

conser

Costruire fiducia con la verifica ESG

ESG expert since 2007



www.conser.ch



conser

Gli investimenti sostenibili si affermano...

Crescita in tutto il mondo

30'000 miliardi US\$ masse +34%
(2016 -2018)

258 nuovi fondi ESG lanciati nel 2020

Fonti:

- 2019 Global Sustainable Alliance Review
- Morningstar

Fattori trainanti



...ma il disaccordo sui dati ESG è un dilemma...

Ricca diversità di opinioni tra gli esperti porta complessità ESG e divergenza di opinioni

“Fund managers struggle to compare ESG apples with oranges”

myFT

The SEC Chair Cautions Against Relying on Simple ESG Ratings
Forbes

Why ESG ratings vary so widely
(and what you can do about it)

MIT
MANAGEMENT
SLOAN SCHOOL

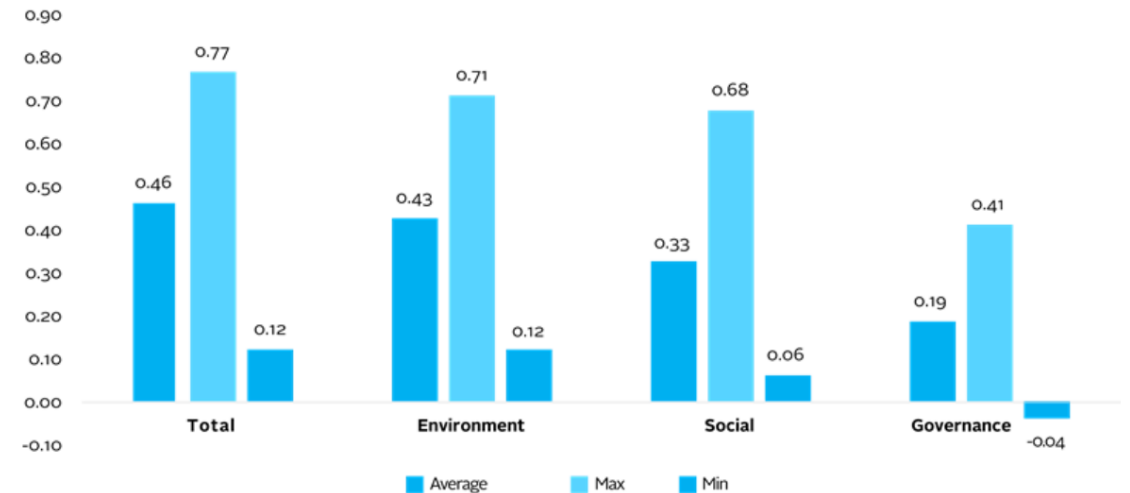


Figure 1: Average, minimum, and maximum correlations across providers

Source: UN-PRI Blog 2020

...che complica la vita agli investitori...

Asset Managers

costruiscono la loro credibilità ESG

- Reagendo e adattandosi rapidamente
- Differenziandosi dalla concorrenza
- Lanciando nuovi fondi: 250 solo nel 2020
- Migliorando il profilo attivo
- Ma valore ESG aggiunto poco riconosciuto

Asset Owners

in cerca di soluzioni semplici

- Maggiore regolamentazione per l'adozione ESG
- Scarsità di competenze
- Forte sollecitazione dagli Asset Managers
- Paura del greenwashing - come discriminare? => 40 fondi ridenominati ESG nel 2020
- ESG come vincolo e costi aggiuntivi

...con conseguenze negative per il mercato.

- Potenziale sfiducia tra Asset Managers e Investitori Istituzionali
- Rallentamento del processo di adozione ESG
- Rischio di convergenza verso una standardizzazione semplicistica

Necessità di :

