

salone.SRI The importance of being ESG

November 16, 2021
Milan, Palazzo Stelline

Finance looking
for ESG Identity



Atlante.SRI, il tool di ricerca verticale dei fondi Sri

Main sponsor



Institutional partner



Atlante.SRI, il tool di ricerca verticale dei fondi Sri

La conferenza è dedicata agli strumenti operativi per orientarsi nel risparmio gestito Sri. Si parte con la dimostrazione pratica dell'utilizzo della piattaforma atlante.SRI, il tool di lavoro realizzato da ETicaNews assieme a MoneyMate, che consente analisi verticali su l'unico database fondi Sri distribuiti in Italia. Saranno evidenziati i dati relativi all'industria del risparmio Sri. Il panel delle Sgr coinvolte darà il proprio contributo parlando della propria offerta e ponendo l'attenzione sulle tematiche Esg più rilevanti.

Moderazione | **Francesco D'Arco**, Direttore responsabile di **ADVISORPRIVATE**

Presentazione e scenario:

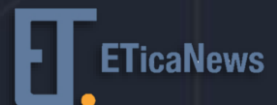
ETicaNews | **Stefano Ferrari**, ESG Consultant

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

Tavola rotonda con la partecipazione di:

BlackRock | **Andrea Favero**, Head of Asset Managers BlackRock Italy

HSBC AM | **Alex Merla**, Head of Wholesales Southern Europe



Main sponsor

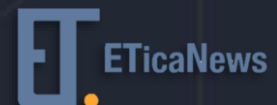


Institutional partner



atlante.SRI

1. Muoversi nello scenario Esq in Italia
 - Fondi SRI
 - Etf Sri
2. Muoversi nella SfdR
3. Muoversi tra gli approcci Esq





Muoversi nello scenario Sri in Italia

✓ L'Atlante Sri di ETicaNews include:

- fondi/etf che nel nome indicano esplicitamente l'impostazione Sri
- fondi/etf con esplicito mandato Sri presente sul kiid
- fondi/etf il cui tema è strettamente legato ad almeno uno dei fattori ESG

AGGIORNAMENTO AL 30 SETTEMBRE 2021

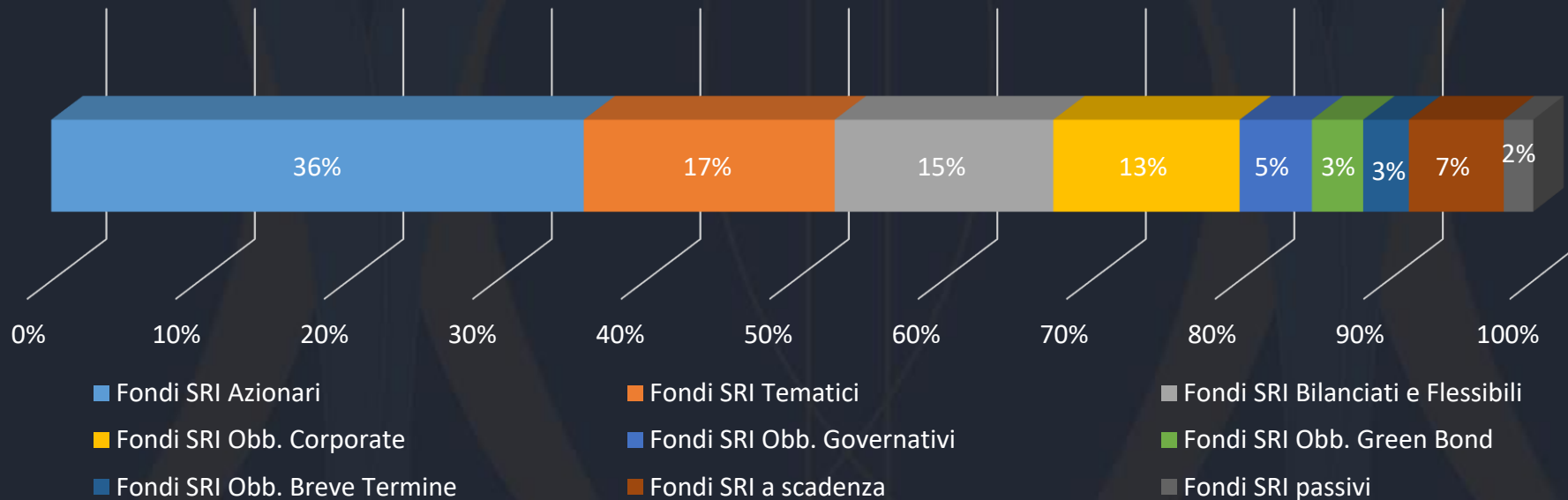
- ✓ ETF SRI: 249 Etf socialmente responsabili negoziati su Borsa Italiana
- ✓ FONDI SRI: 781 fondi per oltre 2800 classi distribuite in Italia



