

**November 16<sup>th</sup>**  
**Milano**  
**Palazzo delle Stelline**  
**9.30 am – 5.30 pm**  
**& *online reloaded***

As a result of Covid-19 developments,  
the terms of participation will be  
updated



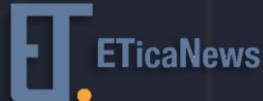
## THE IMPORTANCE OF BEING ESG

FINANCE LOOKING FOR ESG IDENTITY

Main sponsor



Institutional partner (tbc)



The 2021 @salone.SRI marks this year its sixth edition: it is a leading event across Italy and South Europe with specific focus on SRI, ESG products and strategies (for previous editions, please visit [www.salonesri.it](http://www.salonesri.it)). This year edition will take place on November 16th, within the SRI week (Settimana SRI), a whole week of events dedicated to sustainable finance promoted and organised by Forum per la Finanza Sostenibile (ItaSif).



# salone.SRI The importance of being ESG

November 16, 2021  
Milan, Palazzo Stelline

Finance looking  
for ESG Identity



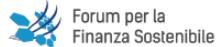
# The importance of being ESG

Finance looking  
for ESG Identity

Main sponsor



Institutional partner



# The importance of being ESG Finance looking for ESG Identity

*Evoluzioni normative e finanziarie di un contesto macroeconomico in profondo cambiamento. Sotto la lente Esg non c'è più solo il prodotto finanziario, ma l'attenzione del mercato e quella del regolatore si spostano dall'oggetto al soggetto e al suo livello di sostenibilità (la Esg Identity). Come cambia il ruolo degli investitori e dei gestori in un mondo a "sostenibilità obbligata".*

Moderazione e scenario | **Luca Testoni, Direttore ETicaNews**

Speech | **Gian Paolo Ruggiero, MEF – Dipartimento del Tesoro**

Interviene:

**Forum Fin. Sostenibile | Francesco Bicciato, Segretario generale**

Tavola rotonda con la partecipazione di:

**Etica Sgr | Roberto Grossi, Vicedirettore Generale**

**Sella Sgr | Alessandro Marchesin, Amministratore Delegato**

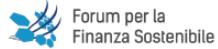
**BlackRock | Luca Giorgi, Head of iShares & Wealth**



Main sponsor



Institutional partner



# Cop26: finanza mondiale in aiuto del clima con 100mila miliardi di dollari

Oltre 450 banche e società di gestione aderiscono all'alleanza contro il global warming guidata da Carney





A luglio 2021, Morningstar stimava che oltre il 24% dei fondi in Europa sia stato classificato dagli asset manager come “sostenibile”, in base agli artt. 8 o 9.

In Italia, siamo al 30% del totale del patrimonio investito in fondi monitorati da Assogestioni

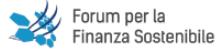
**Quasi 1 fondo su 4 attualmente rientra già nell'articolo 8 o 9.**



Main sponsor



Institutional partner



La sfida

La sfida

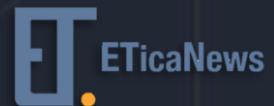
La reazione

La richiesta

La richiesta

La prospettiva

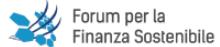
IL GAP  
IL DATO  
IL CAMBIO  
LA CONOSCENZA  
L'IDENTITÀ  
IL SISTEMA



Main sponsor



Institutional partner



La sfida

# IL GAP



STUDIO SULL'EFFICACIA DEI TROPPI CONTENUTI "SOSTENIBILI"

L'espansione straordinaria dei prodotti Esg fa però venire a galla alcuni nodi di fondo, come quelli legati alla qualità dell'informazione Esg dei prodotti di investimento scambiati sui mercati. Il mercato della comunicazione Esg ha visto impennarsi sia l'offerta di contenuti informativi, **salita quasi del 150% nel 2020 rispetto all'anno prima**, sia della domanda di informazioni sulla sostenibilità dei prodotti finanziari (**+141,5% in un anno**).

What's stopping you from making a "responsible" or "sustainable" investment?