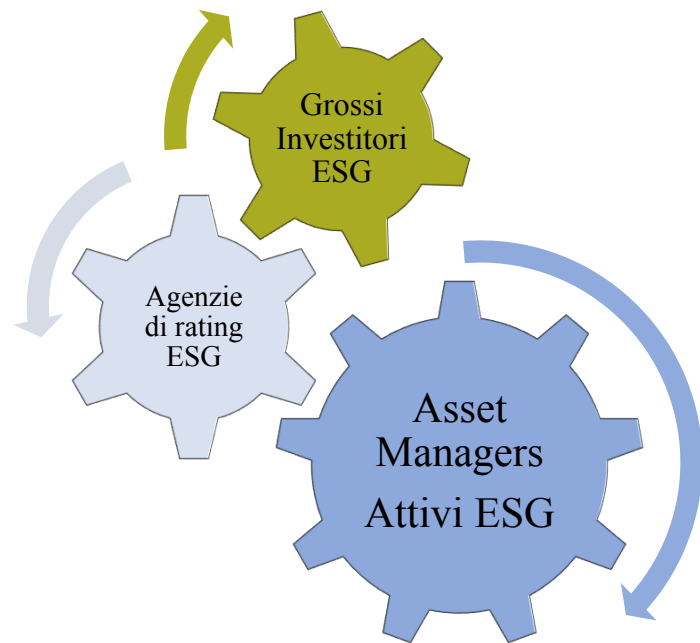
- Conservazione della diversità di opinioni
- Chiarezza e comparabilità
- Valutazione neutrale tramite verifica da parte di terzi

Vogliamo migliorare la fiducia attraverso la trasparenza...

- Il nostro obiettivo è quello di consolidare la fiducia tra il proprietario del patrimonio e i gestori patrimoniali delegati.
- La nostra missione è quella di tradurre la complessità dell'ESG in un viaggio accessibile e in strumenti di facile utilizzo.
- Agiamo come verificatori indipendenti per stabilire la trasparenza quale valore fondamentale con l'ausilio dell'aggregazione di opinioni autorevoli.

...aggregando opinioni autorevoli → ESG consensus[®]

- Oltre alle valutazioni ESG, meta-aggregazione delle opinioni ESG dei principali esperti
- Misurazione della convergenza o della dispersione delle opinioni
- Rappresentazione completa delle tendenze generali del mercato



Aggregato e
normalizzato ESG score



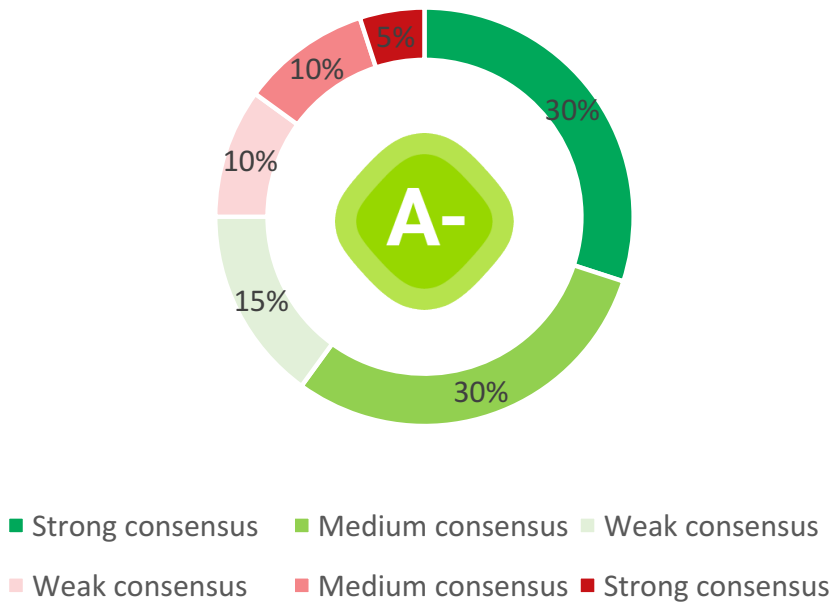
ESG Consensus[®] alimentato dalla doppia dimensione

					ESG [®] average	Consensus [®] strength
CB	BBBBBBB	BABBB	BBBBB	B	ABOVE	strong
BC	CCCBBB	CCCC	CCCCC	DB	BELOW	medium

