

Caratteristiche della linea

Inizio gestione	02 Maggio 2017
Livello di rischio massimo	Medio alto
Soglia minima di ingresso	500.000,00
Esposizione azionaria massima	40%

Benchmark:

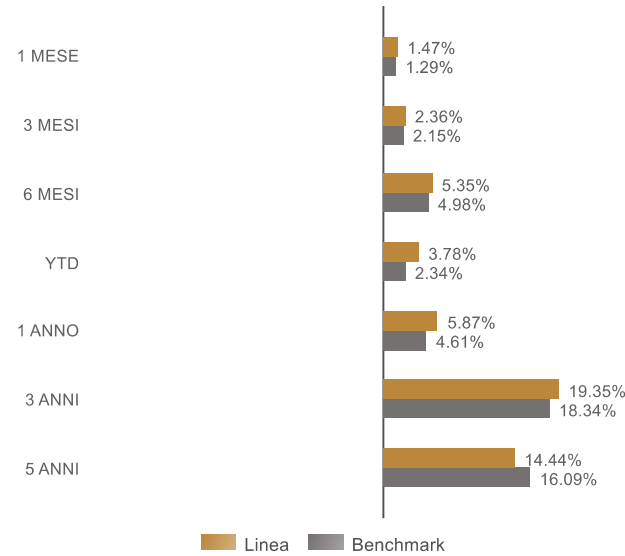
MSCI World Socially Responsible Index	25%
Bloomberg MSCI Euro TSY 1-3Y ESG Wtd Cust TR Index Unhedged EUR	35%
Bloomberg MSCI Euro Agg Sustainability Total Return Index Unhedged EUR	35%
Bloomberg MSCI Euro Corp Sustainability Total Return Index Unhedged EUR	5%

Politica di investimento

La linea si caratterizza per una strategia orientata ad un bilanciamento delle principali categorie di strumenti finanziari, diversificati sui mercati internazionali. La gestione patrimoniale promuove caratteristiche ambientali e sociali ai sensi dell'art. 8 del Regolamento (EU) 2019/2088. Il processo di investimento prevede l'individuazione di un universo investibile sulla base sia di analisi fondamentale ed economica sia di specifiche valutazioni di sostenibilità che puntino a perseguire obiettivi finanziari, integrando parametri sociali ed ambientali. La valutazione dei paesi e dei settori è soggetta a criteri di valutazione che riconoscano il loro contributo allo sviluppo positivo della società e alla protezione del pianeta.

Risultati della gestione

Performance cumulate



Dati di Rischio

Volatilità annualizzata realizzata\* 4,82%

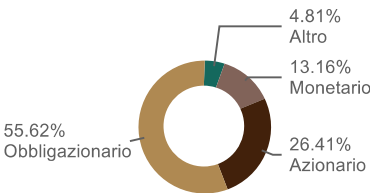
\* La volatilità realizzata viene calcolata con rendimenti settimanali su 1 anno mobile a partire dal 1 gennaio 2021

Analisi del portafoglio

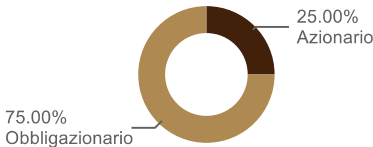
Scomposizione per Asset Allocation

	Linea al 31-ott-25	BMK al 31-ott-25
Monetario	13,16%	0,00%
Obbligazionario	55,62%	75,00%
Azionario	26,41%	25,00%
Altro	4,81%	0,00%

Composizione Linea al 31-ott-25



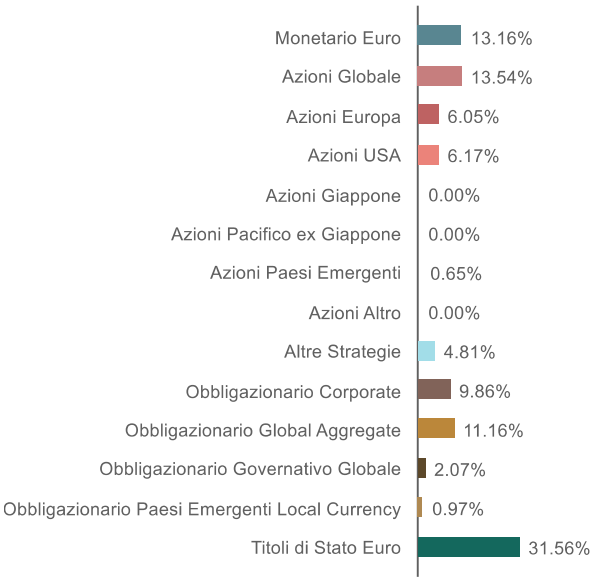
Composizione BMK al 31-ott-25



Dettaglio scomposizione per Asset Allocation

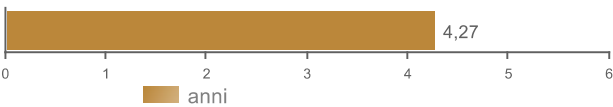
	Linea al 31-ott-25	BMK al 31-ott-25
Monetario Euro	13,16%	0,00%
Azioni Globale	13,54%	0,00%
Azioni Europa	6,05%	4,00%
Azioni USA	6,17%	18,00%
Azioni Giappone	0,00%	1,50%
Azioni Pacifico ex Giappone	0,00%	0,50%
Azioni Paesi Emergenti	0,65%	0,00%
Azioni Altro	0,00%	1,00%
Altre Strategie	4,81%	0,00%
Obbligazionario Corporate	9,86%	40,00%
Obbligazionario Global Aggregate	11,16%	0,00%
Obbligazionario Governativo Globale	2,07%	35,00%
Obbligazionario Paesi Emergenti Local Currency	0,97%	0,00%
Titoli di Stato Euro	31,56%	0,00%