Base: Do not plan to invest in a responsible investment in the short or medium term (643) - Several possible answers, total greater than 100%

Fear of greenwashing, i.e. the misleading presentation of the real sustainable and responsible nature of the investment

31%

Lack of information about its "sustainability" or its responsibility

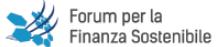
26%



Main sponsor



Institutional partner



La sfida

IL DATO

TROPPA SOGGETTIVITÀ NEL DICHIARARE LE EMISSIONI DI CO2

## Il carbonwashing dentro il dato

7 Ott 2021 Notizie SRI Finance Commenta Stampa Invia ad un amico

Il carbonwashing riguarda il pericolo di greenwashing sulle emissioni di anidride carbonica. Si annida soprattutto nella catena della gestione del dato. Se non obbligate a dichiarare le emissioni di Scope 3 «le aziende potrebbero passare le loro emissioni alla supply chain attraverso l'outsourcing»

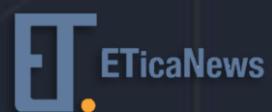
Stanford Sustainable Finance Initiative

Climate Bonds Initiative

**Transition finance for transforming companies**  
Avoiding greenwashing when financing company decarbonisation

DISCUSSION PAPER

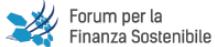
10 September 2021



Main sponsor



Institutional partner



La reazione

# IL CAMBIO



## Oltre la metà dei 50 maggiori gestori ha sviluppato rating Esg interni

16 Mar 2021 In Breve Commenta Stampa Invia ad un amico

Proseguono gli sforzi degli asset manager in tutto il mondo per sviluppare i "propri rating Esg" in modo da ridurre la dipendenza dai rating provider. Come riportato dalla rassegna sostenibile di questa settimana ([Et.Observer/251](#)) la tendenza è stata rilevata dallo studio annuale "2021: The Playing Field" di [SquareWell Partners](#) sui 50 più grandi gestori patrimoniali a livello globale con quasi 60mila miliardi di Aum (vedi anche [Squarewell Partners, quanto è di moda dirsi Sri](#)).

Quest'anno il report si è concentrato sull'analisi delle strategie di avvicinamento degli asset manager agli Esg, all'engagement e al voto nelle assemblee generali. È emerso che **20 su 50** gestori utilizzano i dati di almeno quattro diverse agenzie di rating Esg, come [Msci](#) e [Sustainalytics](#). Allo stesso tempo, in 30 hanno sviluppato un proprio sistema di rating interno proprietario.

L'ESG DATA CONVERGENCE PROJECT

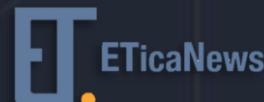
## Gruppo di gestori crea propri criteri Esg

7 Ott 2021 Notizie SRI Finance Commenta Stampa Invia ad un amico

Alleanza di società globali di private equity e fondi pensione, che collettivamente gestisce oltre 4mila miliardi di dollari di asset, per allinearsi su un set standardizzato di metriche Esg e un meccanismo per la rendicontazione comparativa per il Reporting Esg delle società nei loro portafogli

ESG Data Integration by Asset Managers : Targeting Alpha, Fiduciary Duty & Portfolio Risk Analysis  
author: Anne-Laure Pouillet | date: 2020-06-17

The asset management industry is gearing up for a massive adoption of ESG data within investment strategies by going on a recruitment spree to beef up their ESG teams. At the top 30 global asset managers, ESG teams have grown on average by close to 230% between 2017 and 2020.



