

# Etica Obiettivo Sociale

## (Classe I)

Comunicazione di marketing



**Fondo classificato ex art.9 ai sensi del Regolamento UE 2019/2088 in quanto ha come obiettivo investimenti sostenibili.**

**Fondo bilanciato obbligazionario** che mira a realizzare una crescita moderata del capitale investito nel medio periodo, con un livello di rischio medio-basso. È consigliato a chi desidera cogliere le opportunità dei mercati azionari internazionali bilanciandole con una solida base obbligazionaria, nel rispetto di **criteri ambientali, sociali e di governance (ESG)**, con un particolare focus sui temi della dignità nel lavoro, dei diritti umani e dei lavoratori, della coesione sociale e della giustizia sociale.

**La Classe I è riservata ad Investitori Professionali.**

## I punti di forza



### Diversificazione:

il fondo investe nei mercati obbligazionari prevalentemente dell'area euro, nei mercati azionari di tutto il mondo e, in via residuale (fino a un massimo del 5% del portafoglio), in FIA con focus sugli aspetti riguardanti il sociale.



### 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 imprese e Stati con un elevato profilo di responsabilità sociale e particolarmente attenti agli aspetti riguardanti le tematiche sociali legate al lavoro e alla società, garantendo al contempo la tutela dell'ambiente e la 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 opportunità di rendimento in un'ottica di medio periodo, premiando Stati e imprese che dimostrano di essere sostenibili da un punto di vista finanziario e ESG.



### Semplicità:

il fondo non prevede commissioni di ingresso, uscita, switch e di performance<sup>1</sup> e utilizza strumenti derivati solo per la copertura dei rischi di portafoglio.

## Politica di investimento

- Per la **componente obbligazionaria**, il fondo investe in titoli di emittenti sovrani e organismi sovranazionali e internazionali, obbligazioni societarie e social bond, appartenenti prevalentemente ai mercati dell'area euro. Per la **componente azionaria**, il fondo investe in emittenti a vario grado di capitalizzazione, con ampia diversificazione degli investimenti nei vari settori economici. Il fondo può eventualmente investire in via residuale in FIA, al fine di una maggiore caratterizzazione tematica, grazie alla selezione di specifici strumenti finanziari dedicati al supporto di temi a forte valenza sociale<sup>2</sup>.
- Investimento in azioni fino al 45%.  
Investimento in FIA fino al 5%.
- Il fondo è caratterizzato da uno **stile di gestione attivo**, che integra l'analisi di sostenibilità degli emittenti all'analisi economico-finanziaria. Il team di gestione affianca all'approccio "top down", utilizzato per l'asset allocation, l'approccio "bottom up" per la selezione dei titoli.
- Tutti gli strumenti finanziari sono selezionati sulla base di un'**accurata analisi di responsabilità ESG (ambientale, sociale e di governance) degli emittenti** con particolare attenzione al comportamento in ambito sociale. Il fondo non investe in settori controversi (quali ad esempio l'alcool, la pornografia, il gioco d'azzardo, il tabacco, la produzione di armamenti e il settore dei combustibili fossili) e in Paesi che adottano la pena di morte o violano i diritti civili; nella fase di "selezione positiva" vengono poi scelti gli emittenti con **punteggi più alti** dal punto di vista ESG.
- L'obiettivo di sostenibilità del Fondo Etica Obiettivo Sociale è declinato in termini di rispetto della percentuale minima di portafoglio, pari al 75%, investita in titoli di emittenti che soddisfano i criteri di responsabilità sociale definiti nel Prospetto del fondo<sup>3</sup>.

<sup>1</sup> Per informazioni sul regime 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> Il fondo non offre garanzie di rendimento e non assicura il rimborso del capitale investito.

<sup>3</sup> Il Prospetto è pubblicato al seguente link: [www.eticasgr.com/documentazione](http://www.eticasgr.com/documentazione).

## Dettagli

### Anagrafica

<b>Categoria Assogestioni</b>	Bilanciati obbligazionari
<b>Valorizzazione NAV</b>	Quotidiana
<b>Domicilio</b>	Italia
<b>Benchmark</b>	Il fondo non adotta un benchmark come indice di riferimento <sup>4</sup>
<b>Data di avvio</b>	22 agosto 2022
<b>Codice ISIN</b>	IT0005497760
<b>Destinazione proventi</b>	Accumulazione

### Indicatore sintetico di rischio



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>

<b>Commissione di gestione (annua)</b>	0,70%
<b>Commissioni di ingresso, uscita, switch e performance</b>	Non previste
<b>Diritti fissi</b>	Non previsti
<b>Contributo volontario per il fondo di microfinanza e crowdfunding</b>	0,10%

### Modalità di sottoscrizione

<b>Versamenti unici (PIC)</b>	
Importo minimo primo versamento nel Sistema Etica	500.000 euro
Importo minimo versamenti successivi	non previsto
<b>Piani di accumulo (PAC)</b>	Per la sottoscrizione di Piani d'accumulo (PAC) vedasi quanto disposto dal Regolamento di Gestione dei fondi del Sistema Etica (Parte C Sez. I Par. 1.3) pubblicato all'interno del sito <a href="http://www.eticasgr.com">www.eticasgr.com</a>

<sup>4</sup> 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%.



### Chi siamo

Etica Sgr è oggi l'unica Società di gestione del risparmio italiana che propone esclusivamente fondi comuni di investimento sostenibili e responsabili. Il Principal Adverse Sustainability Impacts Statement e la descrizione della Politica di Investimento Sostenibile e Responsabile sono disponibili all'indirizzo:

[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 ed Engagement

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

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

### 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 in Italia.

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

## PER SAPERNE DI PIÙ:

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



Etica Sgr S.p.A.

Via Napo Torriani, 29 – 20124 Milano

Tel. 02.67 071 422 - [institutional@eticasgr.it](mailto:institutional@eticasgr.it)

*Questa è una comunicazione di marketing a cura di Etica Sgr S.p.A., destinata ad investitori professionali.*

*È necessario che l'investitore concluda un'operazione d'investimento avente ad oggetto il Fondo Etica Obiettivo Sociale 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 alla Classe I 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 Obiettivo Sociale 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.*



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.