

@salone.SRI

Reloaded

November 24, 2020



CONFERENZA OPERATIVA

*24 novembre
11.00 cet*

*ESG tools
Atlante SRI*

@salone.SRI
Reloaded
November 24, 2020



ESG tools Atlante SRI

Conferenza dedicata all'andamento del mercato Sri, sotto il profilo delle quantità in gioco (prodotti, player, asset class e patrimonio) e della qualità ESG. Novità di quest'anno, la presentazione dell'atlante.SRI in versione tool digitale. Saranno evidenziati i dati relativi all'unico database sui fondi Sri italiani, trasformato in piattaforma di analisi assieme a MoneyMate. Con un'importante classificazione dei fondi in rapporto all'approccio dei gestori: esclusione, best in class, norm based screening, tematici, integrazione Esg, impact ed engagement.

Presentazione e scenario | Fabrizio Guidoni, ETicaNews

Intervengono:

MoneyMate | Alessandro Felletti, Business Relation Manager e CEO MoneyMate Italia

Tavola rotonda con la partecipazione di:

Lyxor Etf | François Millet, Head of Strategy, ESG & Innovation

Swisscanto Asset Management | René Nicolodi, CAIA, Head of Equities, Swisscanto Invest by Zürcher Kantonalbank

Confronto e Q&A

SOMMARIO



1. ETicaNews & MoneyMate – atlante.SRI
2. Lo stato dell'arte, i numeri dell'atlante.SRI
3. Le strategie dietro ai fondi SRI



1. ETicaNews & MONEYMATE – atlante.SRI
- 2.
- 3.

atlante.SRI



Atlante.SRI è il primo tool di analisi del paniere dei Fondi/ETF Esg disponibili in Italia, un database verticale nato dalla collaborazione tra MoneyMate e ETicaNews.

L'Atlante.SRI, lanciato nel 2016 da ETicaNews , è oggi l'unico database dei prodotti Sri distribuiti in Italia sulla base di almeno uno di questi criteri di selezione:

- Gli strumenti finanziari che si sono dati una policy Sri;
- Gli strumenti finanziari che dichiarano una strategia riconducibile a uno degli elementi ESG.

A oggi l'Atlante contiene circa 2200 prodotti (tra classi di fondi ed Etf) ed oltre 100 società di gestione.

atlante.SRI



Atlante.SRI, a livello analitico, si poggia sull'applicativo MoneyMate Fund Focus consentendo ad Atlante.SRI di elaborare indicatori unici sul mercato incrociando analisi quantitative con indicatori qualitativi ESG.

Questo è possibile grazie alla specializzazione del database che integra:

- Le Serie Storiche e gli indicatori MoneyMate;
- Un sistema di categorizzazione verticale ESG proprietario di ETicaNews;
- I Fund Metrics ESG di MSCI.