Main sponsor



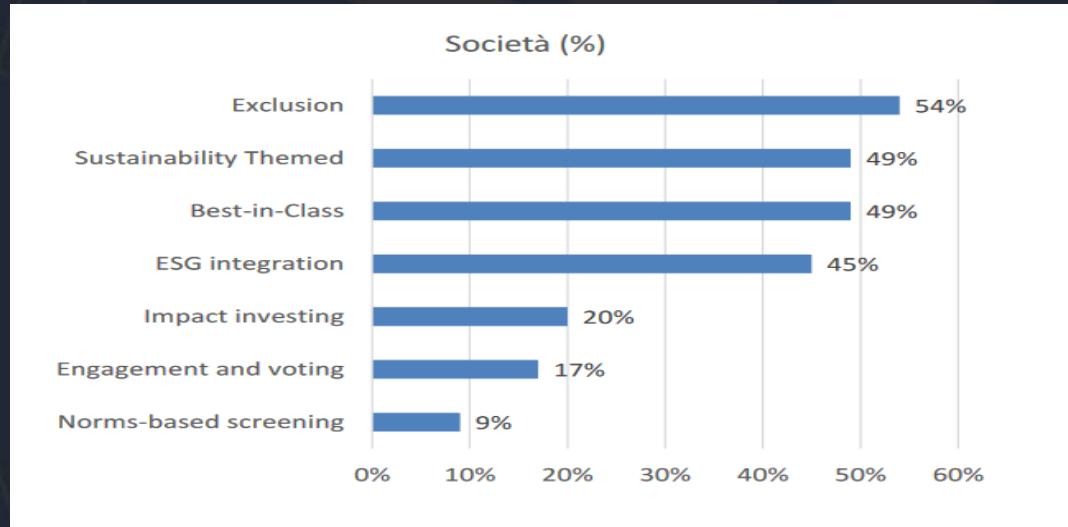
Institutional partner



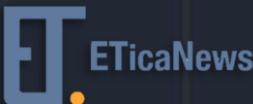
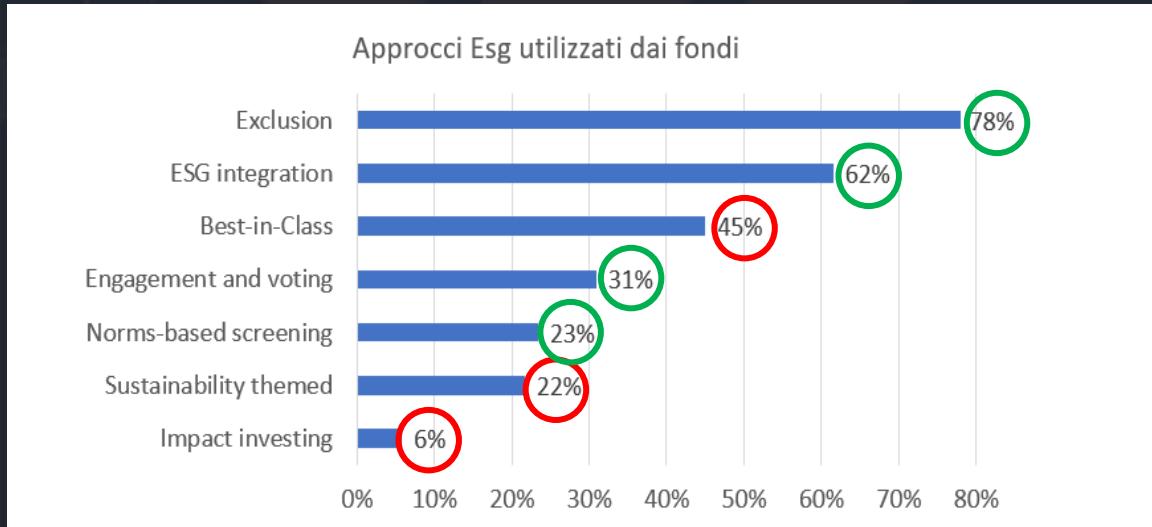
La reazione

# IL CAMBIO

OTTO MESI FA (ANTE SFDR)



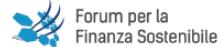
OGGI



Main sponsor



Institutional partner



La reazione

# IL CAMBIO

OGGI



ATLANTE SRI – COSA C'È DIETRO UN FONDO ESG O SRI

## Strategia Esg? Engagement per 1 su 3



	dic-20	giu-21
Campione complessivo di fondi	604	668
Fondi con criteri Esg identificati	563	637
<b>% Fondi con criteri Esg identificati</b>	<b>93%</b>	<b>95%</b>
Fondi che utilizzano solo il criterio Esclusione	92	30
<b>% Fondi che utilizzano solo il criterio Esclusione</b>	<b>16%</b>	<b>5%</b>



