

The logo for GreenEthica, featuring a stylized icon of four squares arranged in a 2x2 grid to the left of the text "GreenEthica".

GreenEthica

A horizontal teal bar with a gradient from light to dark teal, containing the main title.

SOLUZIONI D'INVESTIMENTO ESG

GreenEthica by FIA A.M.

1. PROCESSO DI INVESTIMENTO ESG

Il principale valore aggiunto dell'offerta di GreenEthica by FIA A.M. è il processo di investimento ESG sviluppato internamente e basato su:



1. SISTEMA DI SCORING ESG PROPRIETARIO

- In seguito ad un incontro preliminare con i portfolio managers dei fondi presi in considerazione, FIA analizza tali fondi sulla base di **24 parametri**, assegnando un **punteggio a ciascun parametro**.
- Solo se il punteggio complessivo del fondo supera una soglia minima, il fondo viene considerato **accettabile** ed entra nel **database**.



2. DATABASE ESG

- Questo database, **sviluppato internamente**, contiene un gran numero di fondi che sono stati sottoposti a diversi livelli di analisi e controlli.

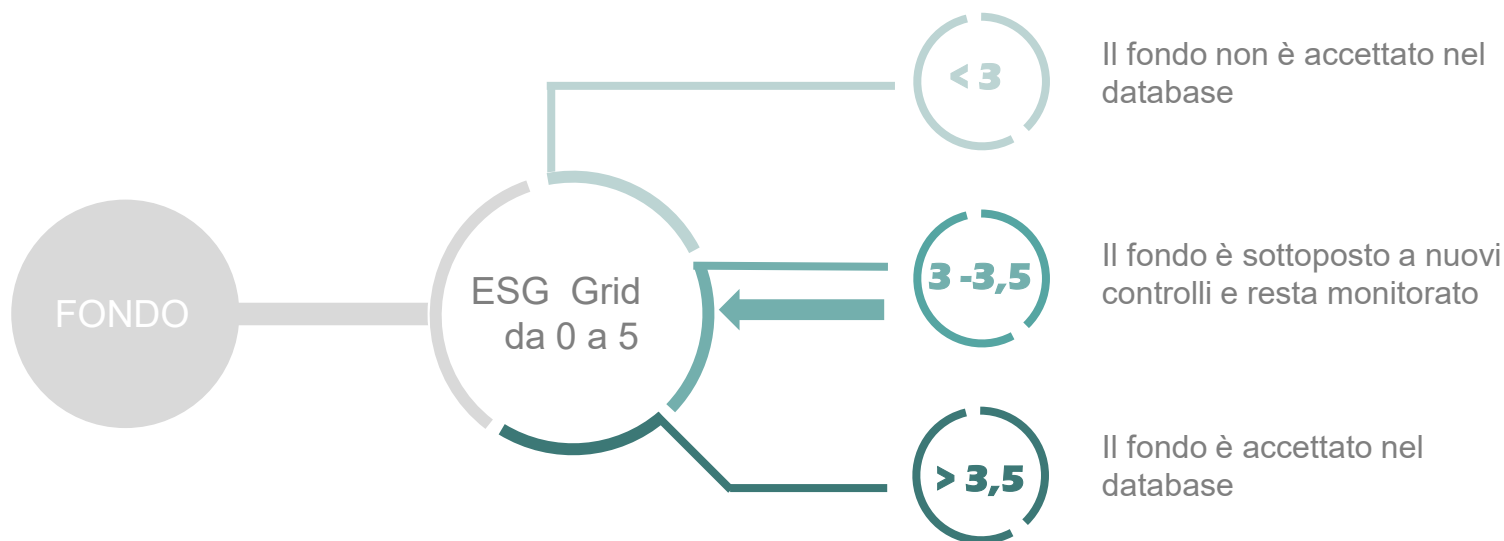


3. VALUTAZIONE DI SOSTENIBILITA' E ALLINEAMENTO SDG

- In conclusione, ciascun **portafoglio** è analizzato e riceve un punteggio complessivo di sostenibilità, in una **scala da 0 a 5**.
- All'interno del portafoglio, per ciascun fondo oggetto di investimento, è anche indicato quali degli **UN SDG(s) Sustainable Development Goal (s)** sono impattati da quel fondo.

1. 1 ESG SCORING SYSTEM PROPRIETARIO

A causa della mancanza di informazioni attendibili, abbiamo deciso di creare un nostro **ESG scoring system**, al fine di valutare i diversi **fondi** ed evitare il **greenwashing**.



I fondi con punteggio inferiore a 3,5 possono essere ammessi solo in caso di fondi Impact/SRI e solo a seguito di una attenta valutazione interna, atta ad evitare il greenwashing.

