

# ETICA RENDITA BILANCIATA

## Classe R e RD

**Fondo classificato ex art. 8 ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 in quanto promuove, tra le altre caratteristiche, caratteristiche ambientali o sociali.**

**Fondo bilanciato obbligazionario** che mira a realizzare un incremento del capitale investito privilegiando l'esposizione ai mercati obbligazionari, cogliendo al contempo le opportunità che si presentano sui mercati azionari. È consigliato a chi desidera investire responsabilmente con un orizzonte temporale di medio periodo e un livello di rischio medio-basso, nel rispetto di **criteri ambientali, sociali e di governance (ESG)**.

**Le Classi R-RD sono rivolte ad Investitori Retail e Professionali.**

## I punti di forza

### Diversificazione

Il fondo investe sui mercati obbligazionari, prevalentemente dell'area euro, e sui mercati azionari di tutto il mondo, ricercando le **migliori opportunità a livello tematico, geografico e settoriale**.

### Analisi ESG

Grazie alla nostra **metodologia proprietaria, ESG EticApproach®** (marchio registrato di Etica Sgr S.p.A.), il fondo si caratterizza per una rigorosa selezione di Stati e imprese particolarmente attenti alla tutela ambientale, al rispetto dei diritti umani e alla buona governance aziendale.

### Controllo dei rischi finanziari e non finanziari

Con la metrica proprietaria di misurazione del **Rischio ESG**, il calcolo del rischio finanziario è integrato con la misurazione del rischio derivante da fattori ambientali, sociali e di governance (ESG).

### Opportunità di rendimento

Il fondo mira a creare valore nel medio periodo, puntando ai **trend di sviluppo sostenibile dell'economia reale**.

### Trasparenza

Il fondo non applica commissioni di sottoscrizione, rimborso, switch e performance<sup>1</sup>.

### Classe a distribuzione dei proventi

La classe RD permette di integrare la redditività del fondo con una **potenziale entrata periodica** con cadenza annuale. La distribuzione e l'ammontare del provento sono stabiliti ogni anno dal Consiglio di Amministrazione della Sgr, sulla base dell'andamento del fondo nel periodo di riferimento<sup>2</sup>.

## Politica di investimento

- Per la **componente obbligazionaria** il fondo investe in titoli di emittenti sovrani e organismi sovranazionali e internazionali, in via residuale (massimo 10%) in obbligazioni societarie prevalentemente nei mercati regolamentati dell'**area euro**. Per la **componente azionaria** il fondo investe in titoli denominati in euro e in valuta estera, prevalentemente nei **mercati sviluppati, diversificando gli investimenti a livello settoriale e globale<sup>3</sup>**.
- Investimento in azioni: fino al 40%.
- Il fondo è caratterizzato da uno **stile di gestione attivo**, che integra l'analisi di sostenibilità degli emittenti all'analisi economico-finanziaria volta a individuare e anticipare i possibili scenari evolutivi. Il team di gestione affianca all'approccio

“top down”, utilizzato per l'asset allocation, l'approccio “bottom up” per la selezione dei titoli. Sono possibili sovrappesi/sottopesi nei confronti del benchmark.

- Tutti gli strumenti finanziari sono selezionati sulla base di un'**accurata analisi di responsabilità ESG (ambientale, sociale e di governance)** degli emittenti. Il fondo non investe in Paesi e settori controversi (quali ad esempio i Paesi che adottano la pena di morte o non rispettano i diritti civili, il settore petrolifero, l'energia nucleare, il gioco d'azzardo); nella fase di “selezione positiva” vengono poi scelti gli emittenti con **punteggi più alti** dal punto di vista ESG.

<sup>1</sup> Per informazioni sui regimi delle spese si rimanda al KID e alla sezione C della parte I del Prospetto del fondo disponibili presso i collocatori e sul sito [www.eticasgr.com](http://www.eticasgr.com).

<sup>2</sup> Per maggiori informazioni si rimanda al paragrafo 2.1 della Parte B del Regolamento di gestione.

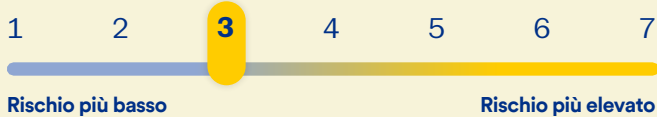
<sup>3</sup> Il fondo non offre garanzie di rendimento e non assicura il rimborso del capitale investito.

# Dettagli

## Anagrafica

Categoria Assogestioni	Bilanciati obbligazionari	
Valorizzazione NAV	Quotidiana	
Domicilio	Italia	
Benchmark <sup>4</sup>	45% JP Morgan EMU 30% MSCI World Universal Net Total Return (in Euro) 25% ICE BofA Euro Treasury Bill Index	
	Classe R	Classe RD
Data di avvio	14 settembre 2015	14 settembre 2015
Codice ISIN	IT0005117533	IT0005117558
Destinazioni proventi	Accumulazione	Distribuzione

## Indicatore sintetico di rischio



Rischio più basso

Rischio più elevato

Tale indicatore presuppone che il prodotto venga mantenuto per 4 anni. Il fondo è stato classificato al livello 3 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. La categoria indicata potrebbe cambiare nel tempo. Per ulteriori dettagli relativi all'indicatore sintetico di rischio si rimanda al KID e al Prospetto disponibili presso i collocatori e sul sito [www.eticasgr.com](http://www.eticasgr.com).