Fondi Sri

- ✓ 781 comparti per 2806 classi, emessi da 101 case di gestione (dati al 30 settembre 2021)
- ✓ suddivisi in 9 categorie

Fondi SRI – Categorie

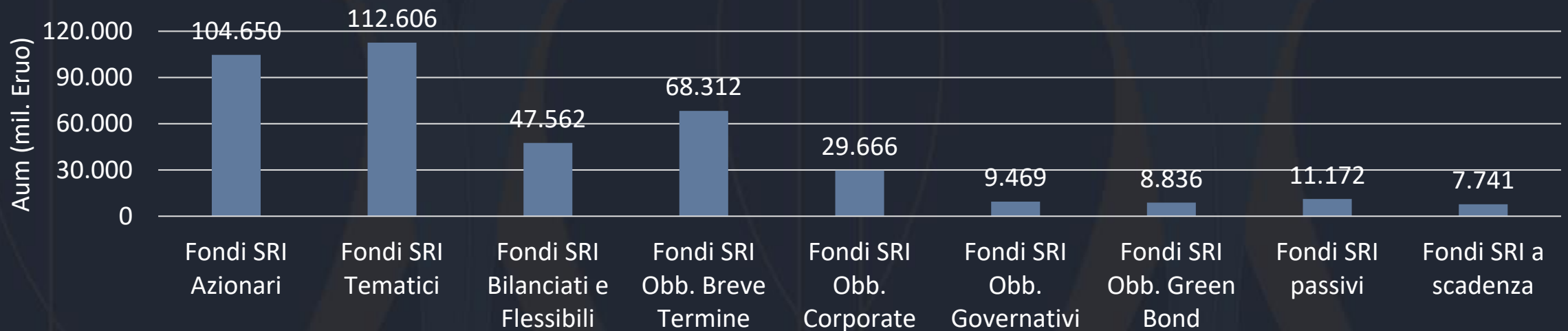




Fondi Sri

Il patrimonio complessivo dei Fondi Sri distribuiti in Italia ammonta a **400 miliardi di euro** (dati al 30 settembre 2021).

Aum Fondi 30-09-2021



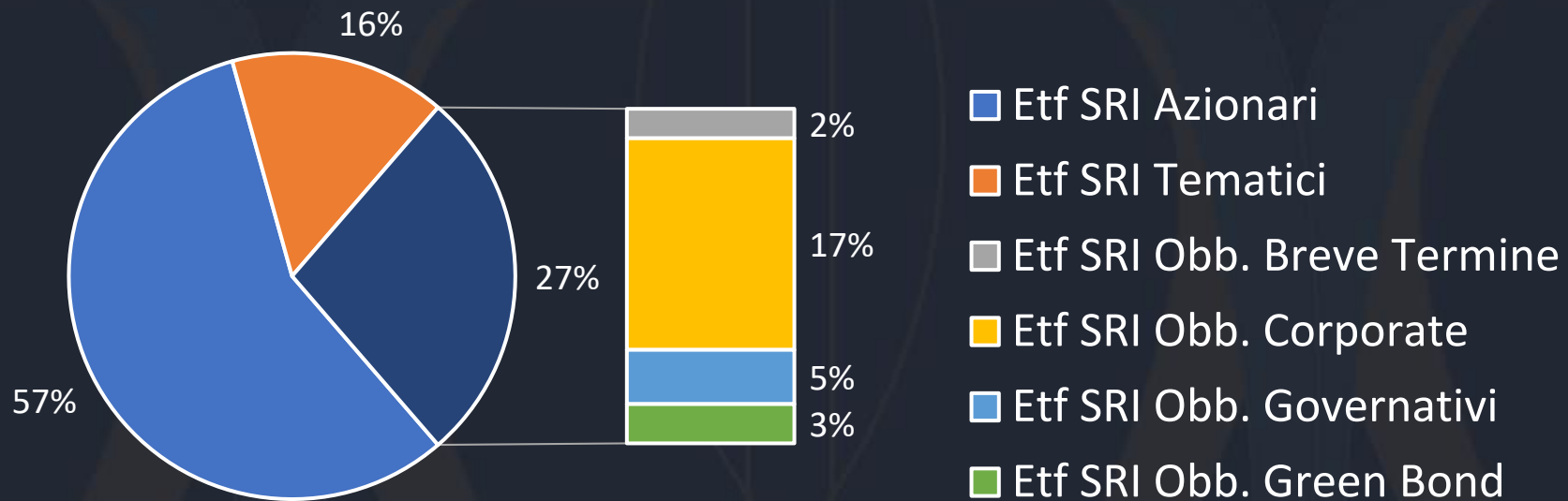
Fonte: elaborazioni ETicaNews su database atlante.SRI e piattaforma MoneyMate.