Analisi di > 7'000 società

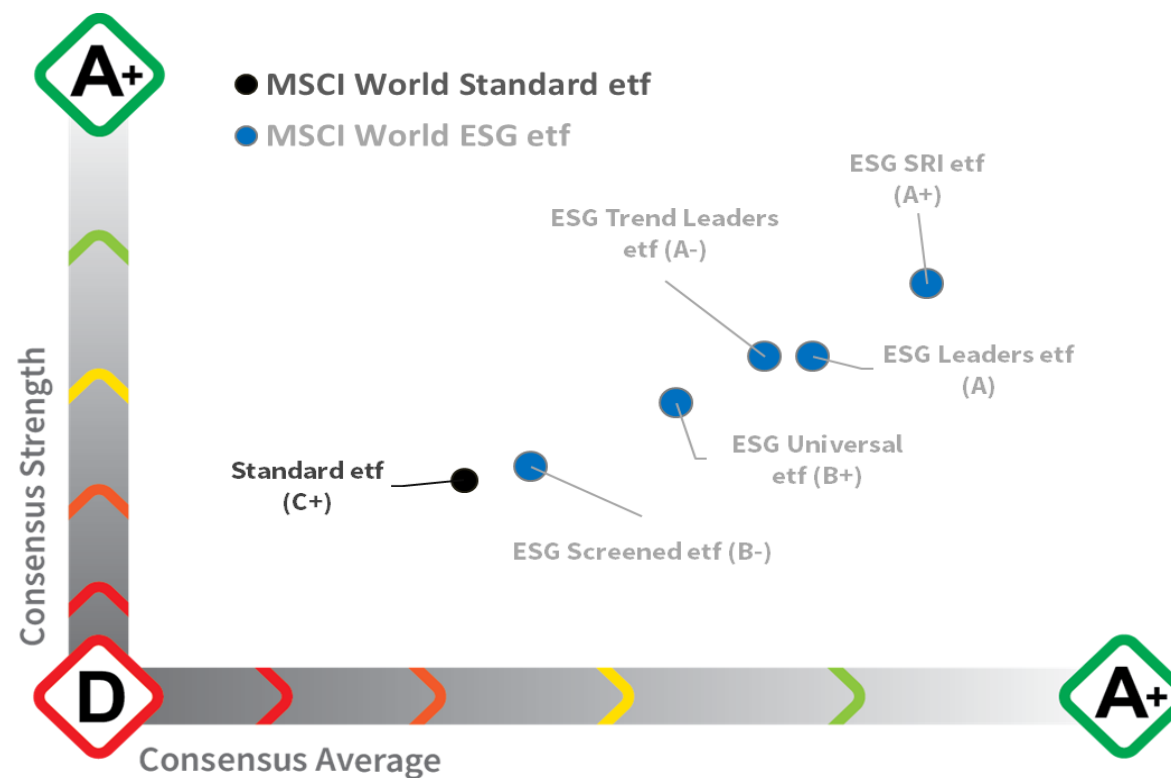
...in maniera affidabile ed automatica con il Portfolio Check...

- Valutazione di tutti i titoli di un portafoglio
- Misurazione del profilo di sostenibilità e degli impatti dei portafolgi
- Valutazione basata sull'ESG Consensus®.



...che aiuta a misurare, comparare e selezionare.

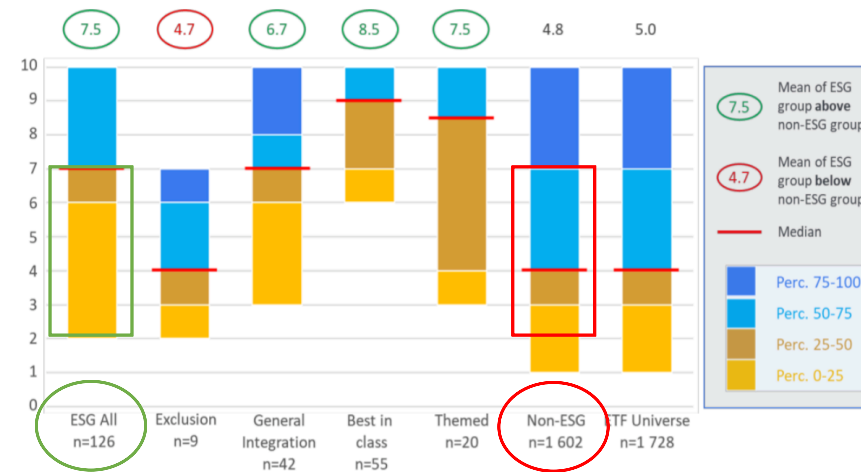
Posizionamento relativo di ogni gestore/fondo/strategia/benchmark



L'esempio della ricerca per l'UNCTAD.

