

## CHI È ETICA SGR?

Etica Sgr S.p.A. è l'unica società di gestione del risparmio italiana che, sin dal suo lancio nel 2000, ha sempre **esclusivamente** proposto **soluzioni di investimento sostenibili e responsabili**.

È possibile approfondire le metodologie utilizzate per valutare, misurare e monitorare le caratteristiche ambientali, sociali e di governance o l'impatto degli investimenti sostenibili nella sezione: [eticasgr.com/investimento-responsabile](https://eticasgr.com/investimento-responsabile).

## LA NOSTRA STORIA GUARDA AL FUTURO

**Etica Sgr nasce nel 2000** con la convinzione che analizzare gli emittenti (imprese e Stati) anche da un punto di vista ambientale, sociale e di governance (ESG) offra potenzialmente **valore aggiunto** sul piano dei rendimenti. Etica Sgr **dialoga costantemente** con il management ed esercita inoltre i **diritti di voto** nelle assemblee delle società in cui investono i fondi, al fine di sollecitare le società ad una **condotta più responsabile** e accompagnarle nel percorso di raggiungimento di questo obiettivo.

L'utilizzo di criteri ESG, codificati in una **metodologia trasparente e rigorosa**, permette di gestire i rischi in modo più efficace, cogliendo **interessanti opportunità di investimento**.

Le nostre capacità sono comprovate da **numerosi premi** e da una **crescita costante**.

## PER MAGGIORI INFORMAZIONI:

[www.eticasgr.com](https://www.eticasgr.com)



Etica Sgr S.p.A.  
via Napo Torriani, 29 - 20124 Milano  
Tel. +39 02.67 071 422  
[institutional@eticasgr.it](mailto:institutional@eticasgr.it)

Comunicazione di marketing a cura di Etica SGR S.p.A., società di gestione del risparmio che propone esclusivamente fondi comuni di investimento sostenibili.

È necessario che l'investitore concluda un'operazione d'investimento avente ad oggetto fondi comuni di investimento solo dopo averne compreso le caratteristiche complessive e il grado di esposizione ai relativi rischi, tramite un'attenta lettura del prospetto informativo e del documento contenente le informazioni chiave (KID) di ciascun fondo, che – unitamente alle informazioni sugli aspetti relativi alla sostenibilità ai sensi del regolamento (UE) 2019/2088, – sono messi a disposizione sul sito [www.eticasgr.com](https://www.eticasgr.com). L'investimento nello specifico ha ad oggetto l'acquisizione delle quote di uno o più fondi e comporta dei rischi connessi alle possibili variazioni del valore delle quote medesime, che a loro volta risentono delle oscillazioni del valore degli strumenti finanziari in cui vengono investite le risorse dei fondi. L'investimento nei fondi non offre alcuna garanzia di rendimento e non assicura il rimborso del capitale inizialmente investito. Gli eventuali rendimenti futuri sono soggetti a tassazione, la quale dipende dalla situazione personale di ciascun investitore e può cambiare in futuro.

Nella redazione della presente comunicazione non sono stati presi in considerazione gli obiettivi di investimento, la situazione e i bisogni finanziari dei potenziali destinatari della stessa. Essa, pertanto, non può essere in alcun modo interpretata come una consulenza in materia di investimenti. I destinatari della presente comunicazione si assumono piena ed assoluta responsabilità per l'utilizzo delle informazioni contenute nella stessa nonché per le scelte di investimento eventualmente effettuate sulla base di essa, in quanto l'eventuale utilizzo come supporto di scelte d'investimento non è consentito ed è a completo rischio dell'investitore.

La presente comunicazione non può essere distribuita, né riprodotta in alcuna delle sue parti, in qualsiasi forma, senza la preventiva autorizzazione di Etica SGR S.p.A..

Il presente documento è destinato esclusivamente ad investitori professionali.

