

INVESTIRE
RESPONSABILMENTE

Insieme disegniamo
un futuro di valore.



etica SGR
Investimenti responsabili

INVESTIRE RESPONSABILMENTE





Chi è Etica Sgr

Etica è una **società di gestione del risparmio** (Sgr) che propone da sempre esclusivamente **soluzioni di investimento sostenibili e responsabili**, ponendosi l'obiettivo di rappresentare i valori della finanza etica nei mercati finanziari.



etica SGR
Investimenti responsabili

1

La nostra è una storia che parla di futuro

Etica Sgr nasce nel 2000 con la convinzione che analizzare gli emittenti (imprese e Stati) anche da un punto di vista ambientale, sociale e di governance (ESG, dall'inglese Environmental, Social and Governance) offra potenzialmente **valore aggiunto** sul piano dei rendimenti.

Etica Sgr **dialoga** costantemente con il management delle società in cui investono i fondi, esercitando inoltre i **diritti di voto** nelle assemblee degli azionisti, al fine di sollecitare le società ad una **condotta più responsabile** e accompagnarle nel percorso di raggiungimento di questo obiettivo.

Le nostre capacità sono comprovate da **numerosi premi, riconoscimenti** e da una **crescita continua**.



Per approfondire:

www.eticasgr.com/etica-sgr



Il nostro network

Siamo parte integrante di un network
nazionale e **internazionale** di eccellenze
della **finanza etica**.



2 Il nostro investimento sostenibile e responsabile

Seguendo i principi dell'investimento SRI,
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

La selezione: così nasce l'Universo Investibile

La selezione degli emittenti che compongono i nostri fondi permette di individuare quelli più sostenibili da un punto di vista sociale, ambientale, di buon governo e finanziario.

Come funziona





I criteri della selezione: abbiamo mille domande da fare, prima di scegliere.



Diciamo sì

La nostra selezione coglie le opportunità di investire in aziende e in **Paesi più attenti alla sostenibilità e al benessere collettivo.**

Per questa ragione, gli emittenti sono analizzati in modo dettagliato e valutati secondo parametri ambientali, sociali e di governance (analisi ESG).

Ad ognuno è attribuito un punteggio sintetico basato sulle valutazioni di diversi indicatori. Vengono poi selezionati gli emittenti che risultano tra i migliori del proprio settore (approccio Best in class).

Per approfondire:

www.eticasgr.com/selezione

Engagement: accompagniamo le società verso pratiche sostenibili e responsabili

L'engagement è una delle strategie più evolute di investimento sostenibile e responsabile e un'attività fondamentale per Etica Sgr. Questa strategia comprende due attività: il **dialogo diretto** e l'**azionariato attivo**.



Dialogo diretto

Costruiamo e alimentiamo una **comunicazione costante e costruttiva** con i manager delle imprese attraverso incontri, call, workshop e scambi di corrispondenza che riguardano le politiche aziendali e le tematiche di responsabilità sociale.



Azionariato attivo

Partecipiamo, anche di persona, alle **assemblee degli azionisti** delle società in cui investono i nostri fondi, esercitando i diritti di voto sui punti all'ordine del giorno, effettuando interventi o votando a favore di mozioni sulle tematiche che riteniamo rilevanti.

Per approfondire:

www.eticasgr.com/engagement

3

Il nostro impatto: effetti positivi per ambiente e società



Nella nostra idea di investimento responsabile, l'obiettivo di ottenere **potenziali performance finanziarie positive** è associato a quello di generare **effetti positivi per l'ambiente e la società**.

L'impatto dei nostri fondi è il risultato dell'**integrazione di fattori finanziari** e **fattori ESG**. Calcolare l'impatto è un impegno rilevante in termini di **trasparenza per i nostri clienti**. Perché dimostriamo, con la forza dei numeri, che la sostenibilità aziendale è un concetto estremamente concreto.



Report di impatto

È il documento annuale in cui presentiamo i **risultati ESG degli investimenti azionari dei nostri fondi** rispetto al mercato di riferimento e delle attività di engagement condotte con le società oggetto di investimento. L'impatto è calcolato sulla base di indicatori coerenti agli **SDGs** delle Nazioni Unite (**Sustainable Development Goals**).



Carbon footprint

È il documento annuale con cui **rendicontiamo l'impronta di carbonio degli investimenti azionari dei nostri fondi**, misurando le emissioni di gas climalteranti e comparandole con il mercato di riferimento, al fine di evidenziare gli impatti ambientali degli investimenti.

Per approfondire:

www.eticasgr.com/il-nostro-impatto

4

Rischio ESG: una lente in più per guardare più lontano



Rischio ESG è una metodologia proprietaria che calcola il rischio derivante da fattori ambientali, sociali e di governance al fine di quantificare l'impatto sui rendimenti dei titoli di un fondo comune d'investimento.

Il calcolo del Rischio ESG si integra al calcolo del rischio finanziario e fornisce una **doppia lente** capace di dare una visione a 360° della rischiosità totale dell'investimento.

In altre parole offre maggiore trasparenza e consapevolezza.

Perché conviene?

La metrica di Rischio ESG definita da Etica Sgr dimostra l'esistenza di una **forte correlazione statistica** con il tradizionale **rischio finanziario di portafoglio** (il VaR non diversificato).

Questo risultato apre la strada per l'introduzione di un **approccio innovativo e rigoroso** al calcolo del rischio. In conclusione è possibile affermare che avere un approccio all'investimento che considera anche tematiche ambientali, sociali e di governance è potenzialmente **premiante nel lungo periodo**.

Per approfondire:

www.eticasgr.com/rischio-esg

PER SAPERNE DI PIÙ:

www.eticasgr.com



Etica Sgr

Via Napo Torriani, 29 – 20124 Milano

Tel. 02.67 071 422

posta@eticasgr.it

Prima dell'adesione leggere i KIID e il Prospetto disponibili presso i collocatori dei fondi e sul sito www.eticasgr.com

Etica Sgr,
nel rispetto dell'ambiente,
ha stampato questa brochure
su carta proveniente
da foreste gestite
in maniera responsabile
secondo i criteri FSC®
(Forest Stewardship Council®)



**Insieme
disegniamo
un futuro
di valore.**



etica SGR
Investimenti responsabili



etica SGR
Investimenti responsabili

www.eticasgr.com