Non si tratta di patrimonio unicamente italiano, ma comprende anche masse internazionali (dati al 30-09-2021)



Etf Sri

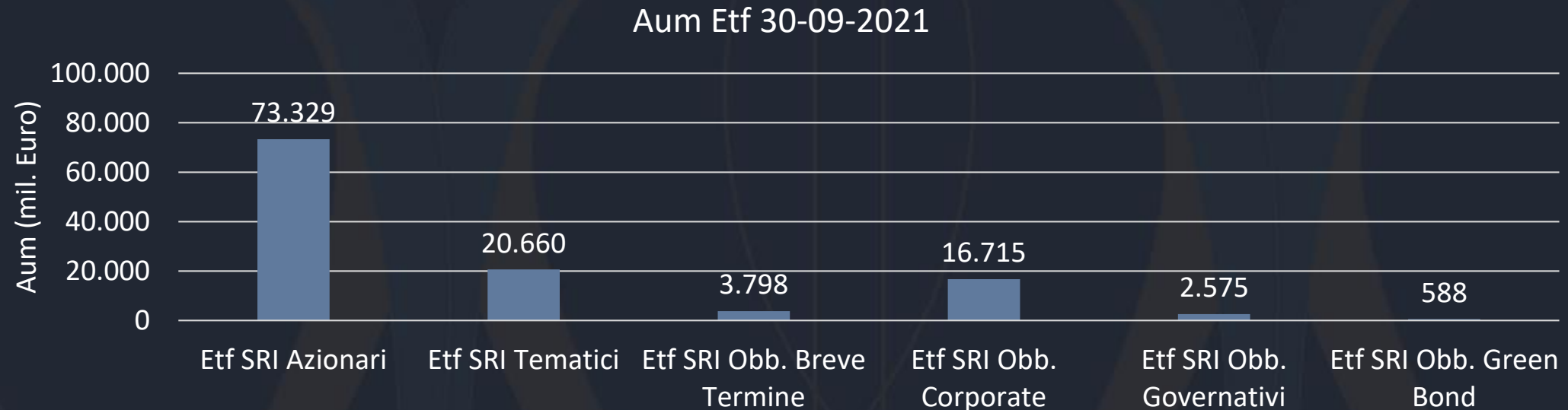
- ✓ 249 Etf, emessi da 21 case di gestione (dati al 30 settembre 2021)
- ✓ suddivisi in 6 categorie





Etf Sri

Il patrimonio complessivo degli Etf Sri commercializzati su Borsa Italiana ammonta a circa 118 miliardi di euro (dati al 30 giugno 2021).



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)



Muoversi nella SFDR

Con l'entrata in vigore del **Regolamento (Ue) 2019/2088 Sfd** dal 10 marzo 2021, i partecipanti ai mercati finanziari e i consulenti finanziari devono comunicare in modo trasparente come i rischi di sostenibilità e la considerazione degli effetti negativi per la sostenibilità vengano integrati nei processi e nella comunicazione delle informazioni connesse alla sostenibilità relative ai prodotti finanziari.

