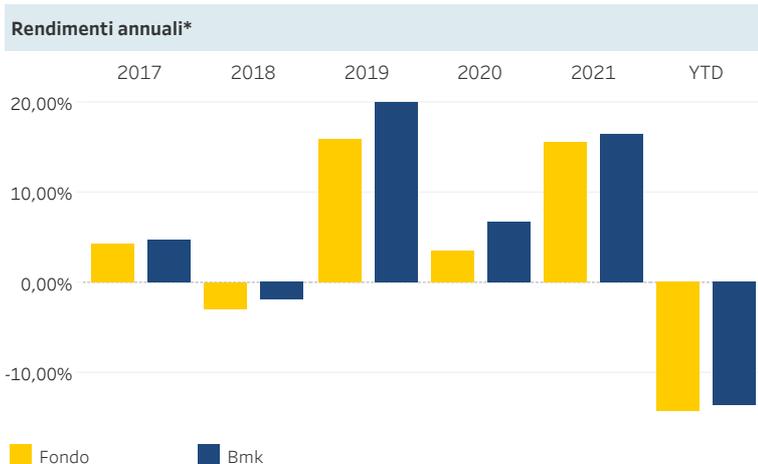


Informazioni	
Lancio:	02/02/2012
NAV:	€ 14,257
Categoria Assogestioni:	Bilanciati
Benchmark:	60% MSCI World ESG Universal Net Total Return (in Euro) 35% JP Morgan EMU 5% ICE BofAML Euro Treasury Bill in EUR
Patrimonio del Fondo (Mln EUR):	1999
ISIN:	IT0004735186
Codice Bloomberg:	ETBILCI IM

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

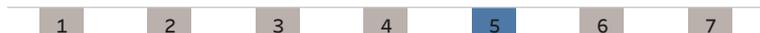
Il fondo investe prevalentemente in strumenti finanziari di natura azionaria denominati in Euro, Dollari USA e Yen. Investimenti significativi in strumenti finanziari di natura monetaria e obbligazionaria quotati prevalentemente nei mercati regolamentati dell'area Euro ed emessi da Stati, Organismi Sovranazionali 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)

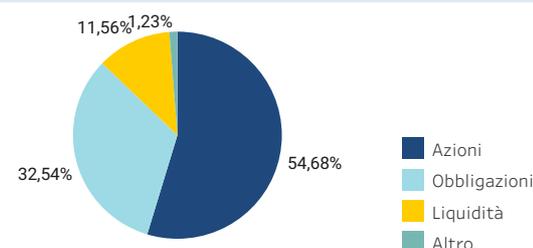


### Andamento della quota (mensile) °



### 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](http://www.eticasgr.it).

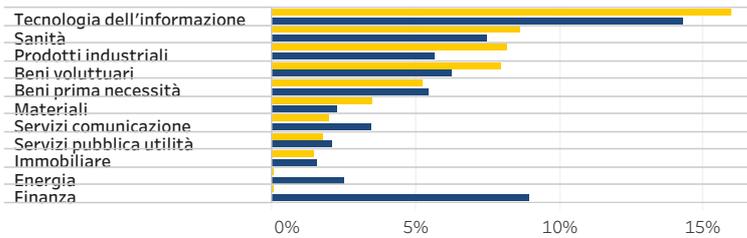
Solo per investitori istituzionali..

**Titoli e valute**

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

**Azioni**

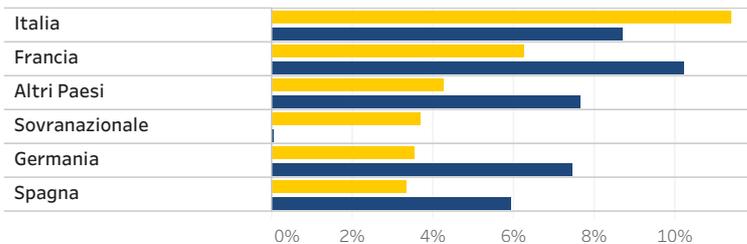
Esposizione settoriale	Mese Precedente	Mese Corrente	Bmk	Diff
Tecnologia dell'informazione	16,68%	15,96%	14,29%	1,67%
Sanità	7,83%	8,60%	7,49%	1,11%
Prodotti industriali	8,68%	8,18%	5,66%	2,53%
Beni voluttuari	7,73%	7,95%	6,24%	1,71%
Beni prima necessità	5,14%	5,24%	5,45%	-0,21%
Materiali	2,97%	3,52%	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%

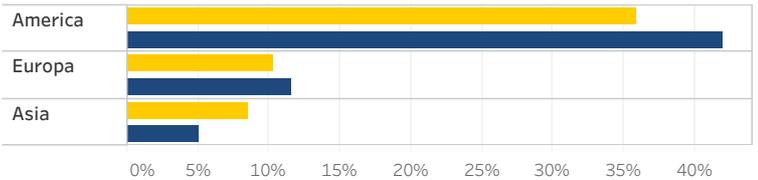
 Contatti: [istitucional@eticasgr.it](mailto:istitucional@eticasgr.it)

\* 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..

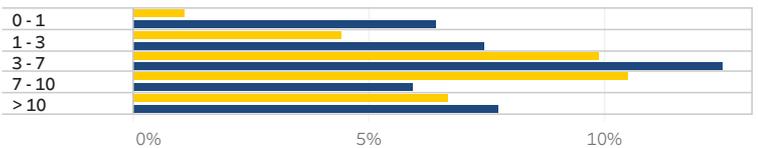
Principali titoli	Mese Precedente	Mese Corrente
FRANCE (GOVT OF) FRTR 0 05/25/32	2,25%	2,24%
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 08/15/30	1,92%	1,93%
FRANCE (GOVT OF) FRTR 0 1/2 06/25/44	1,92%	1,84%
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 2.55 10/31/32	1,70%	1,70%
BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 0 04/01/26	1,45%	1,49%
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%