atlante.SRI



...ma entriamo ora in piattaforma

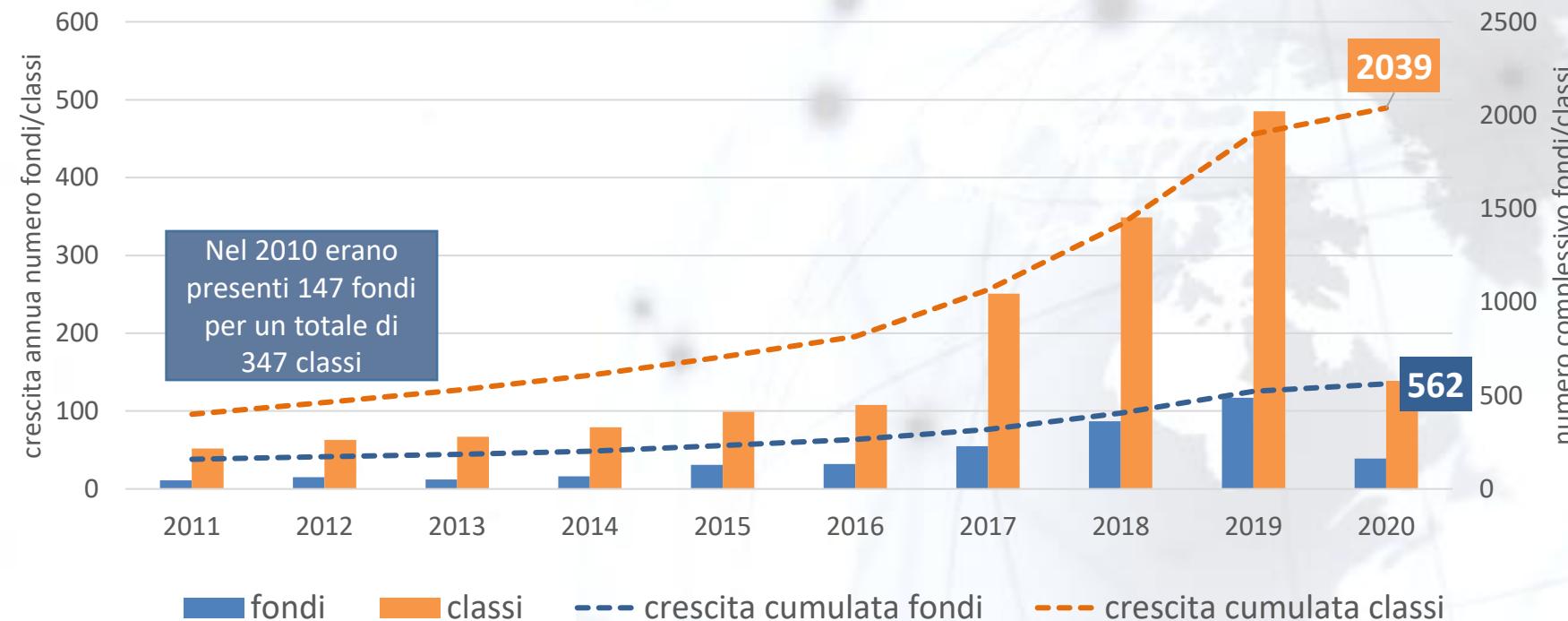


- 1.
2. **Lo stato dell'arte, i numeri dell'atlante.SRI**
- 3.