## Costi<sup>1</sup>

Commissione di gestione (annua)	1,50%
Commissioni di ingresso, uscita, switch e performance	Non previste
Diritti fissi	12€ per ogni versamento (in caso di PAC i 12€ vengono pagati solo al primo versamento)
Contributo volontario per il fondo di microfinanza e crowdfunding	0,10%

## Modalità di sottoscrizione

Versamenti unici (PIC)	Classe R	Classe RD
Importo minimo primo versamento nel Sistema Etica	500€	2.000€
Importo minimo versamenti successivi	200€	200€
Piani d'accumulo (PAC/PACre)	Classe R	Classe RD
Importo minimo versamenti	50€ e multipli	50€ e multipli <sup>5</sup>
Periodicità versamenti	Mensile, Trimestrale, Semestrale e Annuale <sup>6</sup>	
Totale versamenti periodici	60, 120, 180, 240, 360 o fino a Revoca (in quest'ultimo caso in modalità PACre) <sup>6</sup>	

<sup>4</sup> Il fondo non si propone di replicare la composizione del benchmark, investe perciò anche in strumenti finanziari non presenti negli indici o presenti in proporzioni diverse.

<sup>5</sup> Per i PAC sottoscritti sul fondo in classe RD è previsto un investimento iniziale minimo pari a euro 2.000.

<sup>6</sup> L'operatività e la disponibilità del servizio possono variare a seconda del collocatore di riferimento.

**Comunicazione di marketing a cura di Etica Sgr S.p.A.** È necessario che l'investitore concluda un'operazione d'investimento avente ad oggetto il Fondo Etica Rendita Bilanciata 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 informazioni chiave per gli investitori (KID), 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](http://www.eticasgr.com). L'investimento nello specifico ha ad oggetto l'acquisizione delle quote relative alle Classi R-RD 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 nel Fondo Etica Rendita Bilanciata 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.

## Chi siamo

Etica Sgr è oggi l'unica Società di gestione del risparmio italiana che propone esclusivamente fondi comuni di investimento etici e responsabili. Maggiori informazioni: [eticasgr.com/investimento-responsabile](http://eticasgr.com/investimento-responsabile)

## La Selezione ESG

La selezione degli emittenti avviene attraverso un **processo che integra l'analisi ESG e l'analisi finanziaria**. Ogni titolo incluso nel portafoglio dei fondi di Etica Sgr è sottoposto ad un doppio screening: l'applicazione di criteri negativi di esclusione di determinati settori o attività per le imprese e di determinati Stati per i titoli governativi e l'applicazione di criteri positivi di valutazione basati su temi di sostenibilità.

Maggiori informazioni: [eticasgr.com/selezione](http://eticasgr.com/selezione)

## Rischio ESG

Il Rischio ESG è una metodologia proprietaria che calcola il rischio derivante da fattori ambientali, sociali e di governance al fine di quantificarne l'impatto sui rendimenti dei titoli di un fondo comune d'investimento. Maggiori informazioni: [eticasgr.com/rischio-esg](http://eticasgr.com/rischio-esg)

## Stewardship

Stimoliamo le aziende in cui investono i fondi ad adottare comportamenti sostenibili e responsabili nel medio-lungo periodo attraverso il **dialogo** con il management, l'**esercizio dei diritti di voto** e l'attività di **advocacy** con regolatori e standard setter. Rendicontiamo i principali risultati della nostra attività nel **Report di Stewardship**.

Maggiori informazioni: [eticasgr.com/stewardship](http://eticasgr.com/stewardship)

## Il nostro impatto

Nella nostra idea di investimento responsabile, l'obiettivo di ottenere **potenziali rendimenti finanziari positivi** va associato a quello di generare **impatti positivi per ambiente e società**. Attraverso il **Report di Impatto** presentiamo i risultati ESG degli investimenti dei nostri fondi. Calcolando la **carbon footprint** rendicontiamo l'impronta di carbonio degli investimenti dei nostri fondi.

Maggiori informazioni: [eticasgr.com/impatto](http://eticasgr.com/impatto)

## Contributo per la microfinanza e il crowdfunding

I fondi di Etica Sgr prevedono, al momento della sottoscrizione, la possibilità di destinare lo 0,1% del capitale investito, a favore di un fondo che fa da garanzia a progetti di microfinanza e che sostiene iniziative di crowdfunding ad alto valore sociale, selezionati da Banca Etica sia in Italia sia all'estero.

Maggiori informazioni: [eticasgr.com/microfinanza](http://eticasgr.com/microfinanza) e [eticasgr.com/crowdfunding](http://eticasgr.com/crowdfunding)



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.

## Scopri di più



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

## Etica Sgr S.p.A.

Via Napo Torriani, 29

20124 Milano

+39 02 67 071 422

[commerciale@eticasgr.it](mailto:commerciale@eticasgr.it)



**etica SGR**  
Investimenti responsabili