 **etica SGR**  
Investimenti responsabili

03/2023

# SOLUZIONI D'IN VESTI MEN TO SOSTENIBILI

**Etica Sgr, il vostro partner  
sostenibile e responsabile**

Gamma italiana



Comunicazione di marketing

 **etica SGR**  
Investimenti responsabili

# GAMMA ITALIANA

La gamma italiana è composta da sette fondi comuni di investimento sostenibile e responsabile che si pongono l'obiettivo di creare opportunità di rendimento in un'ottica di medio-lungo periodo, puntando all'economia reale e premiando imprese e Stati che mettono in pratica azioni virtuose in materia ambientale, sociale e di governance (ESG).

Tutti i fondi del Sistema Etica sono classificati come prodotti che perseguono un'obiettivo esplicito di sostenibilità ai sensi dell'articolo 9 Regolamento UE 2019/2088 o come prodotti che promuovono, tra le altre, caratteristiche ambientali e/o sociali nel rispetto di prassi di buona governance ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento UE 2019/2088.



Etica Sgr aderisce ai Principi per l'Investimento Responsabile (PRI) delle Nazioni Unite fin dal 2009, diventando la prima società italiana a sottoscrivere l'impegno a incorporare i criteri ESG (ambientali, sociali e di governance) nelle proprie decisioni di investimento e di azionariato attivo. Il PRI è un network di investitori internazionali che si propone l'obiettivo di promuovere l'integrazione dei principi per l'Investimento Socialmente Responsabile promossi dalle Nazioni Unite nella gestione tradizionale dei patrimoni e nelle decisioni di investimento, contribuendo attivamente allo sviluppo di un sistema finanziario globale più sostenibile.

