

salone.SRI The importance of being ESG

November 16, 2021
Milan, Palazzo Stelline

Finance looking
for ESG Identity



PILLOLA DI MERCATO

16 novembre 10.00 cet

Le opportunità del Fixed Income



Le opportunità del Fixed Income

Il cambiamento climatico è una realtà all'ordine del giorno per aziende, investitori e responsabili politici, con conseguenti ripercussioni sul mercato obbligazionario. Quali sono le tendenze più importanti e come la sostenibilità si inserisce in questo panorama? Mentre le obbligazioni verdi sono sicuramente parte della soluzione, DPAM ritiene sia necessario includere anche altre tipologie di emittenti responsabili per accelerare la transizione verso un'economia a basse emissioni di carbonio.

Moderazione | **Stefano Ferrari**, ESG Consultant di ETicaNews

Intervengono:

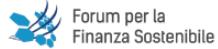
DPAM | **Aniello Pennacchio**, CFA, Sales Italy – Institutional Sales International

DPAM | **Anahi Machado Tironi**, Fixed Income Fund Manager

Main sponsor



Institutional partner



atlante.SRI

1. Numeri atlante.SRI
2. Analisi di categoria
3. Sfdr
4. Approcci Esg

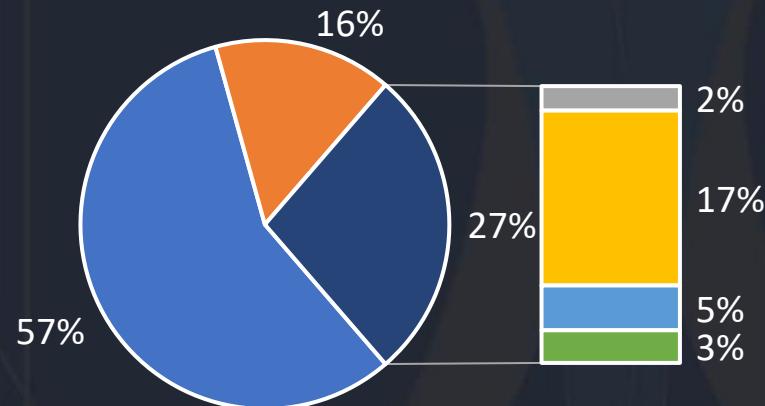




atlante.SRI, i numeri

- ✓ ETF SRI: 249 Etf socialmente responsabili negoziati su Borsa Italiana
- ✓ FONDI SRI: 781 fondi per oltre 2800 classi distribuite in Italia

ETF SRI



■ Etf SRI Azionari

■ Etf SRI Obb. Breve Termine

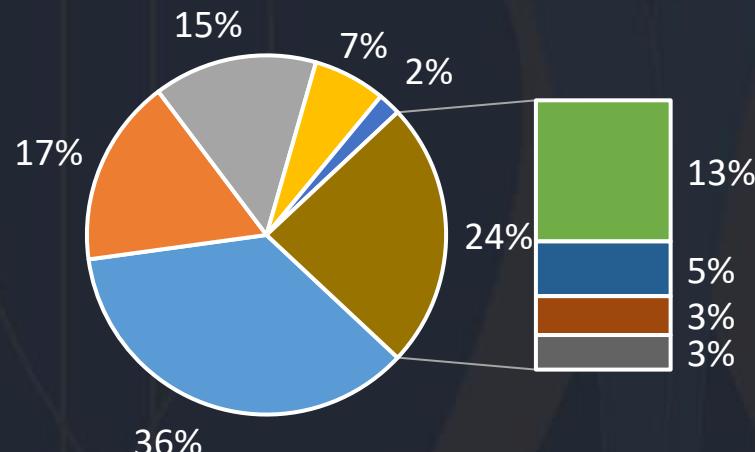
■ Etf SRI Obb. Governativi

■ Etf SRI Tematici

■ Etf SRI Obb. Corporate

■ Etf SRI Obb. Green Bond

FONDI SRI



■ Fondi SRI Azionari

■ Fondi SRI Tematici

■ Fondi SRI Bilanciati e Flessibili

■ Fondi SRI a scadenza

■ Fondi SRI passivi

■ Fondi SRI Obb. Corporate

■ Fondi SRI Obb. Governativi

■ Fondi SRI Obb. Green Bond

■ Fondi SRI Obb. Breve Termine



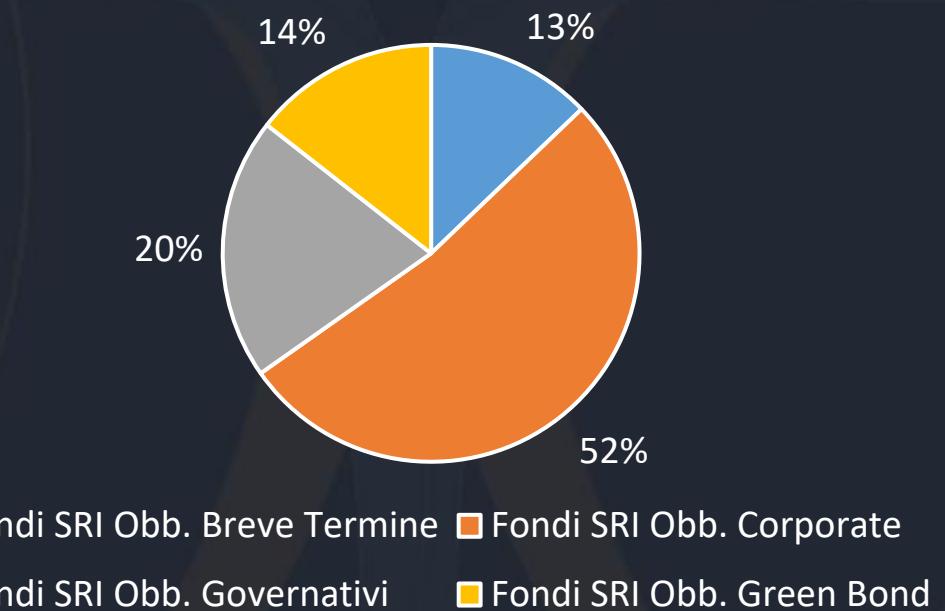
atlante.SRI, categoria Fondi Obbligazionari

All'interno di atlante.SRI sono presenti **circa 190 strategie Sri Obbligazionarie**, per un totale di oltre 660 classi (retail e istituzionali).