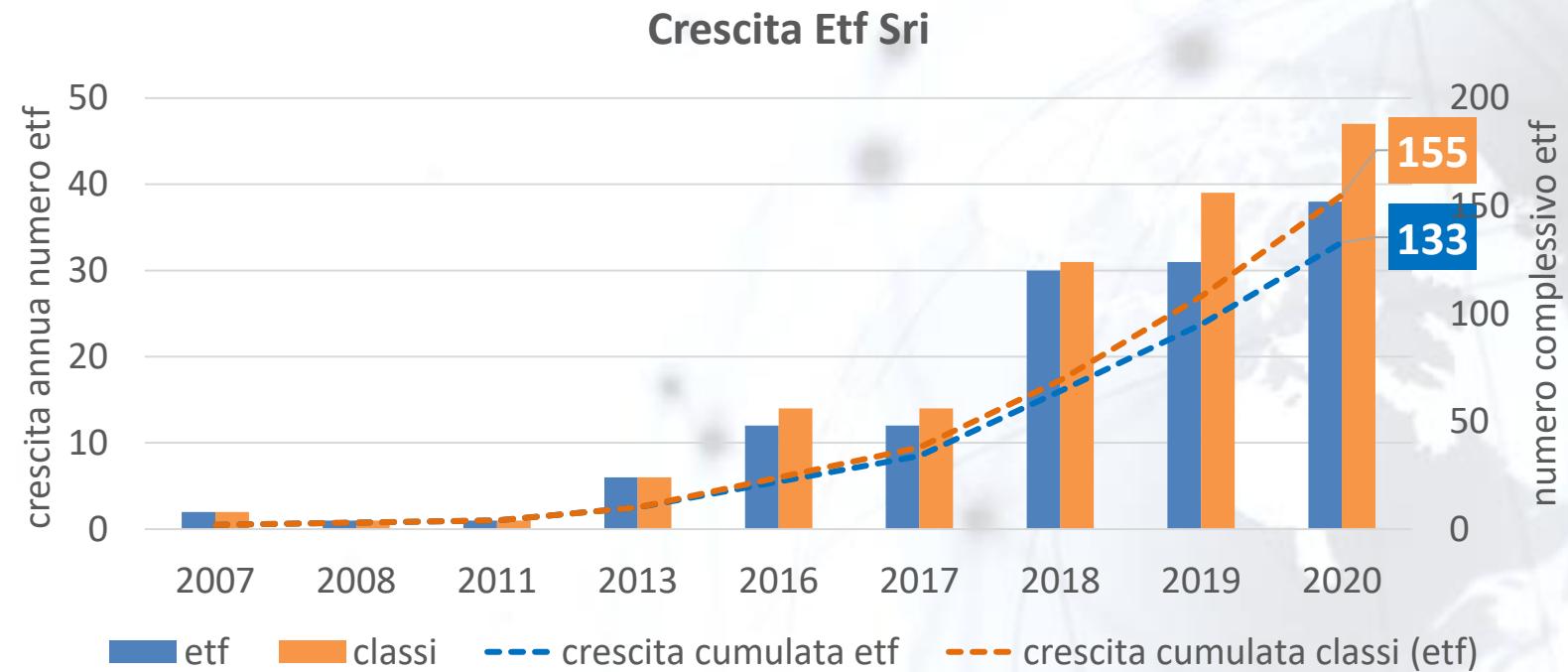
I NUMERI – FONDI SRI



Crescita Fondi Sri negli ultimi dieci anni



I NUMERI - ETF SRI



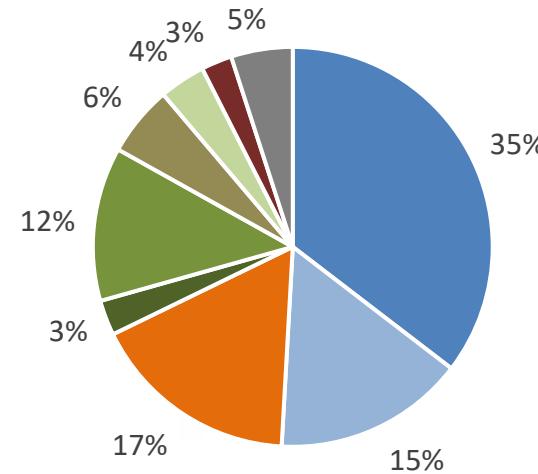
L'anno indicato fa riferimento alla data di inizio quotazione che non sempre coincide con l'avvio della negoziazione su Borsa Italiana.

Fonte: elaborazione ETicaNews su database atlante.SRI e piattaforma MoneyMate (dati relativi all'Atlante SRI aggiornato al 30/09/2020)

I NUMERI – CATEGORIE

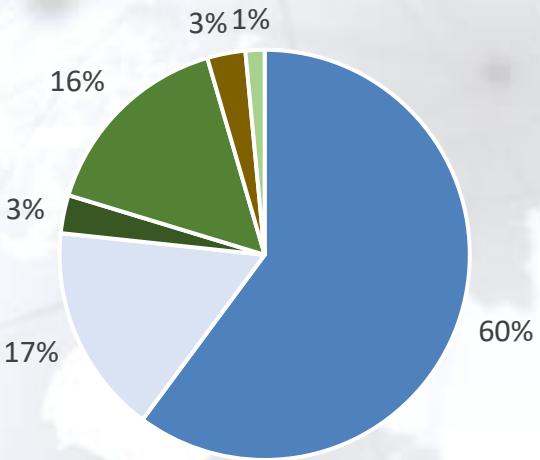


Categorie Fondi (Atlante Sri 30-09-2020)



- Fondi SRI Azionari
- Fondi SRI Tematici
- Fondi SRI Bilanciati e Flessibili
- Fondi SRI Obb. Corporate
- Fondi SRI Obb. Green Bond
- Fondi SRI a scadenza
- Fondi SRI passivi
- Fondi SRI Obb. Breve Termine
- Fondi SRI Obb. Governativi

Categorie Etf (Atlante Sri 30-09-2020)