1. 1 LA NOSTRA SCORECARD ESG, UN ESEMPIO

GreenEthica		PERFORMANCES		
ESG Funds Analysis Grid				
EXCLUSION LIST		Y/N	N	0%
	Are there any excluded companies in the portfolio and %	Y/N	N	
FROM PROSPECTUS	ESG Focus	Y/N	Y	10.00%
		Y/N	Y	
		Y/N	Y	
		Y/N	Y	
		Y/N	N	
ESG SCREENING LEVEL	Only best in class from providers	Y/N	N	5.00%
		Y/N	N	5.00%
		Y/N	Y	5.00%
TEAM EXPERTISE		0-5	4	8.00%
		1-5	5	4.00%
		Y/N	Y	7.00%
	Labels	1-5	5	4.00%
TEAM ENGAGEMENT		0-5	4	6.50%
		Y/N	Y	5.00%
		Y/N	Y	4.00%
	Stewardship	1-5	4.5	9.00%
		0-5	4.5	9.00%
		0-5	5	2.50%
		0-5	5	3.50%
		1-5	3.5	5.50%
		Y/N	Y	7.00%
100.00%		FIA SUSTAINABILITY SCORE		4.68

100.00%

FIA SUSTAINABILITY

SCORE

4.68



1. 1 VALUTAZIONE DI SOSTENIBILITA' – UN ESEMPIO DI COMPARAZIONE TRA FONDI

METRICHE CONSIDERATE

- CARBON FOOTPRINT
- ANALISI ESG
- SDG

ESEMPIO 1 FONDO CLIMATE CHANGE



- Nonostante il nome, il fondo è solo **carbon neutral**, pertanto non genera riduzioni di emissioni di carbonio.
- All'interno degli investimenti del fondo, ci sono anche società **non ESG**.
- Scarsi processi investimento ESG basati sul metodo dell'esclusione.
- Nessun allineamento con gli SDG

FONDO NON ACCETTATO

ESEMPIO 2 FONDO CLIMATE CHANGE



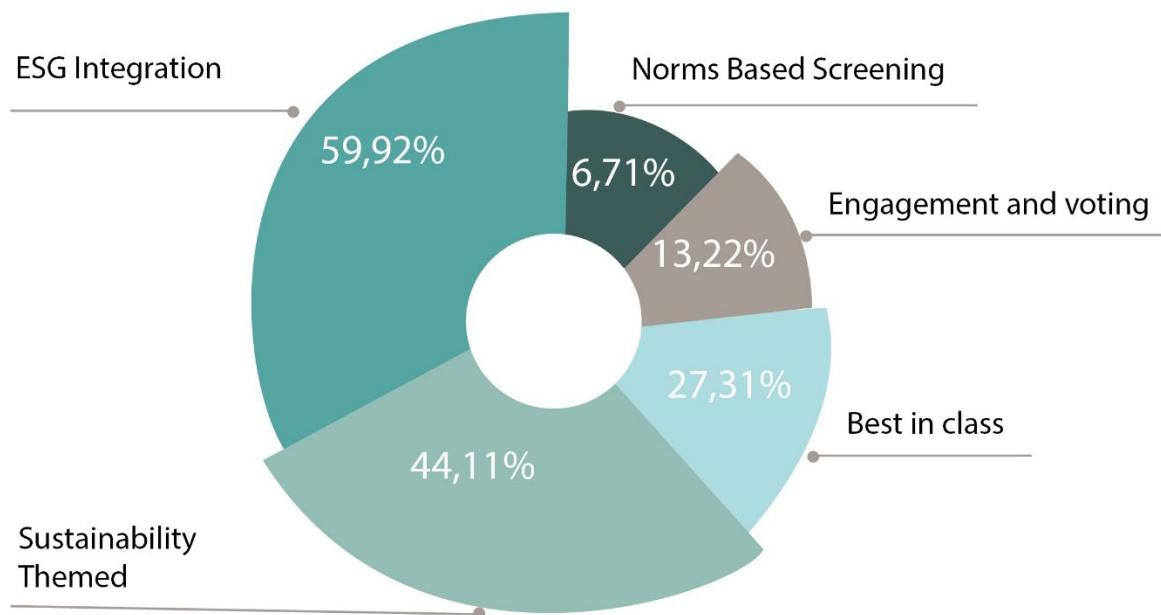
- Le metriche ambientali del fondo sono **migliori del benchmark**
- All'interno degli investimenti del fondo, ci sono anche società **non ESG**.
- Le metriche ESG sono integrate del processo di investimento del fondo
- Il fondo è allineato agli SDG

FONDO ACCETTATO

1. 2 IL DATABASE PROPRIETARIO

- Per stabilire l'universo investibile, il secondo step prevede la creazione di un **database interno**.
- Solo i fondi con **punteggio >3,5** sono ammessi nel database, diventando **investimenti ammissibili**.