I prodotti finanziari sono quindi distinti in:

- ✓ **articolo 9** “dark green”: prodotti che hanno obiettivi di investimento sostenibili
- ✓ **articolo 8** “light green”: prodotti che promuovono anche caratteristiche ambientali o sociali
- ✓ **articolo 6** “grey”: prodotti non rientranti nelle classificazioni precedenti e quindi privi di un focus Esg o obiettivi sostenibili, che comunicano come i rischi di sostenibilità sono integrati nelle decisioni di investimento qualora questi siano ritenuti rilevanti

Main sponsor



Institutional partner

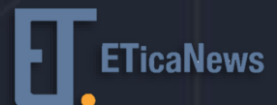
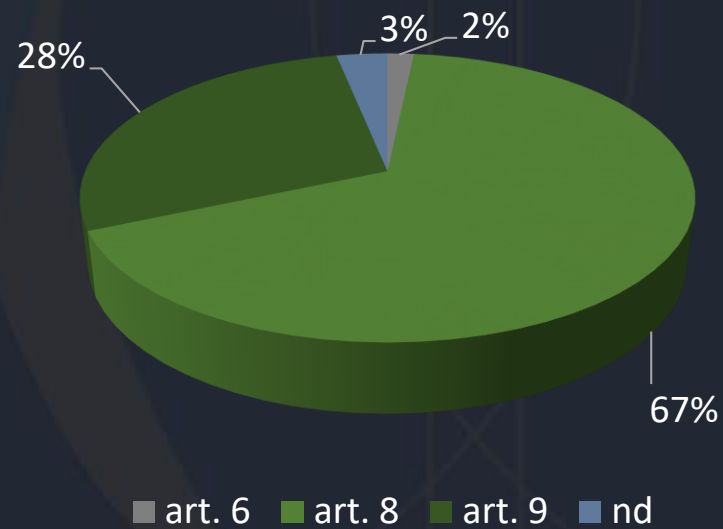


Sfdr - Fondi Sri

Il 67% si dichiara art. 8, il 28% si dichiara art. 9, il 2% si dichiara art. 6 e il 3% è in corso di mappatura

