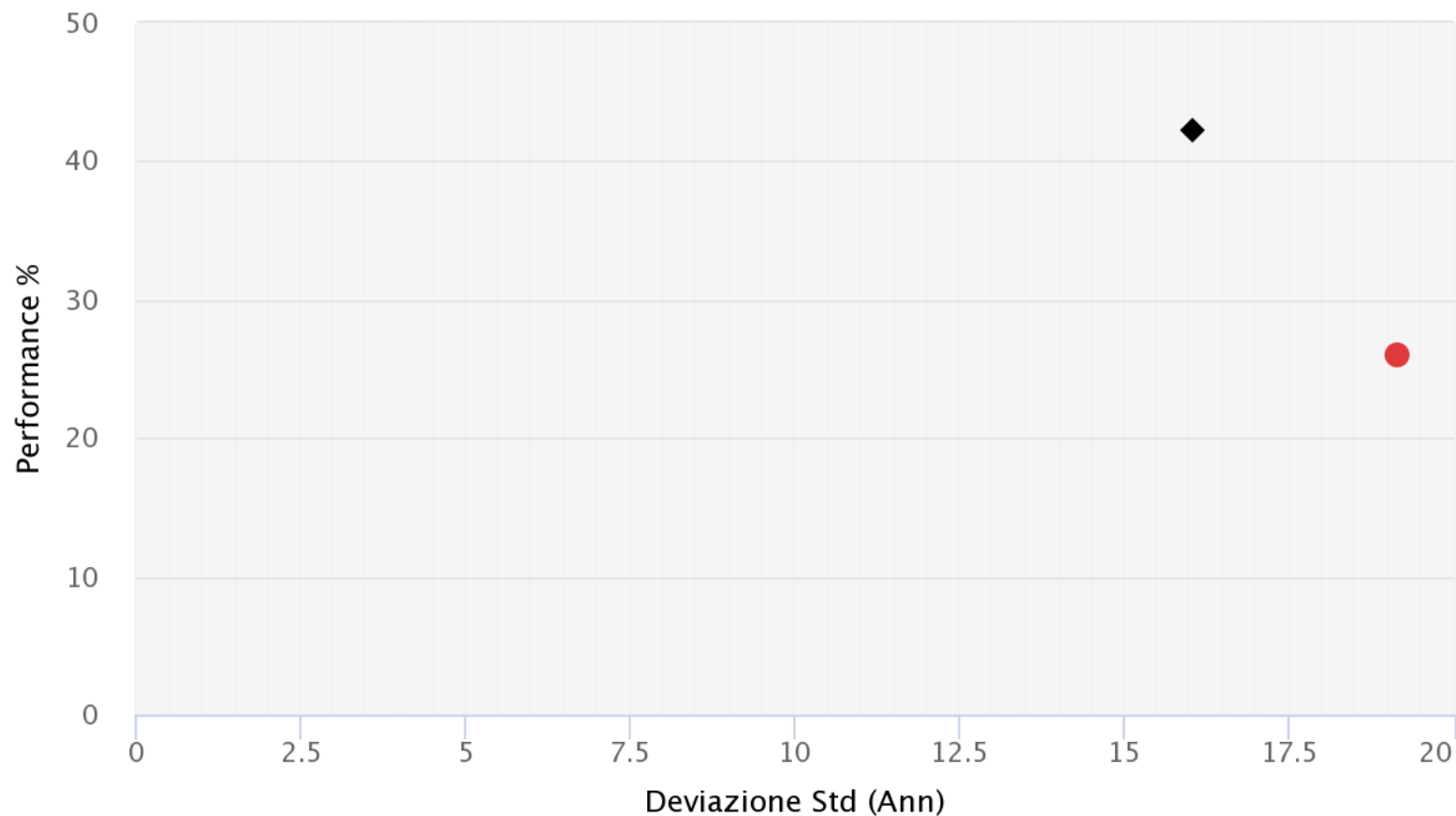
Longboat Analytics

- MSCI The World Index USD (Net TR) 26.08%
- Port. Tematico SRI\_set 2020 42.27%

# Portafoglio Tematico Sri vs il benchmark a 3 anni



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



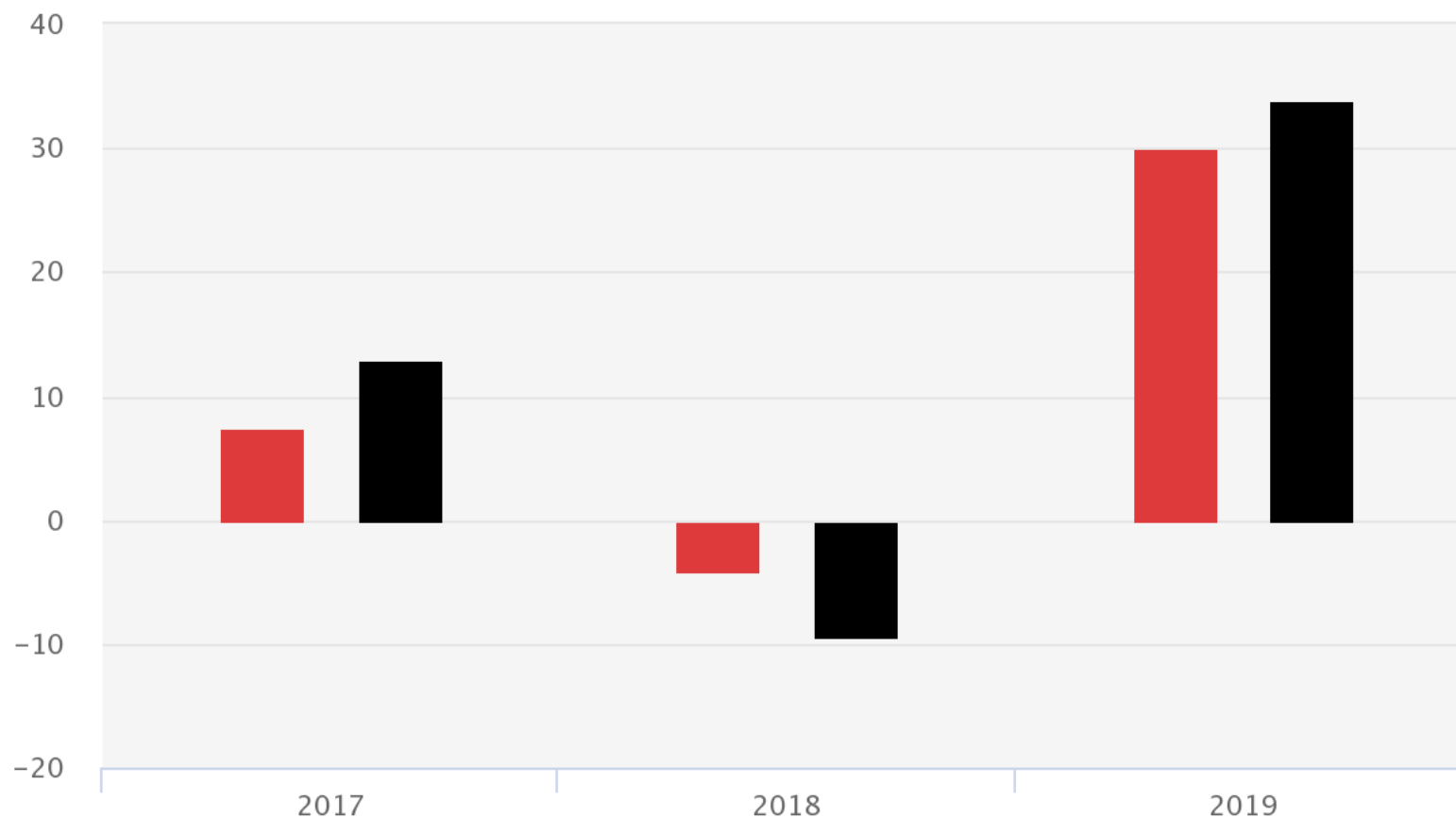
Longboat Analytics

- MSCI The World Index USD (Net TR)
- ◆ Port. Tematico SRI\_set 2020

# Portafoglio Tematico Sri vs il benchmark a 3 anni

## RENDIMENTO ANNUALE

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



● MSCI The World Index USD (Net TR)  
● Port. Tematico SRI\_set 2020

Longboat Analytics

# 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](http://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