

@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

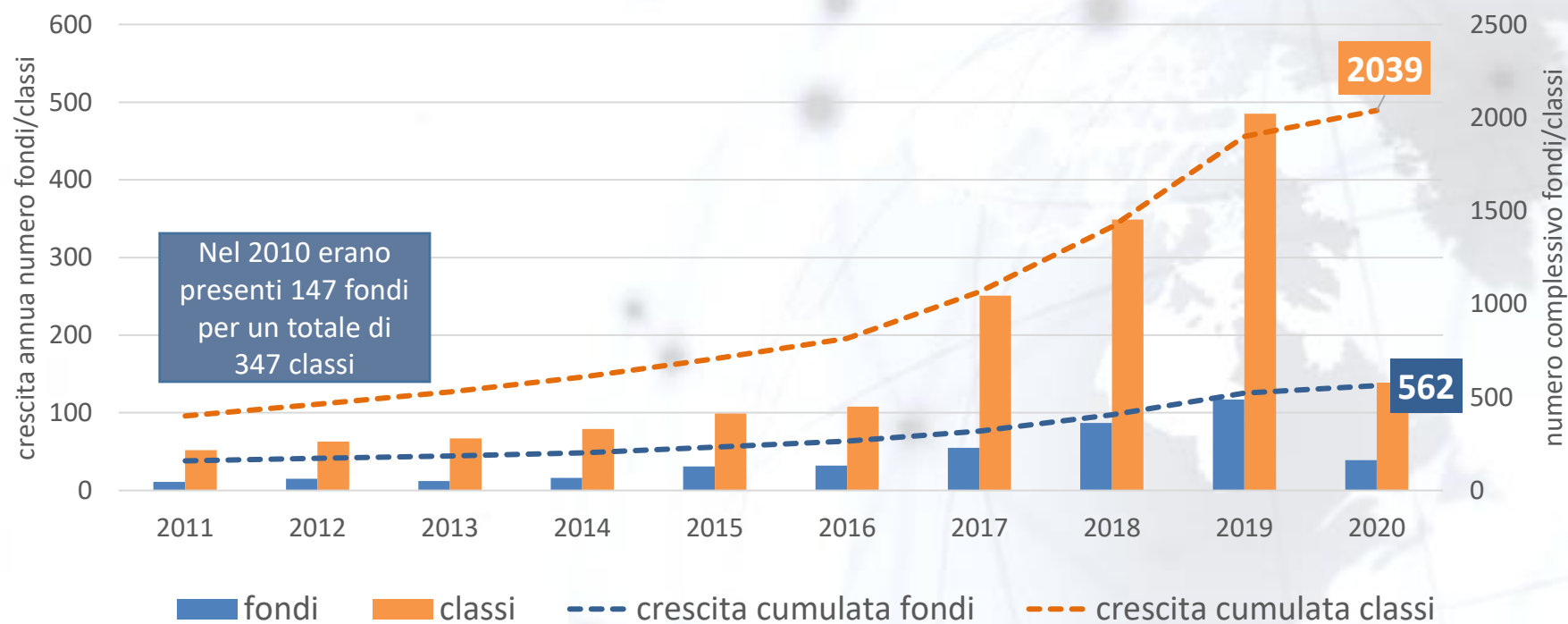


- 1.
2. Lo stato dell'arte, i numeri dell'atlante.SRI
- 3.

