

**Descrizione del Fondo**

Il fondo è dedicato ad investitori che vogliono ottenere un'esposizione al settore degli investimenti socialmente responsabili, attraverso un mix di strumenti azionari ed obbligazionari.

**Obiettivo di Investimento**

L'obiettivo principale del fondo Best of SRI Balanced è di incrementare il valore del capitale nel medio-lungo termine, attraverso una strategia che investe in fondi UCITS che integrano criteri ambientali, sociali e di buona governance nel proprio processo di investimento.

**Parametri di Investimento**

	Min	Max
Liquidità	0%	100%
Obbligazioni	25%	75%
Azioni	25%	75%

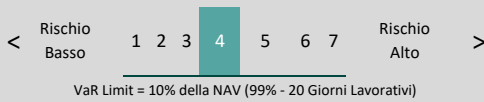
**Strategia di Investimento**

Il Fondo Best of SRI Balanced unisce un approccio qualitativo, orientato alla definizione dell'universo investibile, ad un approccio quantitativo che supporta le decisioni di asset allocation ed asset selection, andando a cercare i migliori fondi nel segmento dell'investimento socialmente responsabile.

**Profilo Rischio/Rendimento**

Il Fondo presenta un livello di rischio medio ed un orizzonte temporale d'investimento consigliato di 3 anni.

SRRI - Indicatore di Rischio



**Valorizzazione**

AI : 29/05/2020

Ultima NAV - Share Class R2:	EUR	92,25
Masse del Fondo (mn):	EUR	10,35
N. di Holdings		12

**Termini e Condizioni**

Fund Manager:	FIA Asset Management S.A.	
Struttura Legale:	SELECTRA Investments SICAV Luxembourg SICAV - UCITS	
Management Company:	SELECTRA ManCo S.A.	
Banca Depositaria:	Quintet epb	
Strategia:	Bilanciata Sostenibile	
Politica Dividendi:	Accumulation/Distribution	
Data di Lancio:	19.07.2017	
Frequenza NAV:	Daily	
Cut-Off:	14:00 CET	
ISIN Code:	C1:	LU1590059173
	C2:	LU1590059256
	R:	LU1590059413
Management Fee:	C:	0,65%
	R:	1,15%
Performance Fee:	15% HWM	
Investimento Minimo	C1:	EUR 500,000
	C2:	EUR 500,000
	R:	1 Share
Paesi di Registrazione:	LU, IT	

**ESG Expertise**

Per ulteriori informazioni sull' ESG e le SDG, contattare  
frontoffice@fia.lu

**Performance cumulata (Classe R2 EUR)**



**Ritorni mensili (lordi)**

%	Gen	Feb	Mar	Apr	Mag	Giu	Lug	Ago	Set	Ott	Nov	Dic	YtD
2020	1,13	-2,09	-9,57	6,47	0,40								-4,29
2019	3,09	1,54	0,39	1,24	-1,59	2,07	1,26	-0,28	0,38	-0,40	1,03	0,97	10,06
2018	0,35	-1,80	-2,07	0,53	0,12	-3,57	0,47	-0,52	-1,62	-4,30	0,59	-3,41	-14,37
2017							-0,80	0,53	0,41	2,48	-0,30	-0,04	2,27

**Commento Mensile**

Nel mese di maggio il fondo Best of SRI Balanced ha registrato una performance positiva dello 0,40%. Nel corso del mese i mercati hanno corretto nella prima parte, per poi recuperare nella seconda metà grazie a rumors sulla scoperta di un vaccino anti-Covid e all'ingente liquidità messa a disposizione dall'Unione Europea per gli Stati più colpiti dall'emergenza sanitaria. La componente azionaria del fondo ha contribuito positivamente, con in particolare il settore solare ed il settore infrastrutture che sono risultati essere fra i top performers. Nel segmento obbligazionario, la migliore categoria è risultata essere quella dei bond convertibili, data l'elevata correlazione con la classe azionaria. In questo contesto, il gestore ha riposizionato il portafoglio liquidando le strategie obbligazionarie high yield ed emerging markets ritenute ancora troppo rischiose nonostante gli sforzi dei maggiori istituti politici, mentre ha consolidato la propria esposizione in quelle strategie più high conviction di lungo periodo come green bonds e social bonds. Nel segmento azionario del portafoglio è stata ridotta l'esposizione ai Mercati Emergenti globali a favore di strategie focalizzate sul mercato cinese, ritenuto maggiormente resiliente dal gestore. L'allocatione azionaria resta focalizzata su specifiche tematiche come clean energy, healthcare e Mercati Emergenti, mentre il segmento bond resta esposto a strategie diversificate e sostenibili. Il portafoglio rimane comunque protetto da un discreto "cuscinetto" di Yen.

**Rendimenti Cumulati**

YTD	-4,29%
1Y	0,61%
Dal lancio	-7,75%

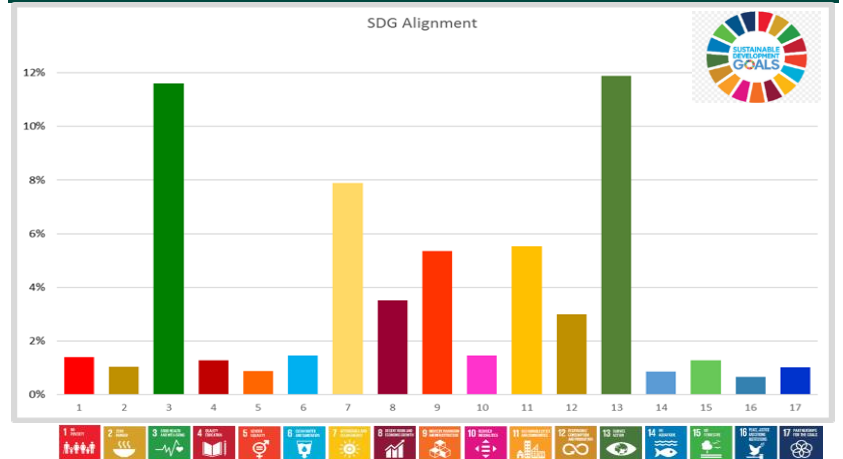
**Indicatori di Rischio**

Standard Deviation (Ann.)	4,96%
Sharpe Ratio	1,08
Gain Deviation (Ann.)	2,34%

**Composizione del Portafoglio**



**ESG Fund Score: 4,09 out of 5**



**Informazioni legali**

Questo documento è stato preparato esclusivamente con scopi informativi. Selectra Management Company S.A. ("Selectra") è una società di gestione autorizzata dalla CSSF con il n. S952. FIA e Selectra declinano espressamente ogni responsabilità per perdite o danni, sia diretti che indiretti, prevedibili o imprevedibili, sostenute o subite da qualsiasi utente di questo documento o delle informazioni fornite in questo documento. Nessuna informazione fornita in questo documento costituisce o può essere interpretata come un'offerta di vendita o come una sollecitazione di un'offerta di acquisto di titoli. Questo documento non è destinato a essere e non deve essere interpretato come un investimento o una consulenza finanziaria, né può essere interpretato come raccomandazione a vendere o comprare alcuna security. Gli utenti di questo documento sono invitati a consultare un professionista per approfondimenti nei confronti di qualsiasi questione contenuta nel documento. Il presente documento non può essere riprodotto senza l'autorizzazione preventiva di FIA e/o di Selectra. Copyright © 2018/01 FIA Asset Management S.A..