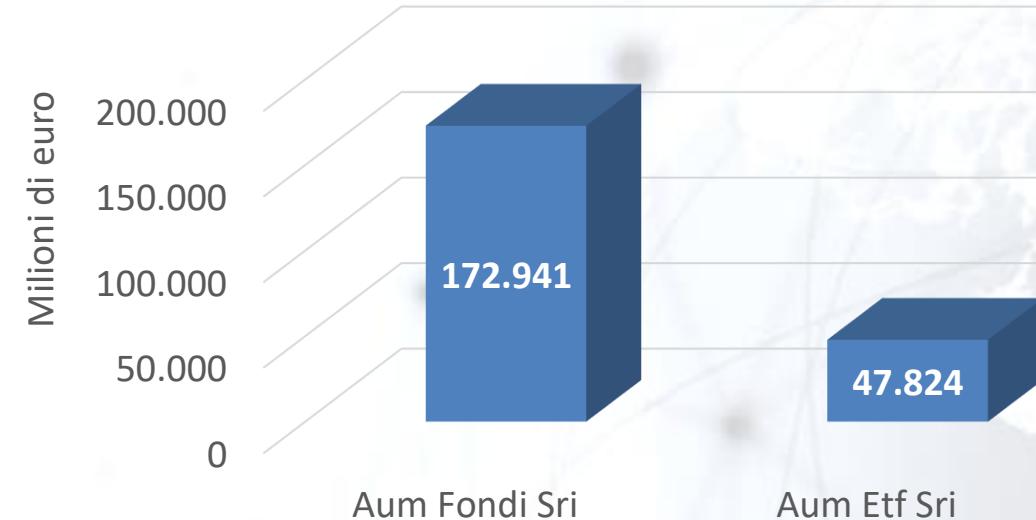


- Etf SRI Azionari
- Etf SRI Tematici
- Etf SRI Obb. Corporate
- Etf SRI Obb. Green Bond
- Etf SRI Obb. Breve Termine
- Etf SRI Obb. Governativi

I NUMERI – PATRIMONIO SRI



**Patrimonio Sri in gestione:
173 miliardi in Fondi Sri e 48 miliardi di Etf Sri**



Patrimonio disponibile per l'89% dei fondi e per il 95% degli Etf presenti nell'Atlante SRI. I valori si riferiscono alle dimensioni delle singole share class autorizzate alla vendita in Italia (dati al 30/09/2020). Il dato include il patrimonio estero.

Fonte: elaborazione ETicaNews su database atlante.SRI e piattaforma MoneyMate.



- 1.
- 2.
3. **Le strategie dietro ai fondi SRI**

LE STRATEGIE DIETRO AI FONDI SRI

ETicaNews ha svolto una analisi sui criteri Esg di Eurosif:

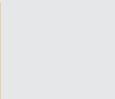
- *Exclusion*
- *Norms-based screening*
- *Best-in-Class*
- *Sustainability themed*
- *ESG integration*
- *Engagement and voting*
- *Impact investing*

L'analisi ha preso in considerazione principalmente i documenti (kiid, prospetto, factsheet) e le informazioni disponibili sui siti web internazionali delle case di gestione per tutti i fondi presenti nell'Atlante Sri di ETicaNews al fine di individuare quali strategie vengono adottate da ciascun fondo.

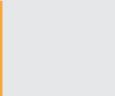
Esclusione



Norm-based scr.



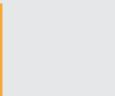
Best in class



Tematici



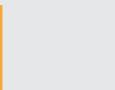
Integrazione Esg



Engagement



Impact investing



L'ATLANTE SCOPRE LE CARTE DEI GESTORI.
QUALI STRATEGIE DIETRO I FONDI? INTEGRAZIONE ESG O ESCLUSIONE?