I NUMERI – FONDI SRI



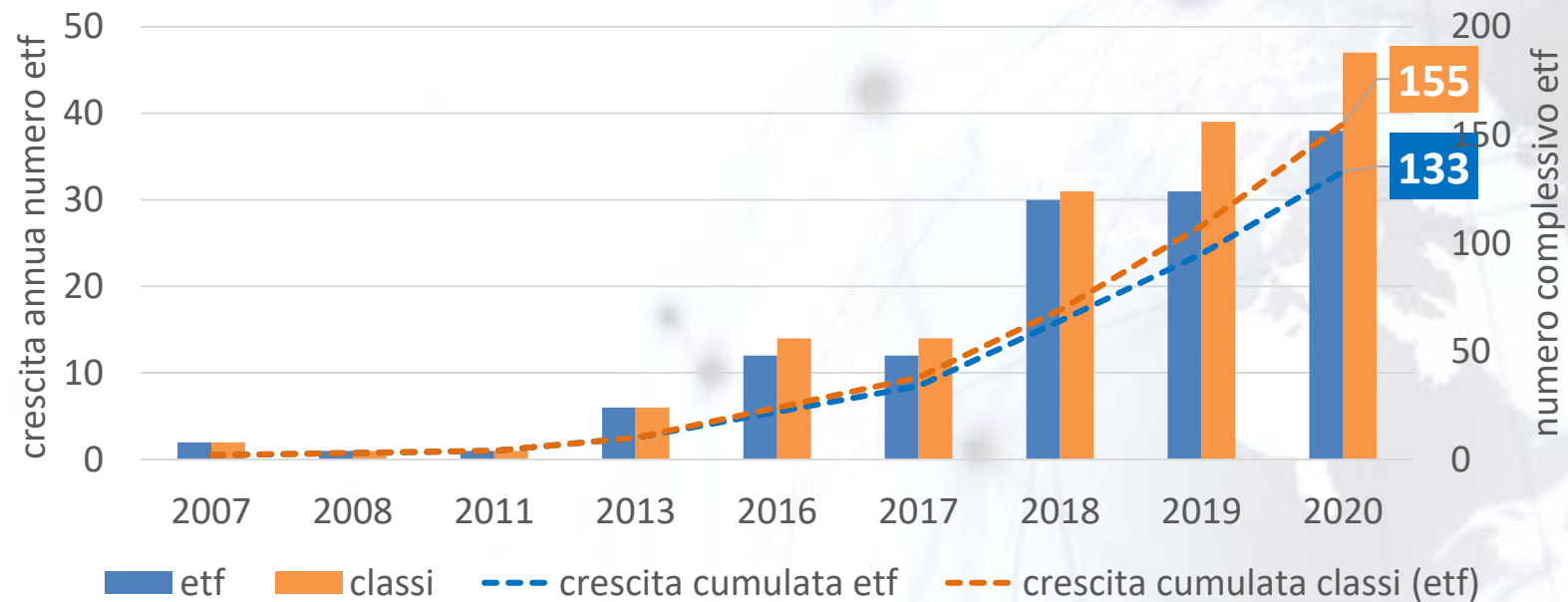
Crescita Fondi Sri negli ultimi dieci anni



I NUMERI – ETF SRI



Crescita Etf Sri

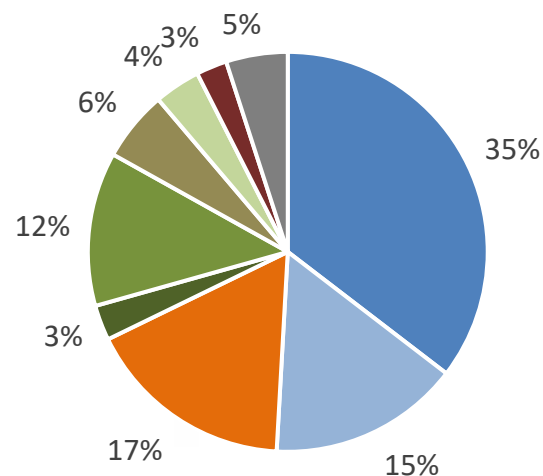


L'anno indicato fa riferimento alla data di inizio quotazione che non sempre coincide con l'avvio della negoziazione su Borsa Italiana.
Fonte: elaborazione ETicaNews su database atlante.SRI e piattaforma MoneyMate (dati relativi all'Atlante SRI aggiornato al 30/09/2020)



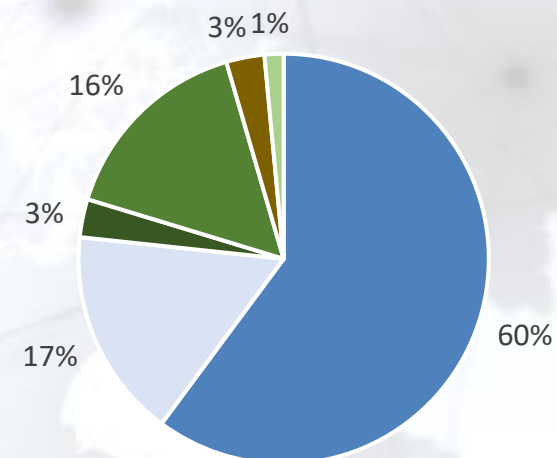
I NUMERI – CATEGORIE

Categorie Fondi (Atlante Sri 30-09-2020)



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

Categorie Etf (Atlante Sri 30-09-2020)