Il **patrimonio** in gestione a fine settembre è di circa **116 miliardi di euro***

Più della metà dei fondi (52,4%) investe in titoli di emittenti societari, il 20,3% investe in obbligazioni governative, il 14,4% in obbligazioni verdi e il restante 12,8% in obbligazioni breve termine.

Fondi Obbligazionari - tipologia



*Fonte: elaborazioni ETicaNews su database atlante.SRI e piattaforma MoneyMate.

Non si tratta di patrimonio unicamente italiano, ma comprende anche masse internazionali (dati al 30-09-2021 disponibili per l'82% del campione)



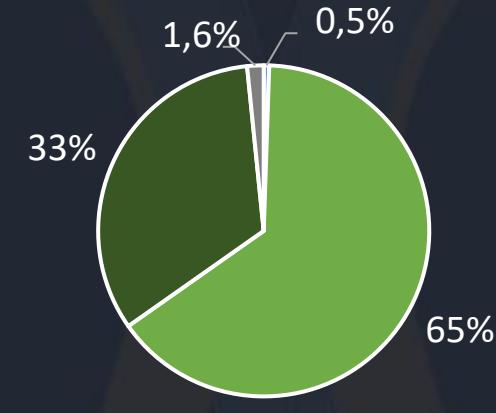
atlante.SRI, categoria Fondi Obbligazionari e Sfdr

La maggior parte dei fondi obbligazionari, il 64,71%, si dichiara art. 8 ex Sfdr

Un terzo dei prodotti obbligazionari (il 33,16%) dichiara di perseguire obiettivi di investimento sostenibili (art. 9 ex Sfdr)

Il restante 2,14% si suddivide tra strategie che al momento non si classificano in nessun articolo dei precedenti (art. 6 ex Sfdr) oppure sono in corso di mappatura

Fondi Obbligazionari e Sfdr



■ art. 6 ■ art. 8 ■ art. 9 ■ nd

Fonte: elaborazioni ETicaNews su database atlante.SRI e piattaforma MoneyMate.
Sfdr aggiornata a ottobre 2021



atlante.SRI, categ. Fondi Obbligazionari e approcci Esg

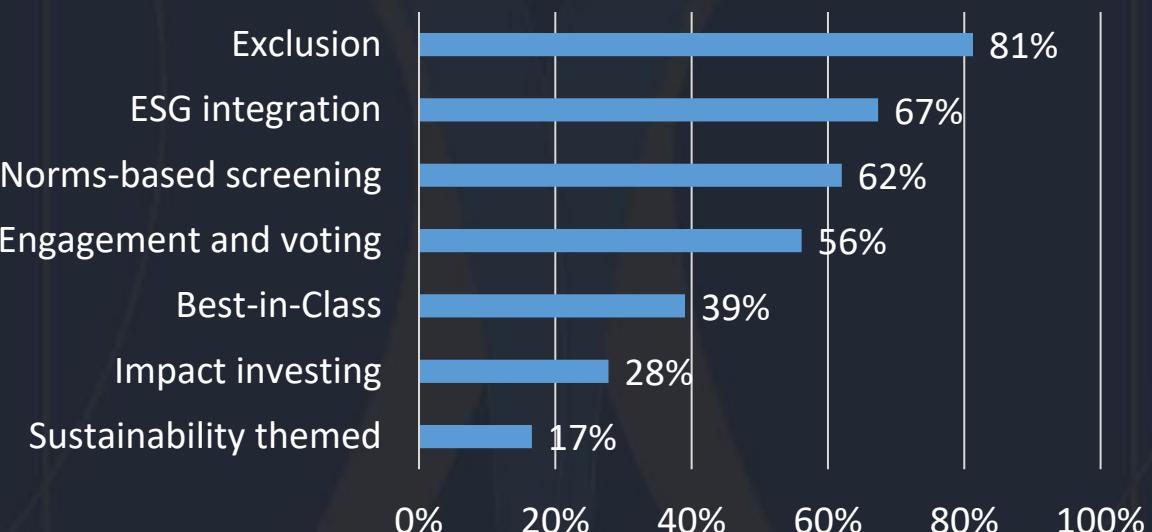
Sulla base dei sette approcci definiti da Eurosif, ETicaNews ha analizzato i documenti societari di ogni fondo presente in atlante.SRI per capire quale criterio è utilizzato nella definizione dell'universo investibile sostenibile (le varie strategie possono essere utilizzate da sole o in combinazione ad altre).

L'81% dei fondi obbligazionari utilizza come strategia Esg l'esclusione settoriale, alla quale spesso si unisce un'esclusione normativa (62%).

Due fondi su tre applicano l'integrazione dei criteri Esg (67%).

Fonte: elaborazioni ETicaNews su database atlante.SRI.

Fondi Obbligazionari - approcci Esg



salone.SRI The importance of being ESG

November 16, 2021
Milan, Palazzo Stelline

Finance looking
for ESG Identity



GRAZIE