settembre 2021

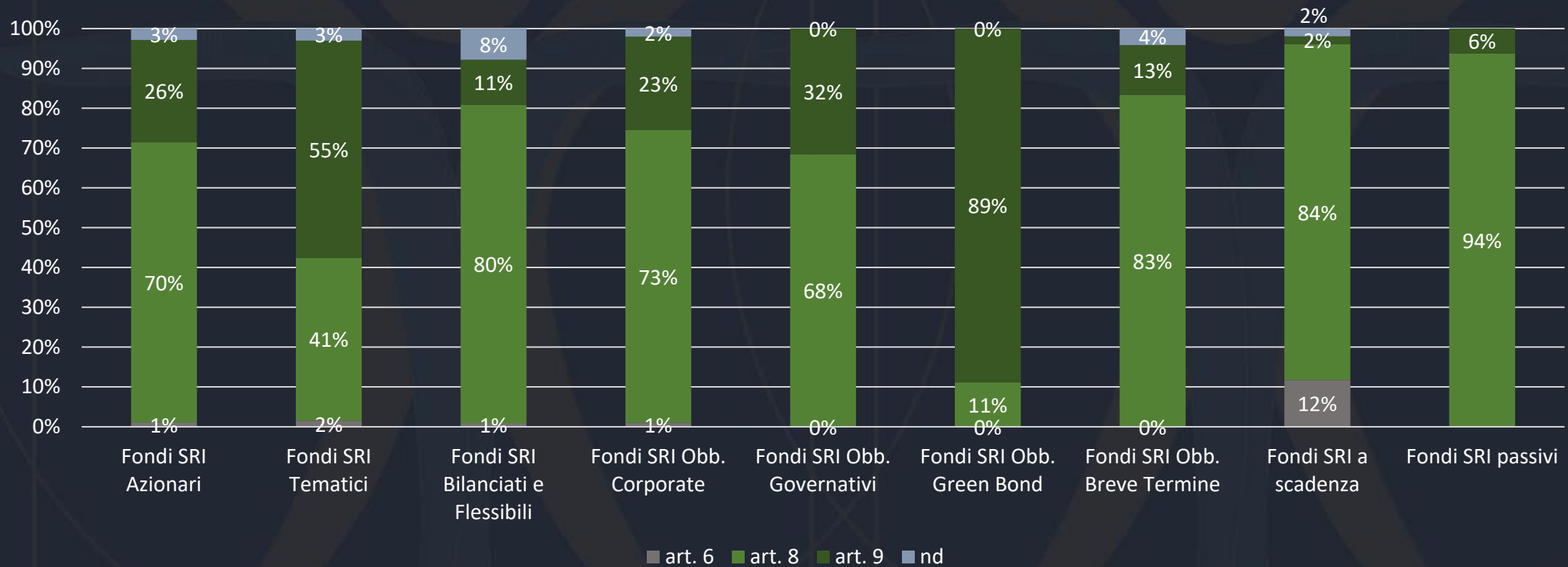
Sfdr - Fondi Atlante Sri





Sfdr - Fondi Sri, la distribuzione

Sfdr e Categorie

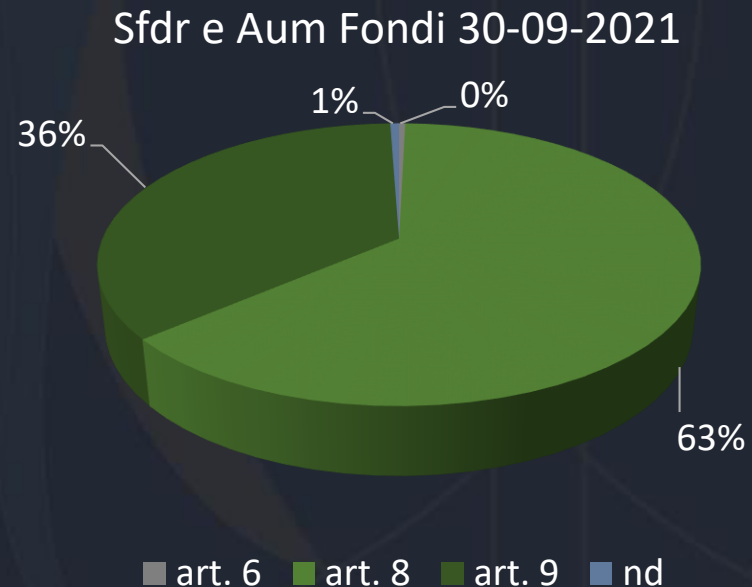




Sfdr - Fondi Sri, quanto valgono

Il patrimonio in gestione a fine settembre, pari a circa **400 miliardi di euro**, si può così suddividere ai sensi della Sfdr:

- il 36% del patrimonio gestito è relativo a fondi articolo 9
- il 63% a fondi articolo 8
- il restante 1% si divide tra prodotti non ancora classificati e prodotti articolo 6.



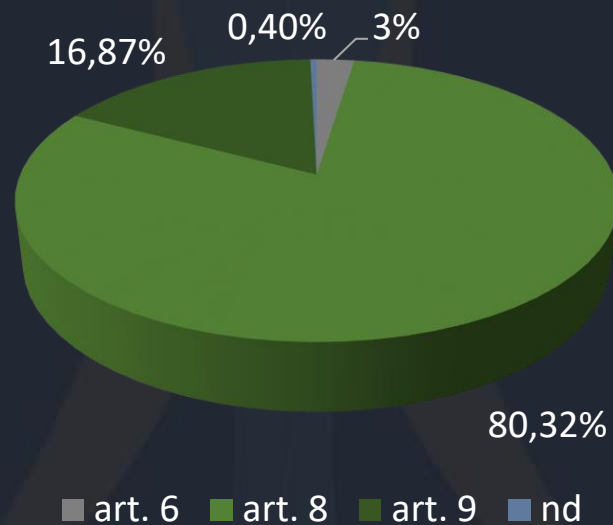


Sfdr - Etf Sri

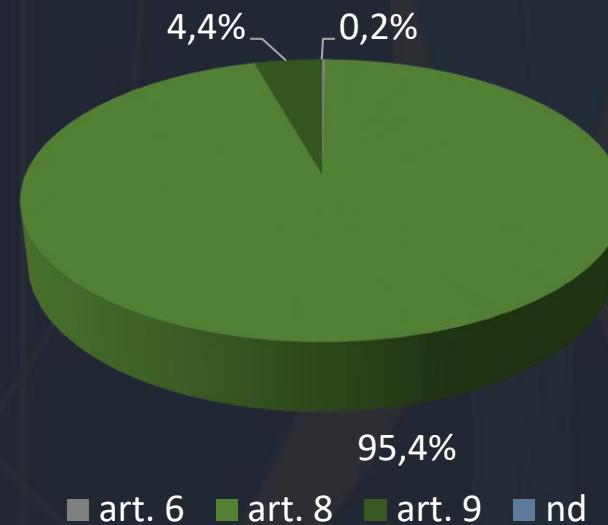
La maggior parte degli Etf Sri su Borsa Italiana risponde all'articolo 8 (80%), il 17% all'articolo 9 e il restante 3% si divide tra prodotti non ancora classificati e prodotti articolo 6.