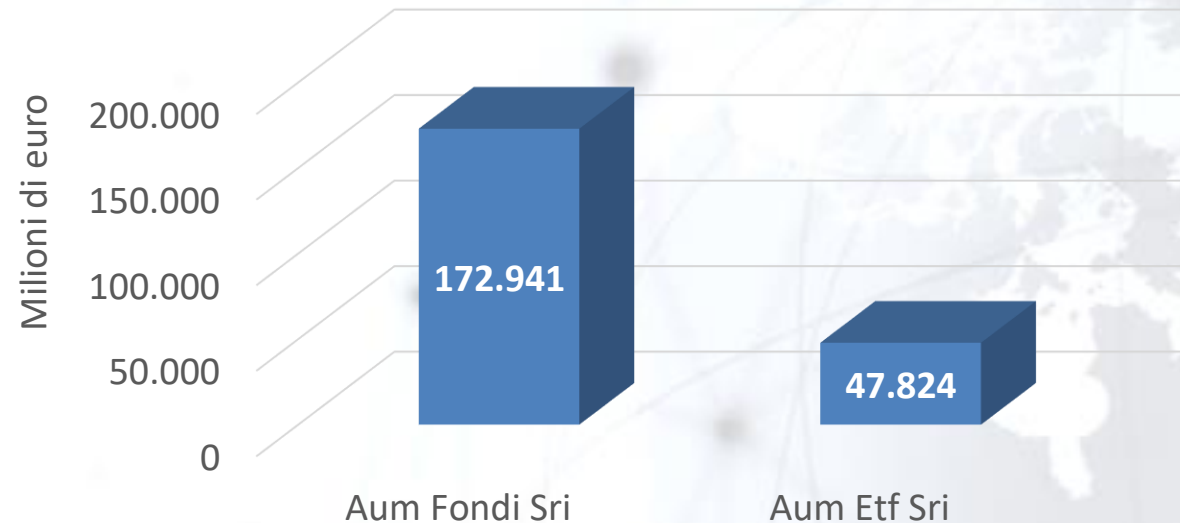


- Etf SRI Azionari
- Etf SRI Bilanciati e Flessibili
- Etf SRI Obb. Breve Termine
- Etf SRI Obb. Corporate
- Etf SRI Obb. Governativi
- Etf SRI Obb. Green Bond
- Etf SRI Tematici

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

atlante.sri

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

di Noemi Primini

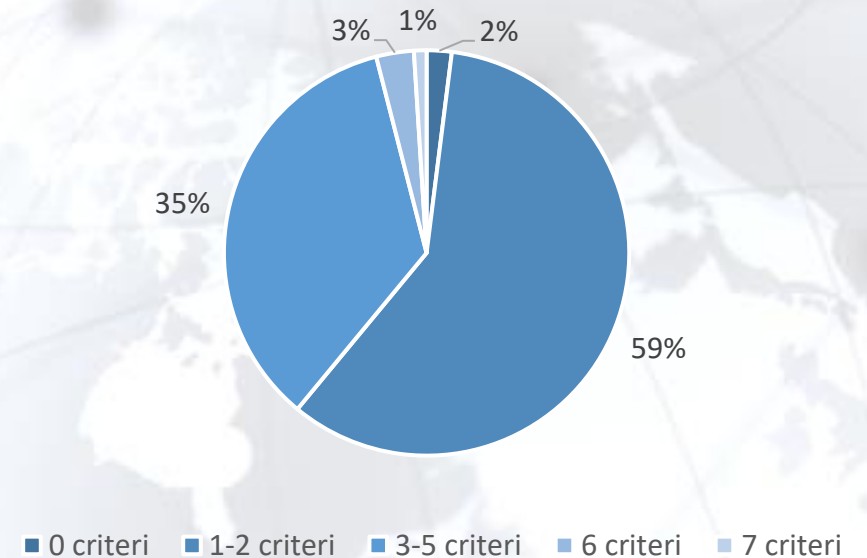
L'Atlante Sri fa un passo oltre, e affronta le differenze di strategie che stanno dietro la finanza sostenibile. Nato e realizzato nel 2016 da ETicaNews, l'Atlante Sri individua tutti quei fondi ed Eif distribuiti in Italia con esplicito mandato Sri o il cui tema è strettamente legato ad almeno uno dei fattori 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 dal gestore e dichiarate nei documenti societari. Si tratta delle sette 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

