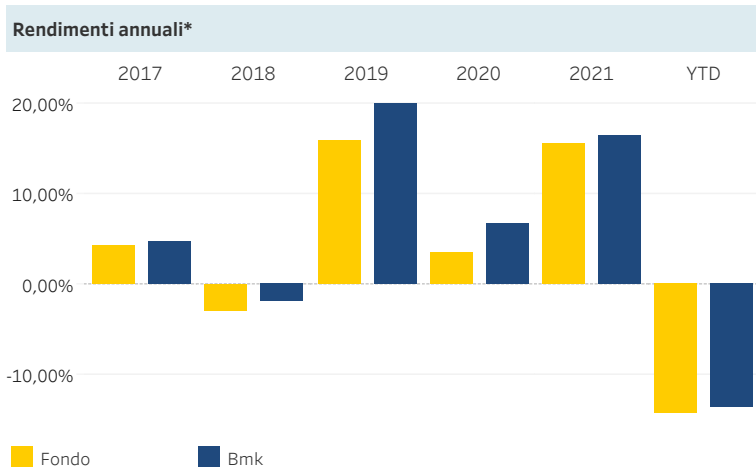


| Informazioni | |
|---------------------------------|---|
| Lancio: | 02/02/2012 |
| NAV: | € 14,257 |
| Categoria Assogestioni: | Bilanciati |
| Benchmark: | 60% MSCI World ESG Universal Net Total Return (in Euro) 35% JP Morgan EMU 5% ICE BofAML Euro Treasury Bill in EUR |
| Patrimonio del Fondo (Mln EUR): | 1999 |
| ISIN: | IT0004735186 |
| Codice Bloomberg: | ETBILCI IM |

| Rendimenti* | | | |
|------------------|---------|---------|---------|
| | Fondo | Bmk | Diff |
| YTD | -14,34% | -13,70% | -0,64% |
| STD (02/02/2012) | 102,77% | 118,62% | -15,85% |
| 2021 | 15,57% | 16,33% | -0,76% |
| 2020 | 3,53% | 6,66% | -3,13% |
| 2019 | 15,84% | 20,02% | -4,19% |
| 2018 | -2,89% | -1,96% | -0,93% |
| 2017 | 4,32% | 4,68% | -0,37% |


Obiettivi d'Investimento

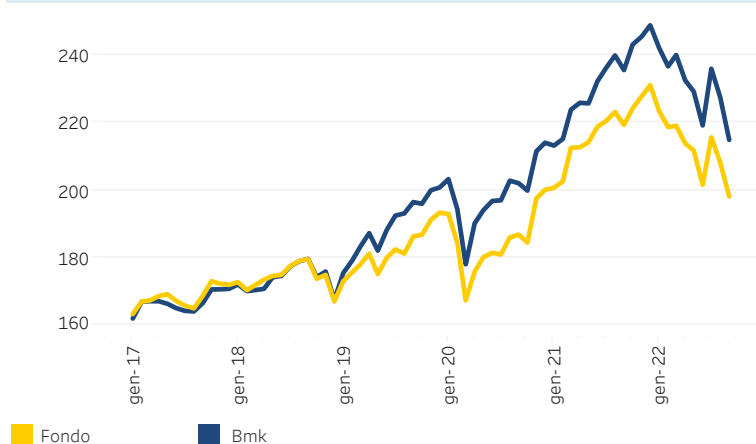
Il fondo investe prevalentemente in strumenti finanziari di natura azionaria denominati in Euro, Dollari USA e Yen. Investimenti significativi in strumenti finanziari di natura monetaria e obbligazionaria quotati prevalentemente nei mercati regolamentati dell'area Euro ed emessi da Stati, Organismi Sovranazionali e in via residuale da società. Il controvalore degli strumenti finanziari in valuta estera può raggiungere il 100% del totale delle attività del fondo.

