



***L'Engagement
negli investimenti responsabili:
un valore nel lungo periodo***

Arianna Magni – Head of Institutional and International Business Development

Aldo Bonati – Corporate Engagement and Networks Manager

Milano, 21 maggio 2020

- Dal 2000 **Etica Sgr** è l'unica società di gestione del risparmio italiana che propone **esclusivamente** soluzioni di investimento **sostenibile e responsabile**.
- Prima Sgr Italiana ad aderire agli UN **PRI**
- Diamo valore al risparmio investendo solo in settori e realtà che tutelano l'**ambiente** e rispettano i **diritti umani** e il **buon governo aziendale**.
- Etica è la **prima Sgr italiana** ad avere assunto un impegno concreto sul tema del **climate change** aderendo al **Montreal Carbon Pledge** a partire dal 2015



4,5 mld €

Patrimonio gestito



285.000

Clienti



20 anni

di esperienza nella gestione di fondi etici

Percentuale masse
in gestione SRI

100%

L'investimento sostenibile e responsabile (SRI) per Etica Sgr

È una strategia di investimento orientata al **medio-lungo periodo**.



Che **integra** l'analisi finanziaria con quella **ambientale, sociale e di buon governo (ESG)** nella valutazione di imprese e istituzioni



Attraverso una rigorosa **metodologia proprietaria** di selezione e un **modello proprietario** di analisi del **rischio ESG**



Con l'**obiettivo** di **creare valore** per l'investitore **E** per la società nel suo complesso.



Rendimenti finanziari

Approccio tradizionale

Orizzonte di lungo periodo

Ritorni sociali e ambientali

Rendimenti finanziari

Approccio SRI

Rischi di natura ESG: ambiente e cambiamento climatico

Il climate change causerà la prossima crisi finanziaria. E potrebbe essere devastante

Allarme della Banca dei Regolamenti internazionali: sarà un evento imprevedibile, un “cigno verde”, con effetti molto difficili da gestire. Monitor per le banche centrali: devono avere un ruolo di stimolo e di coordinamento

di Laura Serafini

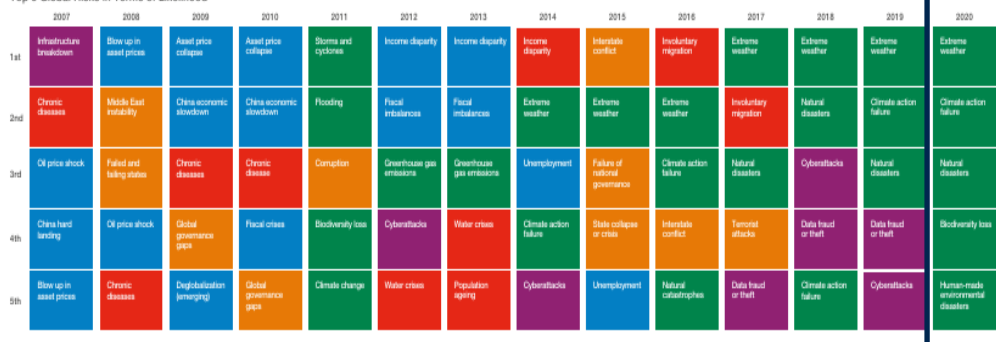
Fonte: Il Sole 24 Ore, 21 gennaio 2020 - rapporto “Cigno verde. Cambiamenti climatici e stabilità del sistema finanziario: quale ruolo per banche centrali, regolatori e supervisori”,

I principali 5 rischi su scala mondiale, in termini di **probabilità**

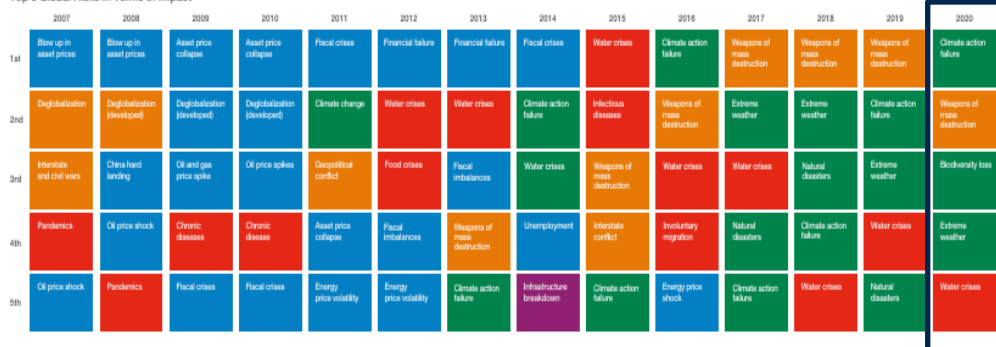
I principali 5 rischi su scala mondiale, in termini di **impatto**

Figure I: The Evolving Risks Landscape, 2007-2020

Top 5 Global Risks in Terms of Likelihood



Top 5 Global Risks in Terms of Impact



■ Economic ■ Environmental ■ Geopolitical ■ Societal ■ Technological

Source: World Economic Forum 2007-2020, Global Risks Reports.
 Note: Global risks may not be directly comparable across years, as definitions and the set of global risks have evolved with new issues emerging on the 10-year horizon. For example, cyberattacks, income disparity and unemployment entered the set of global risks in 2012. Some global risks have been reclassified: water crises and income disparity were reclassified as societal risks in the 2015 and 2014 Global Risks Reports, respectively.