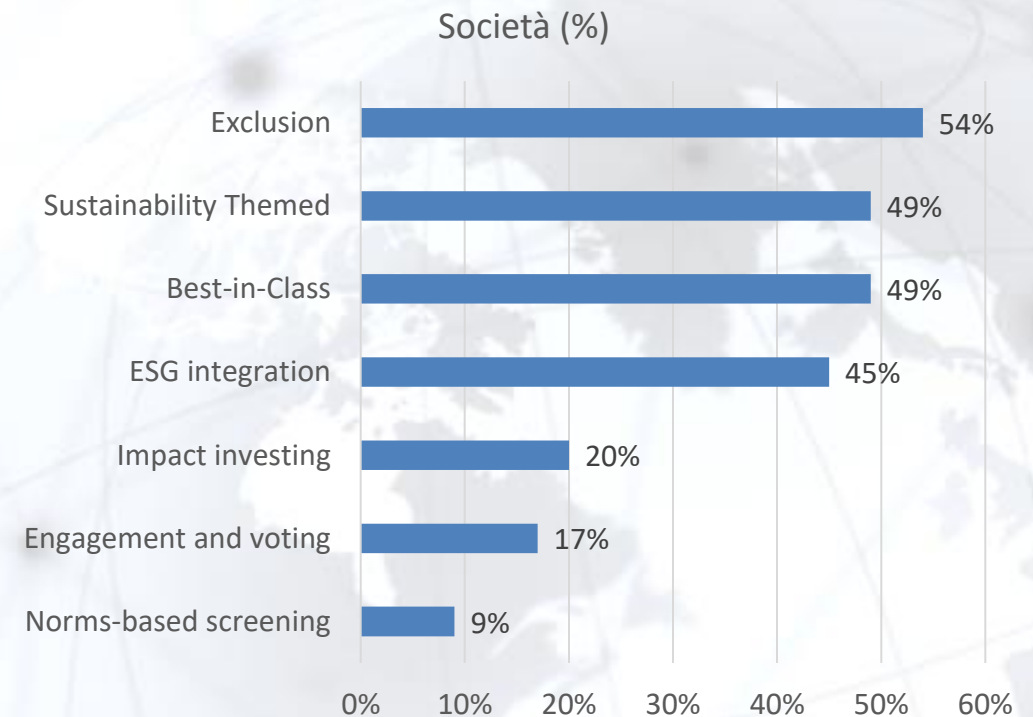
Numero di criteri adottati dalle società



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

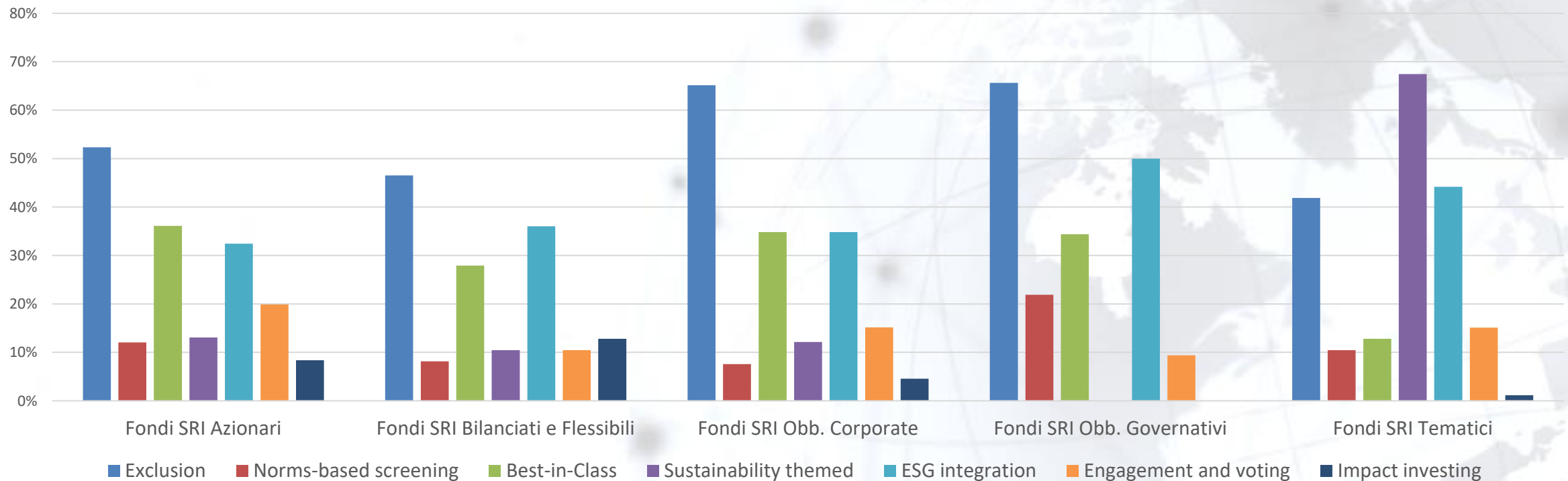


LE STRATEGIE DIETRO AI FONDI SRI



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