Dalla ricerca realizzata dall'ONU sul settore degli ETF del 2019*

- Gli **ETF ESG** hanno voto medio 7.5, **ETF non-ESG** 4.8 su 10
- Metà dei fondi dichiarati ESG ha voto (tra 2 e 7) simile a ETF non ESG
- L'etichetta ESG aumenta la probabilità di avere un buon contenuto di sostenibilità ma non lo assicura



Source: UNCTAD calculation based on Conser and TrackInsight data

Note: *As of 24 June 2019

Distribution of sustainability scores by group, 2019*

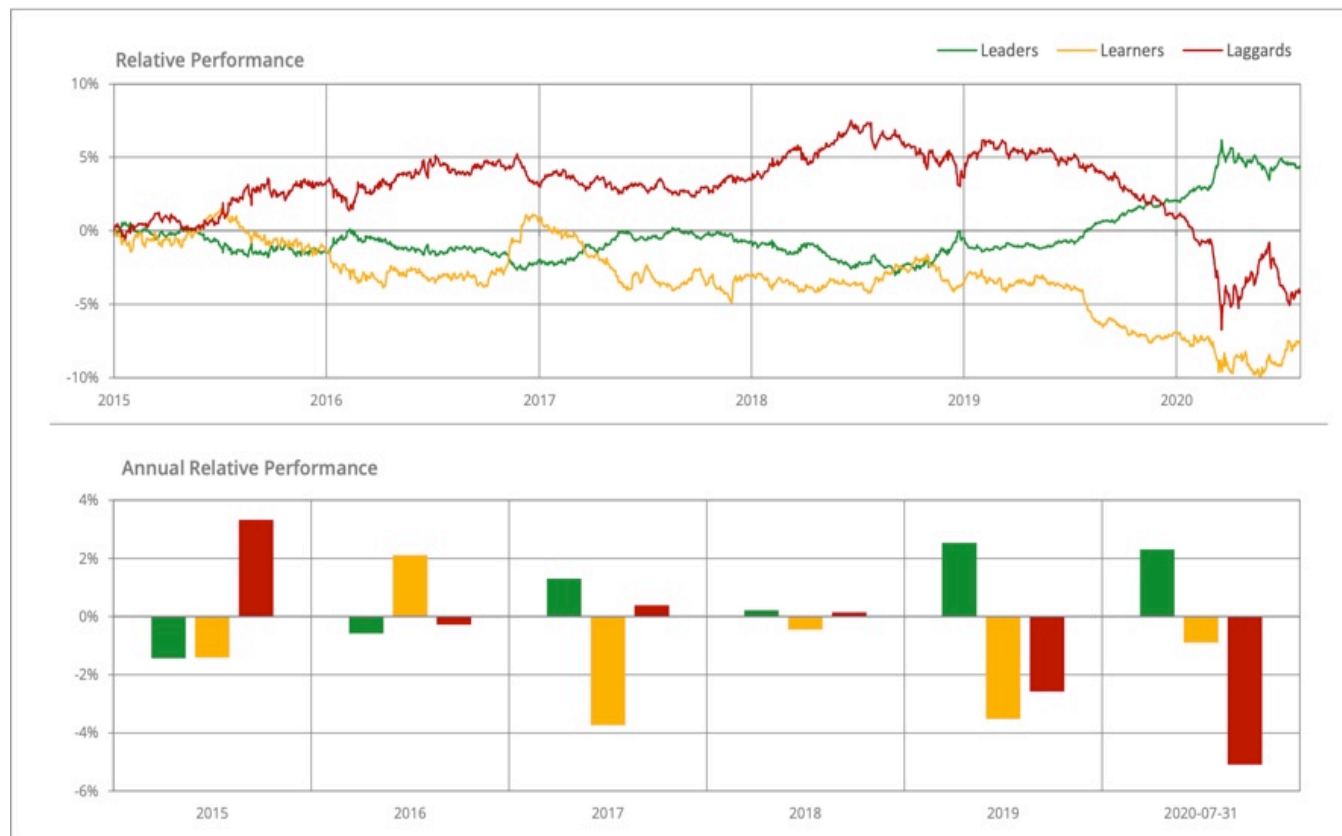
L'esempio di monitoraggio del portafoglio.

Il consensus strength aiuta ad anticipare

Strength of Consensus			
Average opinion	Best in Class	Above Strong	Leaders
		Above Medium	
		Above Weak	
	Lower Grade	Below Weak	Learners
		Below Medium	
		Below Strong	

Quanto è forte la mia convinzione su posizioni con consenso debole?

Verranno ritenuti « leaders » in futuro?