Etica SGR seleziona il proprio universo investibile in base a una serie di criteri sociali, ambientali e di governance sia di esclusione che di valutazione. Il processo di composizione dell'universo investibile è avvalorato dal supporto di un Comitato Etico indipendente.

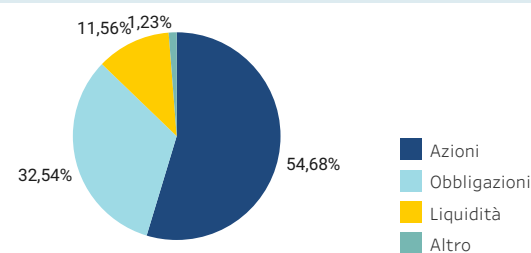
Indicatori di Rischio

| | 1 anno | 3 anni | 5 anni |
|---------------------------|---------|---------|---------|
| Volatilità Portafoglio: | 10,68% | 12,24% | 10,63% |
| Volatilità Benchmark: | 11,32% | 11,98% | 10,53% |
| Tracking error: | 2,42% | 3,13% | 2,91% |
| Max Drawdown Portafoglio: | -15,25% | -22,37% | -22,37% |
| Max Drawdown Benchmark: | -14,75% | -22,14% | -22,14% |
| Sharpe ratio: | | 0,22 | 0,36 |

Profilo di rischio (min: 1, max: 7)

Andamento della quota (mensile) °

Composizione portafoglio **

| Classe di Attività | Fondo | Bmk | Diff |
|--------------------|--------|--------|--------|
| Azioni | 54,68% | 60,00% | -5,32% |
| Obbligazioni | 32,54% | 40,00% | -7,46% |
| Liquidità | 11,56% | 0,00% | 11,56% |
| Altro | 1,23% | 0,00% | 1,23% |



* Rendimenti annuali, ad eccezione di quelli YTD (anno in corso) e STD (dal lancio del fondo). Performance STD calcolata dal 02/02/2012, data di inizio operatività del fondo

** La voce "Altro" comprende altre attività ed il nozionale (voce contabile a compensazione delle posizioni in strumenti derivati ad uso copertura).

° Quota e Benchmark ribasati a 100 alla data di lancio

Fino al 31 marzo 2022, il parametro di riferimento (c.d. benchmark) del Fondo è stato: 60% MSCI World Net Total Return (in Euro), 35% JP Morgan EMU, 5% ICE BofAML Euro Treasury Bill Index. Dal 1° aprile 2022, il benchmark al quale la gestione del fondo si ispira e rispetto al quale può essere valutato il rischio del fondo medesimo è così composto: 60% MSCI World ESG Universal Net Total Return (in Euro), 35% JP Morgan EMU, 5% ICE BofAML Euro Treasury Bill Index.

Informazioni importanti: Materiale riservato a clienti professionali e controparti qualificate. E' vietata la diffusione al pubblico indistinto. Il presente documento non rappresenta sollecitazione al pubblico risparmio. Etica Sgr è esonerata da qualsiasi responsabilità derivante dalla divulgazione del presente materiale al pubblico, effettuata in violazione delle disposizioni degli Organi di Vigilanza in materia di pubblicità. I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. Prima di aderire leggere il KIID ed il Prospetto, disponibili presso la sede della società, i collocatori e sul sito www.eticasgr.it.

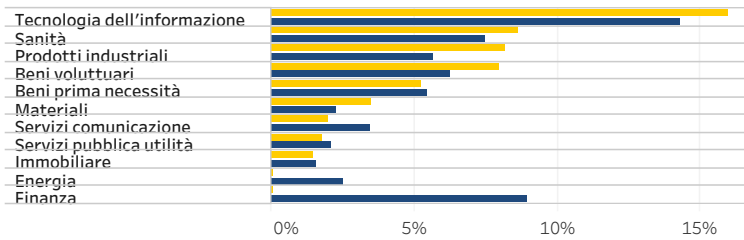
Solo per investitori istituzionali..