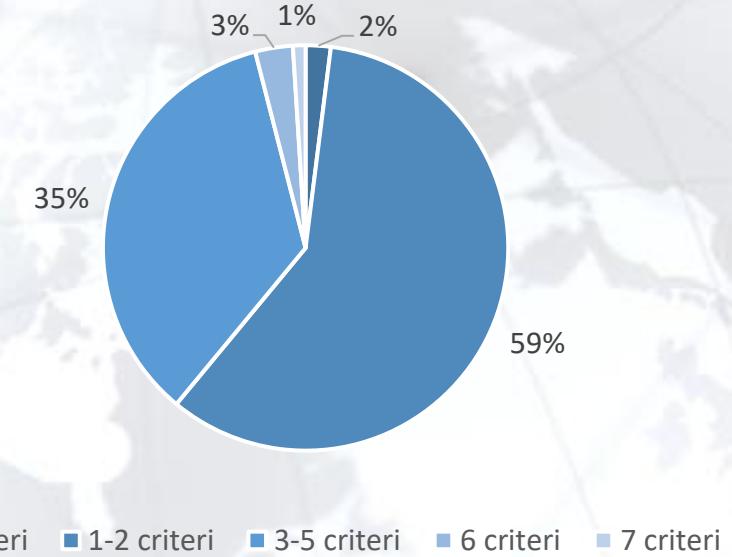
di Noemi Primini

L'Atlante Sri fa un passo oltre, e affronta le differenze di strategie che stanno dietro la finanza sostenibile. Nato e realizzato nel 2016 da ETicaNews, l'Atlante Sri individua tutti quei fondi ed Etf distribuiti in Italia con esplicativi manuali. Sono 100 le strategie che vengono ad almeno uno dei fatti Esg. Nel 2020 si è evoluto in una piattaforma online, atlante Sri, che consente di monitorare, confrontare e analizzare tutti i prodotti Sri. Dal prossimo autunno, l'Atlante Sri farà un passo ulteriore, un passo oggi necessario per valutare la sostenibilità dell'investimento al di là del rating del singolo prodotto: introdurrà un'analisi dei prodotti socialmente responsabili in relazione alle diverse strategie Esg adottate dalle gestioni e divise nei documenti societari. Si tratta delle stesse strategie già tracciate da Eurosif: 1) esclusione di aziende dall'universo di investimento, la cui attività è legata a determinati settori, quali vendita e produzione di armi, tabacco, alcol, pornografia, test su animali, nucleare; 2) norms-based screening, che consente di selezionare le aziende che rispettano norme e standard internazionali; i cui settori di riferimento sono la protezione dell'ambiente, i diritti umani, gli standard

LE STRATEGIE DIETRO AI FONDI SRI

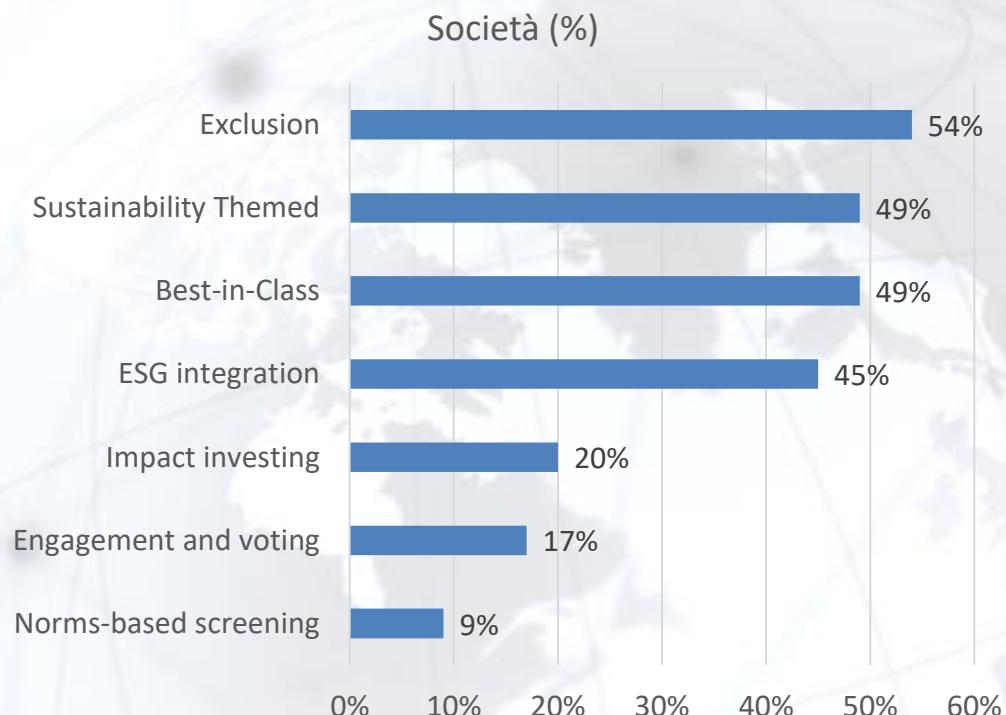
- ✓ Il 4% delle società dichiara nei documenti di utilizzare più di cinque criteri Esg per la selezione titoli da inserire all'interno dei portafogli dei loro fondi
- ✓ Il 35% utilizza tra i 3 e i 5 criteri
- ✓ Il 59% utilizza uno o due criteri
- ✓ Per il 2% delle società non è stato possibile analizzare i criteri utilizzati per mancanza di informazioni all'interno dei documenti