COMPOSIZIONE DEL DATABASE* IN BASE ALLE STRATEGIE SRI




















*il totale è superiore al 100% perché per molti fondi sono applicate diverse strategie

1. 3 VALUTAZIONE DI SOSTENIBILITA' – UN ESEMPIO DI PORTAFOGLIO

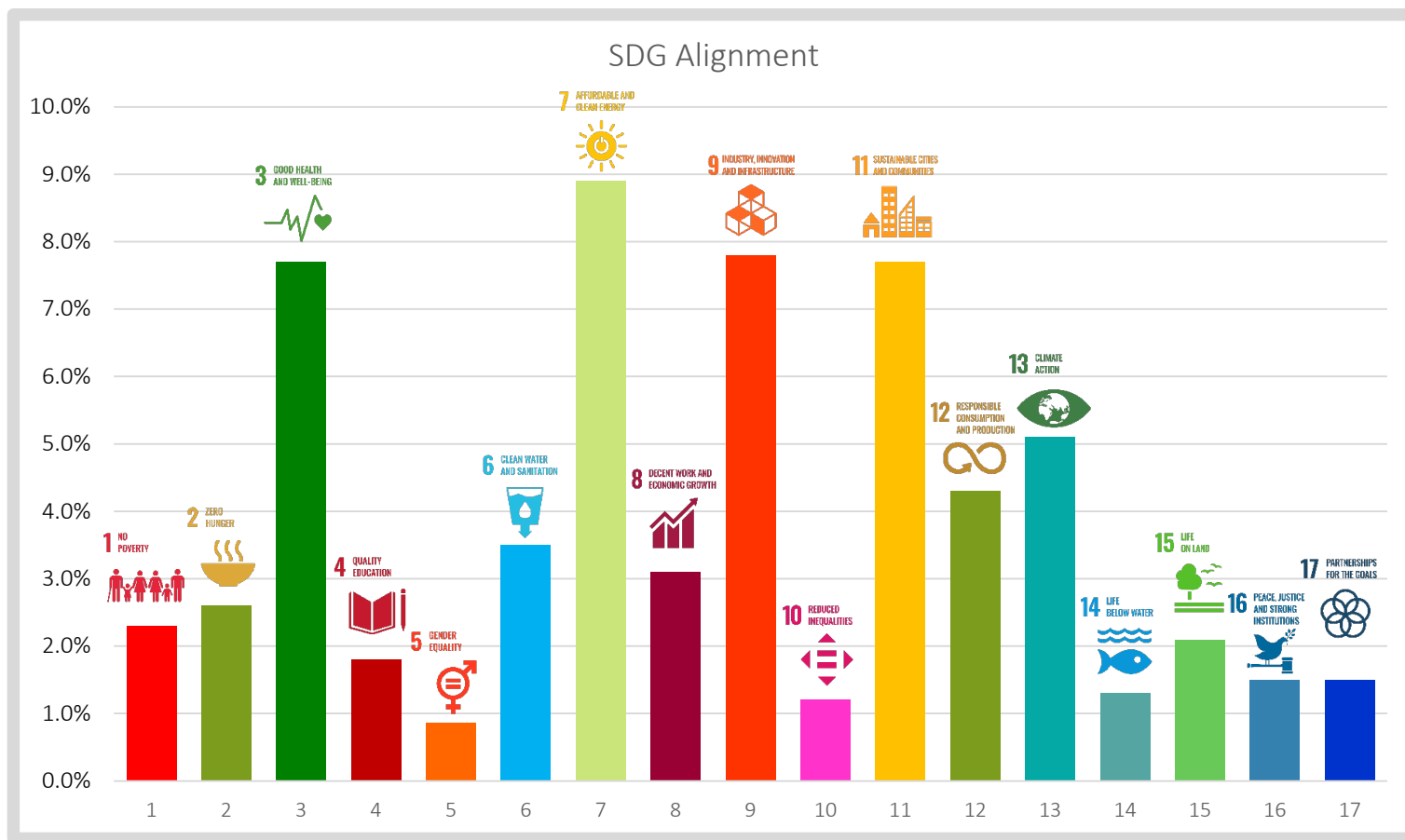


1. 3 VALUTAZIONE DI SOSTENIBILITA' – UN ESEMPIO DI ALLINEAMENTO SDG

Per ciascun fondo presente nel portafoglio possiamo indicare quale **SDG** è stato impattato e in che misura.