Fonte: WEF, The Global Risks Report 2020.

Il modello SRI di Etica Sgr

L'attività di Etica Sgr è volta a:

PRIMA DELL'INVESTIMENTO...

SELEZIONE

Individuare le imprese e gli Stati più virtuosi in termini di responsabilità sociale, ambientale e di governance (ESG)



Criteria negativi di esclusione

Criteria positivi di valutazione



... DOPO L'INVESTIMENTO

ENGAGEMENT

Indirizzare gli emittenti verso pratiche più **sostenibili e responsabili**



Dialogo di lungo periodo

Voto in assemblea

Le nostre Strategie SRI

ITALIAN RANGE

LUXEMBOURG RANGE

Global Equity



ETICA AZIONARIO

**ETICA SUSTAINABLE
GLOBAL EQUITY**

Multi-Asset

Equity Balanced



ETICA BILANCIATO

**ETICA SUSTAINABLE
DYNAMIC ALLOCATION**

Moderated Balanced



ETICA IMPATTO CLIMA

**ETICA RENDITA
BILANCIATA**

Conservative Balanced



**ETICA
OBBLIGAZIONARIO
MISTO**

**ETICA SUSTAINABLE
CONSERVATIVE
ALLOCATION**

Global Fixed Income



**ETICA
OBBLIGAZIONARIO
BREVE TERMINE**

Gli ultimi riconoscimenti



TOP Gestore Fondi - Italia Small

Analisi condotta su tutti i fondi (classi retail) vendibili in Italia con una storia di almeno 5 anni e con un volume di almeno 7,5 milioni di Euro, confrontando la performance media annua degli ultimi cinque anni e il rischio.

Dati Morningstar, periodo di rilevazione (01 dicembre 2014 – 30 novembre 2019).

Per dettagli relativi alla metodologia di calcolo si rimanda al sito www.istituto-qualita.com



ETICA BILANCIATO e ETICA OBBLIGAZIONARIO MISTO

«Best 300 - Best fund over 10 years» (2008-2018)

Dati al 31.12.2018. I criteri di assegnazione dei rating e dei riconoscimenti sono disponibili sul sito www.cfsrating.it



Wisdom of the ESG Selector Awards

ETICA OBBLIGAZIONARIO BREVE TERMINE

Primo classificato nella categoria «European bond»

Il Premio, istituito nell'ambito del FundForum Global ESG & Impact, è stato realizzato in collaborazione con la piattaforma di rating dei fondi comuni SharingAlpha. L'obiettivo del Premio è riconoscere i fondi che ottengono un buon punteggio sui fattori ESG, oltre alle aspettative di generare futuri Alpha: ovvero la misura del ritorno attivo di un investimento.



ETICA OBBLIGAZIONARIO MISTO

Primo classificato nella categoria «Bilanciati EUR»

Gli awards di Morningstar premiano i fondi che si sono distinti per la capacità di conseguire ottimi risultati nel tempo, realizzando le migliori performance corrette per il rischio nel corso dell'ultimo anno e negli ultimi 3 e 5 anni. Per approfondire: International Fund Awards Methodology



Contatti

institutional@eticasgr.it - ricerca@eticasgr.it

www.eticasgr.com



Disclaimer

Il presente materiale è stato redatto da Etica Sgr S.p.A. ed ha scopo informativo e promozionale. I dati, le informazioni e le opinioni contenuti non costituiscono e, in nessun caso, possono essere interpretati come un'offerta né un invito né una raccomandazione a effettuare investimenti o disinvestimenti né una sollecitazione all'acquisto, alla vendita, alla sottoscrizione di strumenti finanziari né attività di consulenza finanziaria, legale, fiscale o ricerca in materia di investimenti né come invito a farne qualsiasi altro utilizzo. Nella redazione del presente documento non sono stati presi in considerazione obiettivi personali di investimento, situazioni e bisogni finanziari dei potenziali destinatari del documento stesso.

La partecipazione ad un OICR comporta dei rischi connessi alle possibili variazioni del valore delle quote, che a loro volta risentono delle oscillazioni del valore degli strumenti finanziari in cui vengono investite le risorse dell'OICR. È necessario che l'investitore concluda un'operazione avente ad oggetto tale tipo di strumento solo dopo averne compreso la natura e il grado di esposizione ai rischi che esso comporta tramite un'attenta lettura della documentazione di offerta alla quale si rimanda (KIID e prospetto pubblicati sul sito www.eticasgr.com).

I destinatari del presente documento si assumono piena ed assoluta responsabilità per l'utilizzo dei dati, le informazioni e le opinioni contenuti nonché per le scelte di investimento eventualmente effettuate sulla base dello stesso in quanto l'eventuale utilizzo come supporto di scelte di operazioni di investimento non è consentito ed è a completo rischio dell'investitore.