	CLASSI	TIPOLOGIA DI CLASSI DI AZIONI Retail ► Aperta a tutti gli investitori Istituzionale ► Limitata solo ai clienti istituzionali (*)	CODICE ISIN	DATA DI LANCIO	OBIETTIVO DEL FONDO	AZIONI	INDICATORE SINTETICO DI RISCHIO (***)	BENCHMARK	COMMISSIONE DI GESTIONE
<b>Etica Azionario</b>	I	Istituzionali	IT0004735202	02/02/2012	Il fondo mira a realizzare un incremento significativo del capitale investito, diversificando l'investimento principalmente sui mercati azionari globali. È consigliato a chi desidera investire con un orizzonte temporale di medio-lungo periodo e un livello di rischio medio, nel rispetto di criteri ambientali, sociali e di governance (ESG).	Fino al 100%		<ul style="list-style-type: none"> <li>90% MSCI World ESG Universal Net Total Return (in Euro)</li> <li>10% ICE BofA Euro Treasury Bill Index</li> </ul>	0,95%
	R	Retail	IT0004097405	02/01/2007					
<b>Etica Bilanciato</b>	I	Istituzionali	IT0004735186	02/02/2012	Il fondo mira a cogliere le opportunità dei mercati azionari traendo, al contempo, vantaggio dall'esposizione ai mercati obbligazionari. È consigliato a chi desidera realizzare una crescita del capitale investito nel medio periodo, con un livello di rischio medio-basso, nel rispetto dei criteri ambientali, sociali e di governance (ESG).	Fino al 70%		<ul style="list-style-type: none"> <li>60% MSCI World ESG Universal Net Total Return (in Euro)</li> <li>35% JP Morgan EMU</li> <li>5% ICE BofA Euro Treasury Bill Index</li> </ul>	0,90%
	R	Retail	IT0003409213	18/02/2003					
<b>Etica Rendita Bilanciata</b>	I	Istituzionali	IT0005117459	14/09/2015	Il fondo mira a realizzare un incremento moderato del capitale investito privilegiando l'esposizione ai mercati obbligazionari e cogliendo le migliori opportunità che si presentano sui mercati azionari. È consigliato a chi desidera investire con un orizzonte temporale di medio periodo e un livello di rischio medio-basso, nel rispetto di criteri ambientali, sociali e di governance (ESG).	Fino al 40%		<ul style="list-style-type: none"> <li>30% MSCI World Net Total Return (in euro)</li> <li>45% JP Morgan EMU</li> <li>25% ICE BofA Euro Treasury Bill Index</li> </ul>	0,75%
	R	Retail	IT0005117533						
<b>Etica Obbligazionario Misto</b>	I	Istituzionali	IT0004782378	02/02/2012	Il fondo mira a realizzare un incremento graduale del capitale investito affiancando alla solida base obbligazionaria la ricerca di valore sui mercati azionari. È consigliato a chi desidera investire con un orizzonte temporale di breve periodo e un livello di rischio basso, nel rispetto di criteri ambientali, sociali e di governance (ESG).	Fino al 20%		<ul style="list-style-type: none"> <li>10% MSCI World Net Total Return (in euro)</li> <li>65% JP Morgan EMU</li> <li>25% ICE BofA Euro Treasury Bill Index</li> </ul>	0,60%
	R	Retail	IT0003409197	18/02/2003					
<b>Etica Obbligazionario Breve Termine</b>	I	Istituzionali	IT0004782352	02/02/2012	Il fondo mira a realizzare un incremento moderato del capitale investito. È consigliato a chi desidera investire responsabilmente con un orizzonte temporale di breve periodo e un livello di rischio basso, nel rispetto di criteri ambientali, sociali e di governance (ESG).	Nessuna		<ul style="list-style-type: none"> <li>80% JP Morgan EMU 1-3 anni</li> <li>20% ICE BofA Euro Treasury Bill Index</li> </ul>	0,30%
	R	Retail	IT0003409171	18/02/2003					
<b>Etica Impatto Clima</b>	I	Istituzionali	IT0005341927	01/10/2018	Il fondo mira a cogliere le opportunità dei mercati azionari traendo, al contempo, vantaggio dall'esposizione ai mercati obbligazionari. La selezione degli emittenti avviene nel rispetto di criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) con un particolare focus sulle tematiche legate allo sviluppo di un'economia "low carbon" e a basso impatto sul cambiamento climatico. È consigliato a chi desidera realizzare una crescita del capitale investito nel medio periodo, con un livello di rischio medio-basso.	Fino al 60%		<ul style="list-style-type: none"> <li>50% MSCI World ESG Universal Net Total Return (in Euro)</li> <li>30% JP Morgan EMU</li> <li>20% ICE BofA Euro Treasury Bill Index</li> </ul>	0,80%
	R	Retail	IT0005341901						
<b>Etica Obiettivo Sociale</b>	I	Istituzionali	IT0005497760	22/08/2022	Il fondo mira a realizzare un incremento moderato del valore del capitale investito nel rispetto di principi di responsabilità ambientale, sociale e di governance. La selezione degli emittenti avviene nel rispetto di criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) con un particolare focus sui temi del sociale: inclusione, pari opportunità, diritti umani e dei lavoratori. È consigliato a chi desidera realizzare una crescita del capitale investito nel medio periodo, con un livello di rischio medio-basso.	Fino al 45%		Il Fondo è gestito attivamente senza riferimento ad alcun benchmark (**)	0,70%
	R	Retail	IT0005497729						

Classe aggiuntiva disponibile: RD (classe a distribuzione dei proventi), per tutti i fondi ad esclusione di Etica Obbligazionario Breve Termine. Maggiori informazioni su [www.eticasgr.com](http://www.eticasgr.com).

I fondi non offrono garanzie di rendimento e non assicurano il rimborso del capitale investito.

Per tutti i fondi comuni di investimento del Sistema Etica riportati nel presente documento, la SGR adotta uno stile gestionale attivo, con possibili significativi scostamenti della composizione del fondo rispetto al benchmark indicato (ad eccezione del fondo Etica Obiettivo Sociale che non adotta un benchmark come indice di riferimento).

(\*) Con "clienti istituzionali" si fa riferimento a clienti professionali privati e pubblici di cui all'art. 35 c.1 lett d) del Regolamento Intermediari (Delibera Consob n. 20307/2018).

(\*\*) Al posto del benchmark è stata individuata una misura di rischio espressa in termini di volatilità (deviazione standard annualizzata) compresa tra 5% e 10% e tendenzialmente pari al 7%.

(\*\*\*) L'Indicatore sintetico di rischio è calcolato su una scala da 1 a 7 e presuppone che il prodotto venga mantenuto per un certo numero di anni secondo quanto indicato dai KID dei diversi fondi ai quali si rimanda per maggiori informazioni.