 1 NO POVERTY	 2 ZERO HUNGER	 3 GOOD HEALTH AND WELL-BEING	 4 QUALITY EDUCATION	 5 GENDER EQUALITY	 6 CLEAN WATER AND SANITATION	 7 AFFORDABLE AND CLEAN ENERGY	 8 DECENT WORK AND ECONOMIC GROWTH	 9 INDUSTRY, INNOVATION AND INFRASTRUCTURE	 10 REDUCED INEQUALITIES	 11 SUSTAINABLE CITIES AND COMMUNITIES	 12 RESPONSIBLE CONSUMPTION AND PRODUCTION	 13 CLIMATE ACTION	 14 LIFE BELOW WATER	 15 LIFE ON LAND	 16 PEACE, JUSTICE AND STRONG INSTITUTIONS	 17 PARTNERSHIPS FOR THE GOALS
SDG1	SDG2	SDG3	SDG4	SDG5	SDG6	SDG7	SDG8	SDG9	SDG10	SDG11	SDG12	SDG13	SDG14	SDG15	SDG16	SDG17
							30.00%	8.13%								
			9.50%	11.42%			11.00%	9.50%		8.25%					8.25%	8.25%
							12.94%	14.24%	9.71%		16.50%	13.92%				
						21.13%		14.69%		15.21%		25.77%				
		8.99%				18.05%	16.00%	12.31%		21.42%						
	16.67%	16.67%			16.67%					16.67%	16.67%			16.67%		
		100.00%														
13.71%	8.00%	12.14%						17.71%		15.99%		8.57%				
13.15%	10.52%	13.15%						31.56%		15.78%						
							57.14%	10.71%		10.71%	10.71%	10.71%				
							18.28%	13.98%	34.41%	14.52%	15.05%					
		12.92%						13.00%			8.64%				16.28%	8.20%
						10.34%	8.82%	11.57%		11.78%	9.93%				9.68%	
					23.06%					9.84%	9.68%		9.20%			
							41.94%	45.16%								
0.94%	1.20%	5.11%	0.71%	0.86%	1.28%	5.52%	6.17%	9.85%	0.27%	5.99%	2.59%	3.19%	0.30%	0.53%	1.37%	0.87%

1. 3 VALUTAZIONE DI SOSTENIBILITA' – UN ESEMPIO DI SDG REPORTING



1.4 BEST OF SRI BALANCED: IL FLAGSHIP

FIA A.M. è il gestore del fondo UCITS «Selectra Best of SRI Balanced».

- Il fondo, sulla base di un'attenta **analisi ESG** e di uno **scoring sistem proprietario**, punta ad incrementare il valore del capitale nel **medio-lungo termine**, attraverso una strategia che investe in fondi UCITS.



LUXFLAG
Label

ESG

- Il fondo, lanciato a metà 2017, ha ricevuto la **prestigiosa certificazione «LuxFlag Label»** ed è stato recentemente insignito di un'importante riconoscimento da parte di Morningstar.

1.4 BEST OF SRI BALANCED: LE CARATTERISTICHE

FONDO UCITS

- Semplice, internazionale e sicuro



FONDO DI FONDI

- Massima diversificazione e bassa volatilità



FONDO 100% SOSTENIBILE

- Alti rendimenti e impatto positivo sulla società



1.4 BEST OF SRI BALANCED: LA PERFORMANZA



Al 30/09/2020, il fondo si collocava nel secondo percentile YTD del Morningstar Peer Group (“Moderate Balanced Euro”), con una performance **YTD del +4,75%** e **volatilità contenuta**, posizionandosi al **primo posto per performance degli ultimi 3 mesi** e al quarto per quanto riguarda il semestre.

CONTATTI

MARCO CALDANA

Founder and Board Member

m.caldana@farad-group.com

Tel. +352 26 20 22 81 10

CHARLES LAMOULEN

Head of Portfolio Management

c.lamoulen@fia.lu

Tel. +352 26 20 22 81 66

ETTORE CELENTANO

Business Developer

e.celentano@fia.lu

Tel. +352 26 20 22 81 61

GIANLUCA D'ALESSIO

Senior Portfolio Manager

g.dalessio@fia.lu

Tel. +352 26 20 22 81 65



This document has been prepared - for information purposes only - by FIA Asset Management S.A., with the sole aim of presenting the Company's activity and the main characteristics of its products and services. FIA Asset Management S.A. offers no warranties of any kind, for the correctness and completeness of the information provided. FIA Asset Management S.A. expressly disclaims liability for any loss or damage, direct or indirect, foreseeable or unforeseeable, for use of information contained in the extract. In all cases, past performance does not guarantee any future performance. No information provided about the services or products is or should be interpreted as an offer to sell or a solicitation of an offer for the purchase of insurance products and/ or financial and/ or other instruments in any jurisdiction where such offer or solicitation is prohibited by law or in which the person making the offer is not accredited or authorized to make such offer or solicitation or for those who are not allowed by law to receive offers or solicitations. This document is protected by copyright and other forms of proprietary rights. As a consequence you may not reproduce, distribute, publish, modify, and create derivative works from this document.