Main sponsor



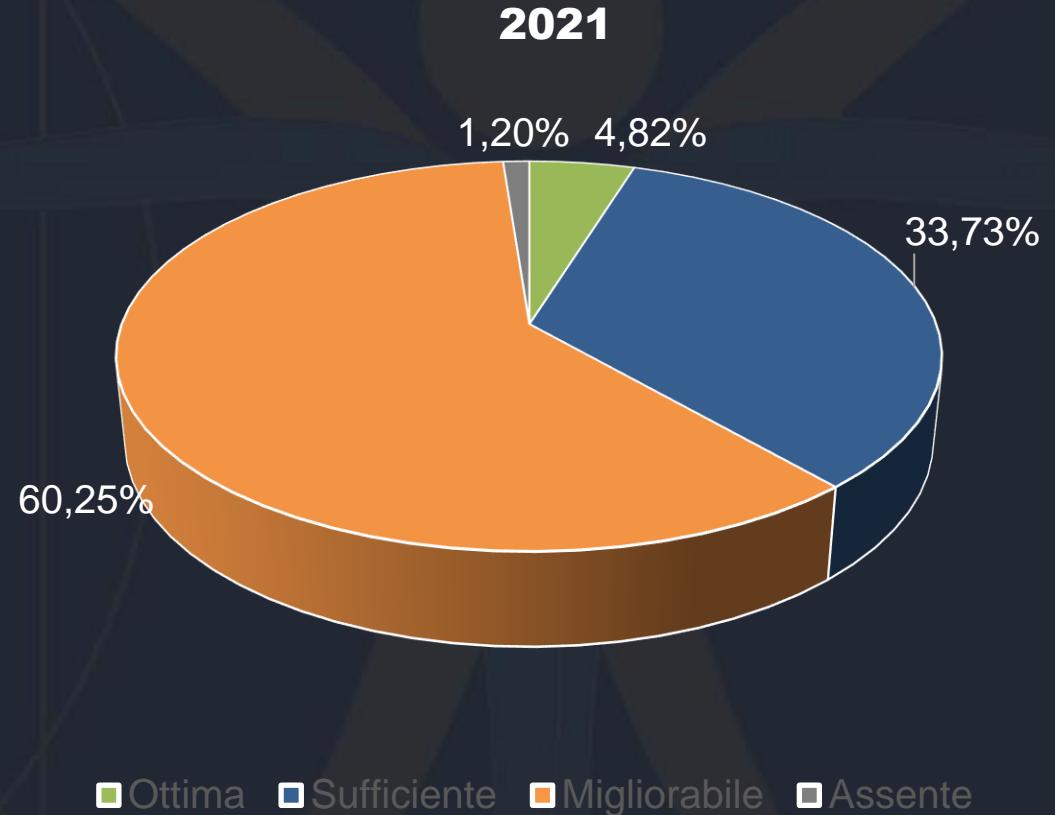
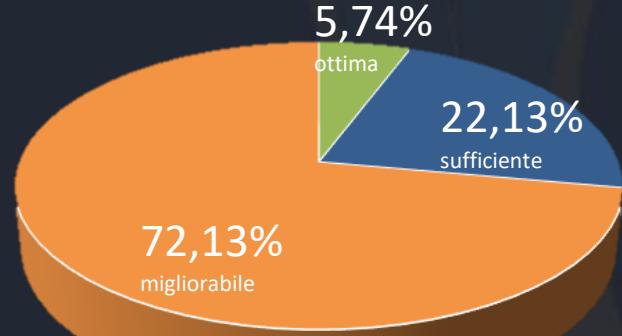
Institutional partner



La richiesta

# LA CONOSCENZA

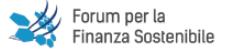
Ritieni l'**INFORMAZIONE** sulle tematiche di finanza responsabile (2020):