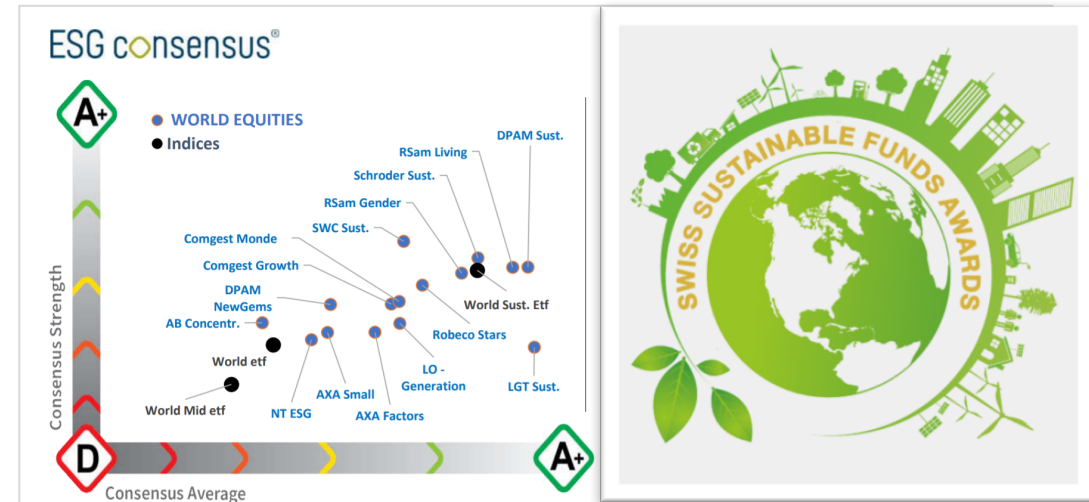


E altre verifiche e collaborazioni affermate.

Portfolio ESG Audit for large investors 2020



Swiss Sustainable funds award 2020



UNCTAD Financing for Sustainable Development 2019



UNITED NATIONS
UNCTAD

In cooperation with

TRACKINSIGHT

conser

conser

Conser - valore aggiunto

Approccio imparziale per valutare e confrontare le soluzioni di investimento

Elementi fondamentali	ESG consensus [®]	ESG singola fonte
Oggettività	Intelligenza collettiva	Singola opinione
Affidabilità (sistematico & digitale)	✓ ✓	✓ ✓
Comparabilità (multi managers)	✓ ✓	+/-
Analisi del portafoglio (audit, commenti e opinioni)	✓ ✓	✓
Indipendenza (senza conflitti d'interesse)	✓ ✓	✓
Analisi fondamentale delle aziende (Score ESG dettagliato)	-	✓ ✓

Conser – competenza e tecnologia ESG

Innovazione

- Approccio unico di meta-analisi nella valutazione ESG, utilizzando molteplici fonti di dati qualitativi e quantitativi per una visione imparziale
- Posizione all'avanguardia del pensiero industriale

Strumenti Digitali

- ESG Consensus® – opinione qualificata su >7000 società quotate
- Portfolio check – per comprendere il grado di sostenibilità di un portafoglio e valutare i rischi ESG
- Fund database – database di > 1'000 fondi sostenibili
- Value mapping delle sensibilità dei clienti e costruzione dei principi d'investimento

Credibilità

- Reputazione di lunga data in Svizzera e a livello internazionale
- Un team di grande esperienza con >60 anni di lavoro combinato in investimenti sostenibili
- Società indipendente fondata nel 2007

Conser – consulenza e soluzioni digitali ESG

Per migliorare la sostenibilità e l'impatto dei vostri investimenti

Valutare Portfolio Check

- Portfolio Check – rapporto approfondito sul portafoglio usando l'ESG Consensus©
- Identificazione di esposizione alle maggiori controversie e impatto
- Misurazione del portafoglio rispetto al benchmark e al mercato



Definire Value Mapping

- Questionario proprietario usato per definire i valori ESG
- Mappa di sensibilità ai fattori ESG
- Definizione dei criteri d'investimento

Implementare L'universo degli investimenti

- ESG Consensus© database di >7000 società e 180 Stati
- >1'000 fondi sostenibili valutati dal team di esperti

Conser – network

I partners



Associazioni



Contatto: matteo.bosco@conser.ch, + 41 22 907 71 01
www.conser.ch

Adesso verificate il vostro portafoglio

- Inquadrate il QR code col vostro smartphone
- Inserite i vostri 10 titoli preferiti
- Inserite il vostro indirizzo e-mail
- Ricevete in automatico il vostro risultato basato sul Consensus ESG ®