Composizione Linea al 31-ott-25



Duration

Duration del portafoglio (anni) 4,27



Principali posizioni in portafoglio

ISIN	Strumento	Macro asset class	Asset class	Peso
LU1437020909	AMD MSCI WLD C TRANSI-IE EUR	Azionario	Azioni Globale	2,24%
FR0013053451	AMD RE IN-EU COR BD CL-I C	Obbligazionario	Obbligazionario Global Aggregate	1,00%
FR0007435920	AMUNDI EUR LQ SH TR RES-IEUR	Monetario	Monetario Euro	1,90%
IE000O5FBC47	AMUNDI S&P 500 CLIMATE NET Z	Azionario	Azioni Globale	8,08%
LU1280196186	AXA WF-ACT GRN BD BD-F	Altro	Altre Strategie	0,24%
LU0111549050	BNP EURO GOVERN BD-I	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	3,39%
LU2244387457	BNP JPM ESG EMU GV 3-5 ETF C	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	4,75%
LU1377382368	BNP LOW CARBON EUROPE PAB	Azionario	Azioni Europa	0,82%
LU0265317569	BNP PAR FU S EU COR BON-I	Altro	Altre Strategie	1,46%
LU1819949246	BNP PAR SUS ENH BD 12M-IA	Obbligazionario	Obbligazionario Global Aggregate	6,44%
LU0265291152	BNP SUST GLB CRP BOND-H	Altro	Altre Strategie	0,18%
LU1165135952	BNP-AQUA-I EUR	Azionario	Azioni Globale	0,50%
LU1165137149	BNP-SMART FOOD-CLASSIC	Altro	Altre Strategie	0,25%
LU1434522477	CANDRIAM SUS BD EST-I A EUR	Obbligazionario	Obbligazionario Global Aggregate	0,47%
LU1434529217	CANDRIAM SUS MM EUR-ID EUR	Monetario	Monetario Euro	4,46%
LU2227857740	CANDRIAM SUS-EQUITY US-IHEUR	Azionario	Azioni USA	0,33%
LU2227857401	CANDRIAM SUS-EQUITY US-IUSDA	Azionario	Azioni USA	5,84%
LU1554262680	CT LX RESPGBEMGMKTEQ RACCEUR	Altro	Altre Strategie	0,28%
LU0907928062	DPAM L- BONDS EMK SUTAINAB-F	Obbligazionario	Obbligazionario Paesi Emergenti Local Currency	0,97%
LU0966593930	DPAM L-BOND GOVT SUS-W HDG	Obbligazionario	Obbligazionario Governativo Globale	2,07%
EUR	EUR	Monetario	Monetario Euro	0,71%
LU1693963883	EURIZON ABSOLUTE GREEN BND-Z	Obbligazionario	Obbligazionario Global Aggregate	0,24%
LU0278427041	EURIZON FUND II-EURO BND-ZEU	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	6,86%
LU0814413083	FONDITLAI GREEN BONDS-T	Obbligazionario	Obbligazionario Corporate	9,86%
IE000J80JTL1	FT NSDQ CLN EDG SMRT GRID	Azionario	Azioni Globale	1,18%
IE00BFNM3D14	ISH MSCI EUR SCR UCTS ETF-UA	Azionario	Azioni Europa	4,30%
DE000A0Q4R69	ISHARES DAX ESG ETF DE	Azionario	Azioni Europa	0,93%
IE00BLDGH553	ISHARES EURO GOVT CLIM EUR A	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	9,89%
IE00BD9MMF62	JPM EUR ULTSHRT INC ACT ETF	Monetario	Monetario Euro	6,09%
LU1727352749	JPMORGAN F-EU GOVER BOND-I2	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	1,92%
LU1532731111	LO FUNDS-GL CLIMAT BD-NEURA	Obbligazionario	Obbligazionario Global Aggregate	0,82%
IE00BZ090894	NB CORP HYB BND-EUR I ACC	Obbligazionario	Obbligazionario Global Aggregate	1,00%
LU2069380306	OSSIAM EUR GOV 3-5Y CAR RED	Obbligazionario	Titoli di Stato Euro	4,75%
IE00BYXVTY44	PIMCO GIS-GLB BD ESG-INSTA	Obbligazionario	Obbligazionario Global Aggregate	1,19%
LU0503372608	RCGF-ROBECO EUR SDG CR-D EUR	Altro	Altre Strategie	2,40%
LU0209325462	ROBECO EMERGING MKT EQY-IEUR	Azionario	Azioni Paesi Emergenti	0,65%
LU0302447452	SCHRODER INTL-GL CLIM CH-CEA	Azionario	Azioni Globale	0,83%
LU0629459743	UBS ETF MSCI WORLD SRI	Azionario	Azioni Globale	0,71%