Numero di criteri adottati dalle società



LE STRATEGIE DIETRO AI FONDI SRI

- ✓ Il 45% delle società utilizza l'integrazione dei criteri ESG nella gestione dei propri portafogli, mentre il restante 55% non ricorre a questo criterio.
- ✓ Il 54% delle società dichiara di utilizzare filtri di esclusione nella politica di investimento. Si tratta del criterio più utilizzato su tutto il campione.
- ✓ Il 40% delle società ricorre al criterio di esclusione, senza integrare i criteri ESG

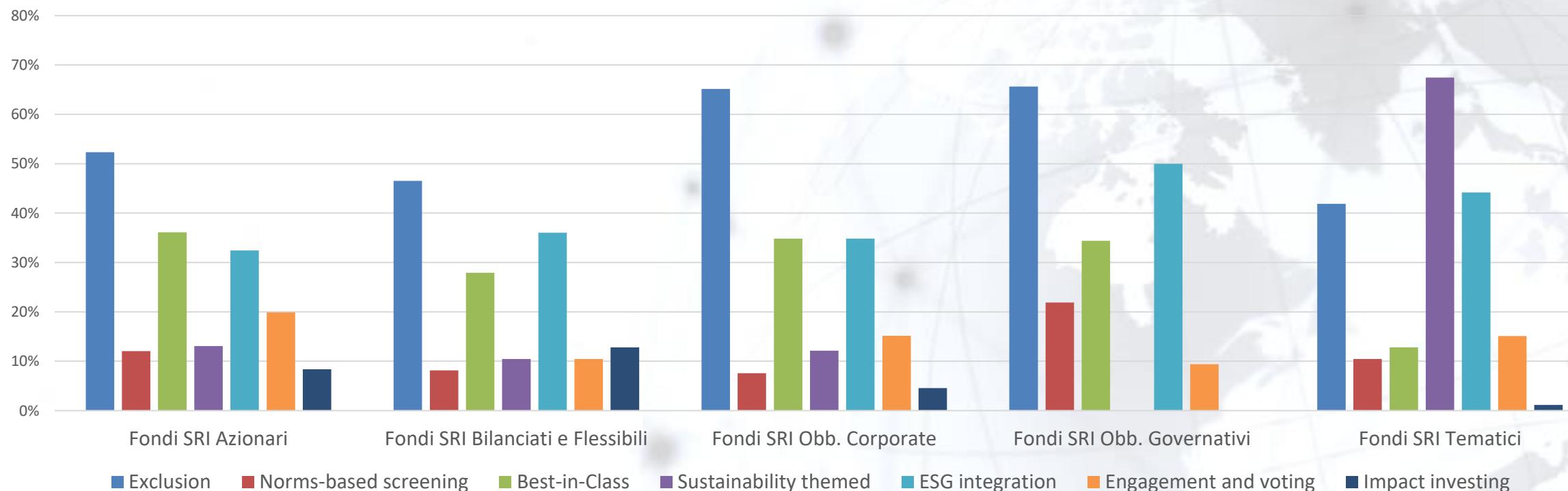


LE STRATEGIE DIETRO AI FONDI SRI



Considerando le categorie più rilevanti all'interno dell'Atlante SRI, di seguito uno spaccato dei criteri Esg più utilizzati per categoria

Criteri Esg e categorie





PREPARIAMOCI A UN NUOVO MONDO
... L' ESG PLANET



GRAZIE