Main sponsor



Institutional partner

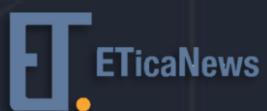
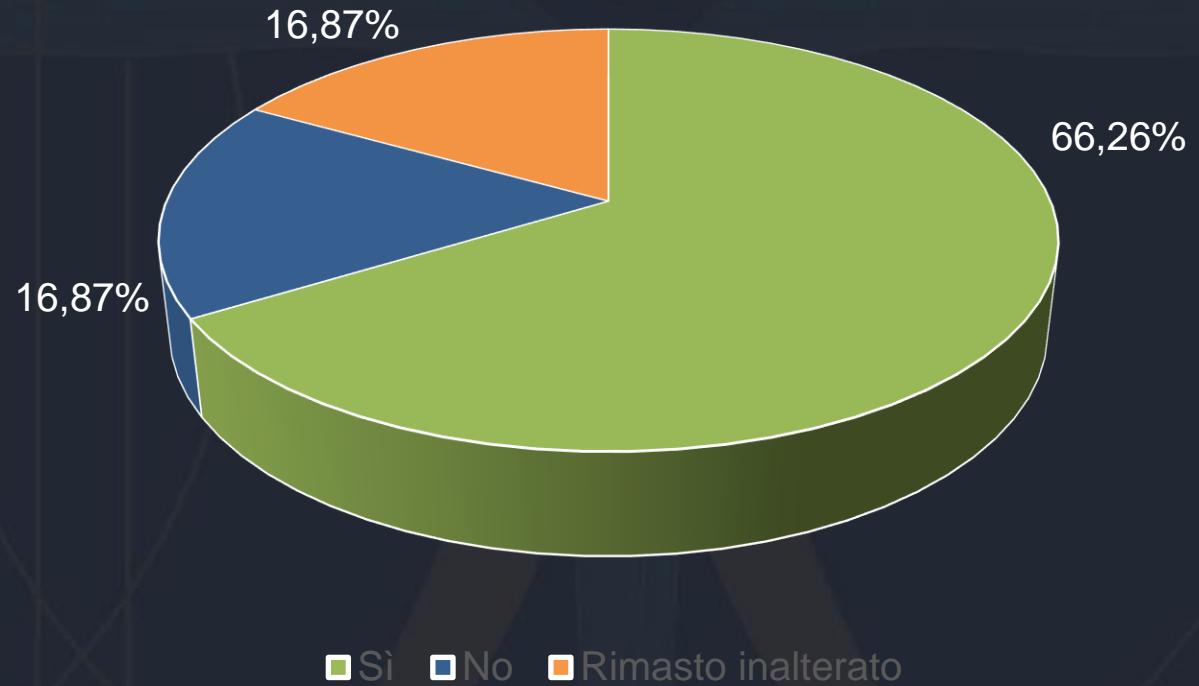
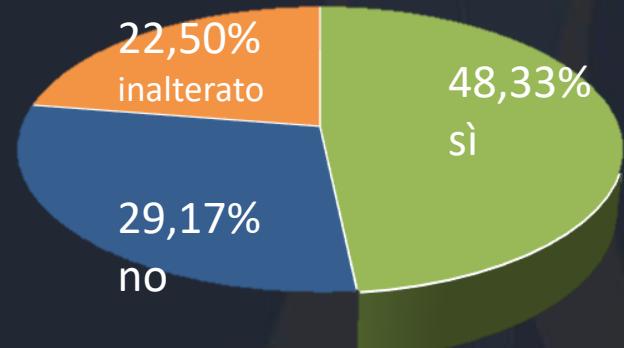


La richiesta

# L'DENTITÀ

2021 su 2020?

**Durante il 2020, hai percepito maggiore interesse tra i tuoi clienti sul livello ESG dei gestori Sri rispetto al 2019?**



Main sponsor



Institutional partner

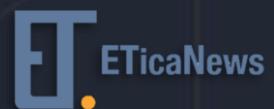


La richiesta

# L'DENTITÀ

**Il Fondo valuta l'identità Esg\* del gestore, e non solo i criteri del singolo fondo?**

\* con identità Esg si intende in questo caso il grado di integrazione dei criteri Esg nei modelli di governo (esempio: commitment; team di analisi Esg; team di engagement Esg) e gestione degli investimenti (per esempio, il tipo di approccio dichiarato, come l'esclusione o l'integrazione Esg).



Main sponsor



Institutional partner



## La prospettiva

# IL SISTEMA



### TOKYO SUSSIDIA L'ARRIVO DI GESTORI STRANIERI ESG

- OGGETTO – Tokyo lancia un programma di supporto finanziario per accelerare la crescita del suo mercato della finanza sostenibile
- DATA – 19 ottobre 2021
- FONTE – [Tokyo launches subsidy scheme for 'green finance' fund managers and service providers](#)
- PAROLE CHIAVE: Tokyo, gestori, finanza green, obbligazioni verdi, prodotti Esg

Il governo metropolitano di Tokyo ha annunciato che fornirà supporto finanziario per coprire le spese dei gestori di fondi e fornitori di servizi stranieri focalizzati sulla finanza green che vogliono espandersi nella capitale giapponese. L'obiettivo del piano è di accelerare la crescita del mercato della finanza sostenibile di Tokyo e migliorare la condivisione delle competenze Esg nella città, in collaborazione con le università locali. Le società idonee includono gestori patrimoniali con investimenti in società "green" e obbligazioni verdi, e fornitori di servizi finanziari con prodotti Esg, green o incentrati sull'impatto. La città fornirà a ciascuno dei cinque candidati prescelti un sussidio massimo equivalente a circa mezzo milione di dollari americani per il primo anno, oltre a consulenza in materia di pubbliche relazioni, servizi di consulenza aziendale e supporto per le licenze finanziarie. Le domande devono essere presentate entro il 19 novembre, le società selezionate saranno annunciate sempre a novembre, mentre i fondi saranno erogati entro marzo 2022.





# salone.SRI The importance of being ESG

November 16, 2021  
Milan, Palazzo Stelline

Finance looking  
for ESG Identity



# GRAZIE