In termini di Aum, il 95% del patrimonio degli Etf Sri, pari a circa 112 miliardi di euro, deriva da strumenti art. 8, il 4% da art. 9 e il restante 1% si divide tra prodotti non ancora classificati e prodotti articolo 6.

Sfdr – Etf Atlante Sri (30-09-2021)



Sfdr e Aum Etf (30-09-2021)





Muoversi tra gli approcci Esg

Le diverse strategie esg oggetto dell'indagine sono le **sette** già individuate da Eurosif:

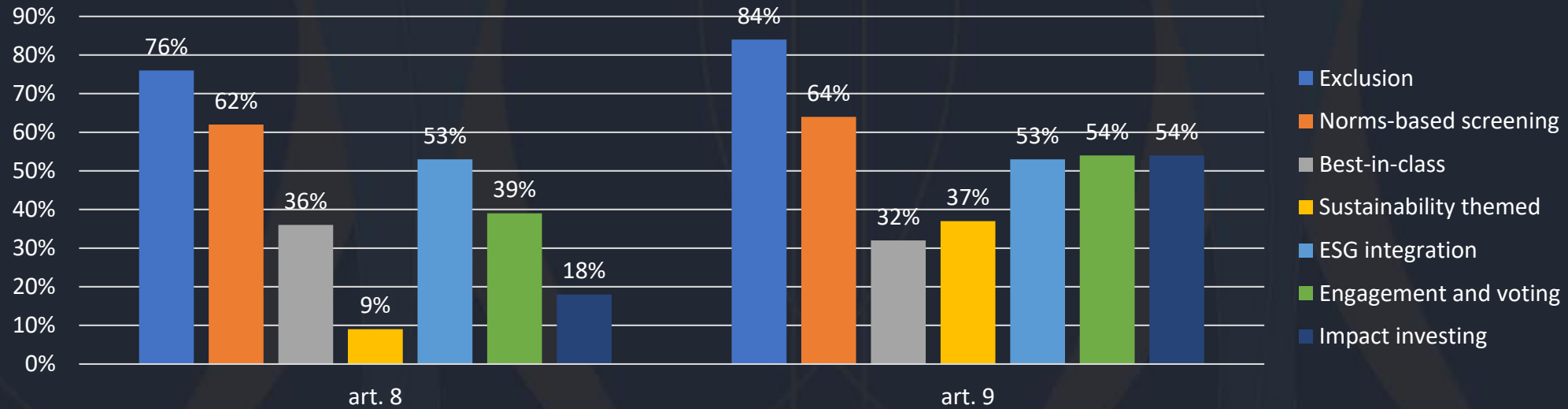
- 1) Investimento in temi sostenibili;
- 2) best in class, per cui vengono selezionate le società che ottengono lo score più alto all'interno di una determinata classifica;
- 3) esclusione di aziende dall'universo di investimento;
- 4) norms-based screening consente di selezionare le aziende che rispettano norme e standard internazionali;
- 5) integrazione dei fattori Esg nelle analisi finanziarie;
- 6) l'engagement e il diritto di voto su temi di sostenibilità
- 7) impact investing, ossia investimenti volti a generare un impatto sociale e ambientale unitamente a un ritorno finanziario.



Approcci Esg, la distribuzione

✓ Dall'analisi complessiva su Fondi ed Etf, emerge che i prodotti articolo 9 utilizzano con più frequenza la strategia dei temi sostenibili, dell'engagement e dell'impact investing rispetto ai prodotti articolo 8.

Criteria Esg e Sfd



salone.SRI The importance of being ESG

November 16, 2021
Milan, Palazzo Stelline

Finance looking
for ESG Identity



GRAZIE