Titoli e valute

| Esposizione valutaria | Mese Precedente | Mese Corrente | Bmk | Diff |
|-----------------------------|-----------------|---------------|--------|--------|
| Euro | 44,48% | 44,73% | 45,70% | -0,98% |
| Dollaro statunitense | 38,75% | 38,87% | 39,53% | -0,66% |
| Yen giapponese | 4,69% | 4,38% | 3,76% | 0,62% |
| Sterlina britannica | 3,02% | 2,97% | 2,83% | 0,14% |

Azioni

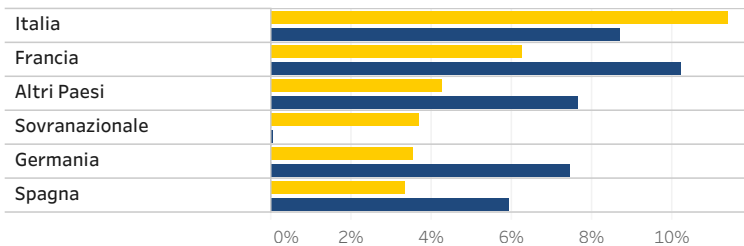
| Esposizione settoriale | Mese Precedente | Mese Corrente | Bmk | Diff |
|------------------------------|-----------------|---------------|--------|--------|
| Tecnologia dell'informazione | 16,68% | 15,96% | 14,29% | 1,67% |
| Sanità | 7,83% | 8,60% | 7,49% | 1,11% |
| Prodotti industriali | 8,68% | 8,18% | 5,66% | 2,53% |
| Beni voluttuari | 7,73% | 7,95% | 6,24% | 1,71% |
| Beni prima necessità | 5,14% | 5,24% | 5,45% | -0,21% |
| Materiali | 2,97% | 3,52% | 2,26% | 1,26% |
| Servizi comunicazione | 1,61% | 1,99% | 3,47% | -1,48% |
| Servizi pubblica utilità | 1,45% | 1,80% | 2,11% | -0,32% |
| Immobiliare | 1,65% | 1,44% | 1,56% | -0,12% |
| Finanza | 0,00% | 0,00% | 8,95% | -8,95% |
| Energia | 0,00% | 0,00% | 2,51% | -2,51% |



■ Fondo ■ Bmk

Obbligazioni

| Esposizione Geografica | Paese | MesePrec | MeseCorrente | Bmk | Diff. |
|------------------------|-------------|----------|--------------|--------|---------|
| Europa | | 28,23% | 28,67% | 40,00% | -11,33% |
| | Italia | 10,92% | 11,40% | 8,72% | 2,69% |
| | Francia | 6,37% | 6,29% | 10,23% | -3,95% |
| | Germania | 3,52% | 3,53% | 7,47% | -3,94% |
| | Spagna | 3,33% | 3,34% | 5,94% | -2,60% |
| | Altri Paesi | 4,09% | 4,11% | 7,65% | -3,54% |
| Sovranaz. | Sovranaz.. | 3,81% | 3,70% | 0,00% | 3,70% |
| Asia | | 0,11% | 0,11% | 0,00% | 0,11% |
| | Altri Paesi | 0,11% | 0,11% | 0,00% | 0,11% |
| America | | 0,07% | 0,07% | 0,00% | 0,07% |
| | Altri Paesi | 0,07% | 0,07% | 0,00% | 0,07% |



■ Fondo ■ Bmk

Dettagli e contatti

 Minimo primo investimento: 500.000€
 Commissione di gestione: 0,90%

 Contatti: istitucional@eticasgr.it

* Il dato si riferisce all'intero patrimonio del Fondo.

