

Descrizione del Fondo

Il fondo è dedicato ad investitori che vogliono ottenere un'esposizione al settore degli investimenti socialmente responsabili, con un focus su fondi obbligazionari.

Obiettivo di Investimento

L'obiettivo principale del fondo Best of SRI Bonds 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	0%	100%
Azioni	0%	0%

Strategia di Investimento

Il Fondo Best of SRI Bonds 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 obbligazionari 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



VaR Limit = 10% della NAV (99% - 20 Giorni Lavorativi)

Valorizzazione

Ultima NAV: A: EUR 93,26

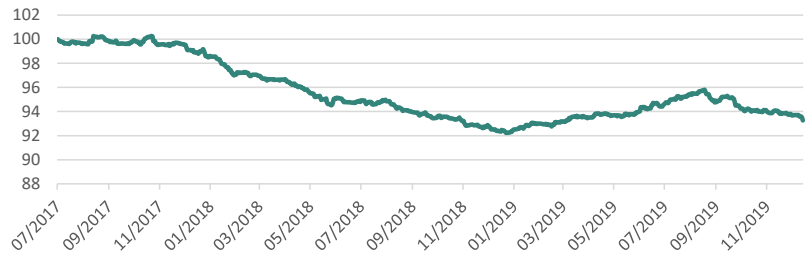
Masse del Fondo (mn): EUR 4,05
N. di Holdings 23

Termini e Condizioni

Fund Manager: FIA Asset Management S.A.
Struttura Legale: SELECTRA Investments Luxembourg SICAV - UCITS
Management Company: SELECTRA ManCo S.A.
Banca Depositaria: KBL epb
Auditor: Deloitte
Strategia: Obbligazionaria Sostenibile
Politica Dividendi: Accumulation/Distribution
Data di Lancio: 19.07.2017
NAV Frequency: Daily
Frequenza NAV: 14:00 CET
ISIN Code: A: LU1590059504
C: LU1590059926
R: LU1590060262
Bloomberg Ticker: A: SIBSBA2 LX Equity
C: SIBSBC2 LX Equity
R: SIBSBR2 LX Equity
Management Fee: A: 0,25% C: 0,60% R: 0,90%
Performance Fee: 15% HWM
Investimento Minimo: A: EUR 10,000,000
C: EUR 500,000
R: 1 Azione
Paesi di Registrazione: LU, IT

Performance e Indicatori di Rischio (Classe R2)

Performance Netta Mensile (in EUR)



%	Gen	Feb	Mar	Apr	Mag	Giu	Lug	Ago	Set	Ott	Nov	Dic	YtD
2019	0,41	0,16	0,73	0,24	0,02	0,48	0,77	0,76	-0,48	-1,21	-0,04	-0,84	0,99
2018	-0,96	-0,73	-0,58	-0,58	-1,21	-0,19	-0,19	-0,27	-0,58	-0,35	-0,64	-0,55	-6,63
2017							-0,38	0,60	-0,60	0,44	-0,63	-0,52	-1,09

Commento Mensile

Nel mese di dicembre il fondo Best of SRI Bonds ha fatto registrare una performance del -0,84%. L'intero segmento obbligazionario ha sofferto nel mese di dicembre, dal momento che gli investitori hanno preferito asset classes più rischiose come le azioni. I peggiori contributori di performance sono state le strategie bond governative. D'altro canto, il debito dei Mercati Emergenti ed i segmenti ad alto rendimento hanno contribuito positivamente, a seguito della maggior propensione al rischio da parte degli investitori. Tenendo presente l'elevato grado di incertezza che avvolge la scena geo-politica globale ed il peggioramento di alcuni indicatori macroeconomici, il gestore ha ritenuto di mantenere l'allocation invariata. In generale, il portafoglio resta ben diversificato fra diverse asset classes ed aree geografiche, e mantiene una volatilità inferiore al benchmark.

Rendimenti Cumulati

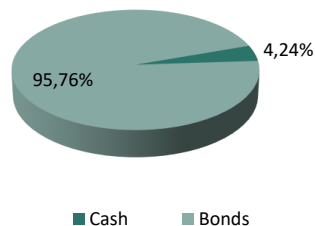
YtD	0,99%
1M	-0,84%
3M	-2,08%
6M	-1,05%
1Y	0,99%
Dal Lancio	-6,74%

Indicatori di Rischio

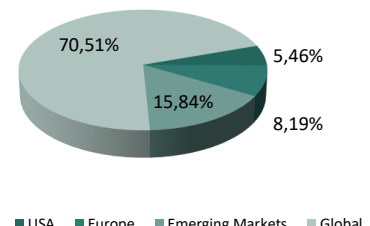
Compounded RoR	-1,94%
Standard Deviation (Ann.)	1,23%
Gain Deviation (Ann.)	0,85%
Loss Deviation (Ann.)	1,01%
Sharpe Ratio	-
Max Drawdown	-8,02%

Composizione del Portafoglio

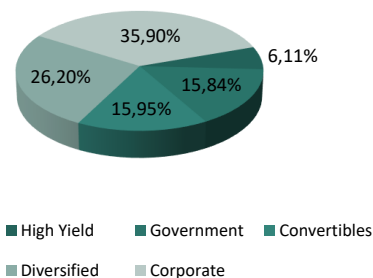
Asset Allocation



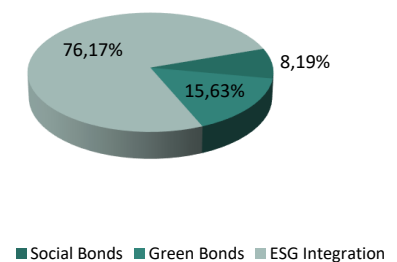
Allocazione Geografica



Allocazione Strategie Obbligazionarie



Allocazione Strategie ESG



Legal Information

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..