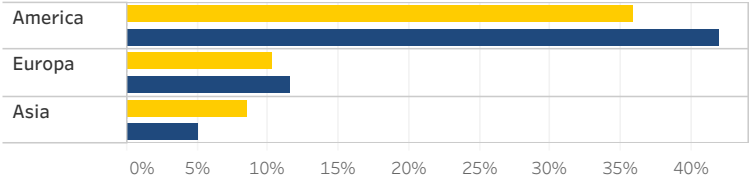
E' vietata la diffusione al pubblico indistinto. Il presente documento non rappresenta sollecitazione al pubblico risparmio. Solo per investitori istituzionali..

Principali titoli

| | Mese Precedente | Mese Corrente |
|---|-----------------|---------------|
| FRANCE (GOVT OF) FRTR 0 05/25/32 | 2,25% | 2,24% |
| BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 08/15/30 | 1,92% | 1,93% |
| FRANCE (GOVT OF) FRTR 0 1/2 06/25/44 | 1,92% | 1,84% |
| BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 2.55 10/31/32 | 1,70% | 1,70% |
| BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 0 04/01/26 | 1,45% | 1,49% |
| ITALY GOV'T INT BOND ITALY 2 3/8 10/17/24 | 1,14% | 1,21% |
| EUROPEAN UNION EU 0.2 06/04/36 | 1,23% | 1,20% |
| ITALY GOV'T INT BOND ITALY 1 1/4 02/17/26 | 1,04% | 1,10% |
| BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 0.7 04/30/32 | 1,08% | 1,08% |
| BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 0 04/15/24 | 0,94% | 0,98% |

Esposizione Geografica

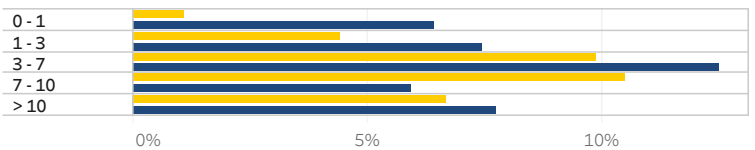
| Paese | MesePrec | MeseCorrente | Bmk | Diff. |
|----------------|----------|--------------|--------|--------|
| America | 35,66% | 35,86% | 41,97% | -6,11% |
| USA | 34,89% | 35,43% | 39,53% | -4,10% |
| Altri Paesi | 0,78% | 0,43% | 2,44% | -2,01% |
| Europa | 9,55% | 10,29% | 11,54% | -1,26% |
| Altri Paesi | 9,55% | 10,29% | 11,54% | -1,26% |
| Asia | 8,52% | 8,53% | 5,03% | 3,49% |
| Giappone | 7,49% | 7,31% | 3,76% | 3,55% |
| Altri Paesi | 1,03% | 1,22% | 1,27% | -0,05% |



■ Fondo ■ Bmk

Esposizione per classe di duration

| | Mese Precedente | Mese Corrente | Bmk |
|--------|-----------------|---------------|--------|
| 0 - 1 | 0,99% | 1,08% | 6,42% |
| 1 - 3 | 4,26% | 4,41% | 7,43% |
| 3 - 7 | 10,01% | 9,87% | 12,50% |
| 7 - 10 | 9,65% | 10,50% | 5,92% |
| > 10 | 7,31% | 6,69% | 7,74% |



■ Fondo ■ Bmk

Duration media (anni)*

| | Mese Precedente | Mese Corrente |
|-----------|-----------------|---------------|
| Benchmark | 2,61 | 2,52 |
| Fondo | 2,74 | 2,66 |

Rating

| | Fondo |
|--------|--------|
| AAA | 3,46% |
| AA | 9,61% |
| A | 0,40% |
| BBB | 15,39% |
| NIG | 3,25% |
| NR | 0,44% |
| Totale | 32,54% |

* Il dato si riferisce all'intero patrimonio del Fondo.

E' vietata la diffusione al pubblico indistinto. Il presente documento non rappresenta sollecitazione al pubblico risparmio. Solo per investitori istituzionali..