

Un progetto di

www.salonesri.it



Main sponsor



14 - 15 Novembre
Milano
Palazzo delle Stelline
9:00-18:00

Il **salone.SRI 2023** giunge quest'anno alla sua ottava edizione: si tratta di un evento leader in Italia e in Sud Europa con un focus specifico sui prodotti e le strategie SRI ed ESG (per le edizioni precedenti, visitare il sito www.salonesri.it). L'edizione di quest'anno si svolgerà il 14 e 15 novembre, nell'ambito delle Settimane SRI, oltre una settimana di eventi dedicati alla finanza sostenibile promossi e organizzati dal Forum per la Finanza Sostenibile (ItaSif).

In collaboration with



IMPATTO TARGATO ESG

LA FRONTIERA DI PRODOTTO E IDENTITÀ SOSTENIBILI

interazione
formazione **ESG**

main sponsor in collaboration with partner istituzionali



main sponsor

in collaboration with

partner istituzionali



main sponsor



in collaboration with



ESG.IAMA, the importance of being Esg

ESG.IAMA

- perché ESG.IAMA
- il campione
- aree specifiche
- risultati finali



main sponsor



in collaboration with



perché ESG.IAMA

L'ESG Identity è l'identità ESG dell'operatore finanziario che include l'insieme degli elementi distintivi di un soggetto, a partire dalla sua struttura organizzativa (la **governance**) per arrivare alla **coerenza e consistenza ESG** della sua offerta al mercato, passando per le modalità con cui il soggetto pensa (la **cultura aziendale ESG**) e si impegna sul fronte sostenibile (il suo **scopo ESG**).



main sponsor



in collaboration with



perché ESG.IAMA

ESG.IAMA è il **primo standard di valutazione quantitativa**
della Identità ESG degli Asset Manager.

Il ranking alla ESG Identity viene assegnato attraverso l'elaborazione
dei punteggi ottenuti dal gestore su oltre 150 KPI.

La metodologia è basata sullo studio delle best practice e delle normative,
nonché sul know how sviluppato da ET.Group
negli 8 anni dell'Integrated Governance Index (IGI)



main sponsor

MSCI

in collaboration with

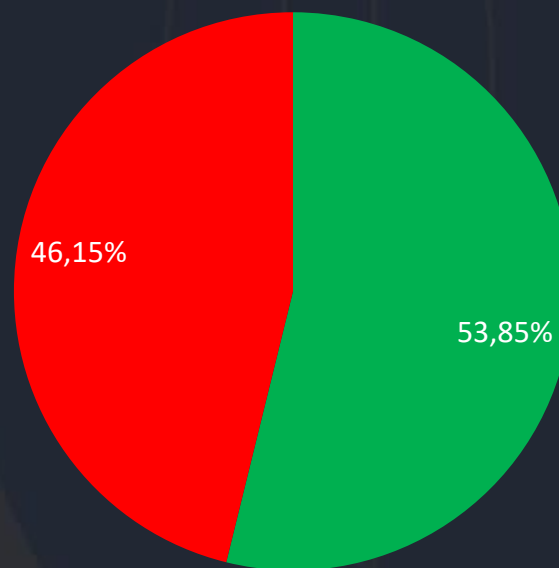
MORNINGSTAR®

perché ESG.IAMA

A chi interessa l'ESG Identity? – Fondi pensione

L'ESG applicato dai fondi pensione 2023

15) Nella selezione del gestore, il Fondo valuta l'identità ESG del gestore e non solo i singoli aspetti (vedi punto 14)?



■ Sì ■ No



main sponsor



in collaboration with



perché ESG.IAMA

A chi interessa l'ESG Identity? – Azienda

Integrated Governance Index (IGI) 2023



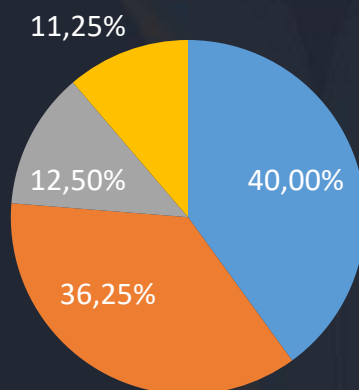
main sponsor

MSCI

in collaboration with

MORNINGSTAR®

Ordinaria 31) La società conosce i propri azionisti SRI?



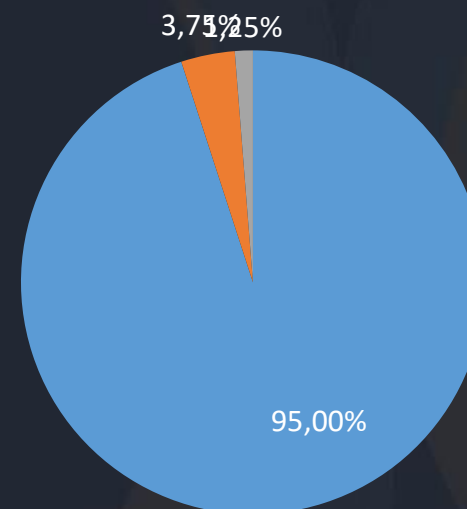
■ No

■ Conosce unicamente la quota percentuale di presenza nell'azionariato. Indicare la quota

■ No, ma ha in programma di svolgerne un'identificazione nel 2023

■ Conosce la quota e i diversi gradi di commitment dell'investitore. Indicare la quota e i gradi di commitment prevalenti

Ordinaria 31 Bis) La società si è data un obiettivo di quota nel capitale per gli azionisti SRI?



■ No

■ Sì, ma non l'ha pubblicato

■ Sì e l'ha pubblicato. Indicare documento e pagina

perché ESG.IAMA

A chi interessa l'ESG Identity? – Consulenti



main sponsor

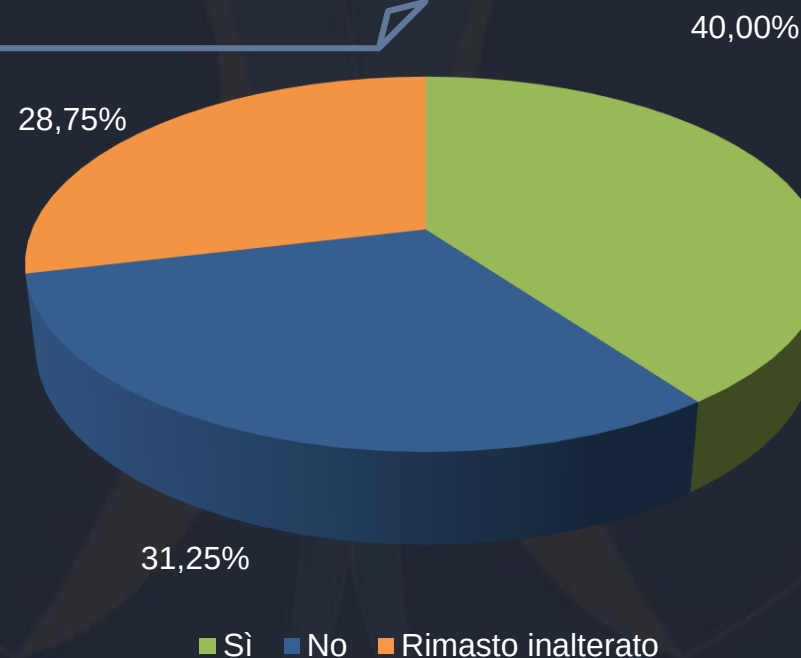
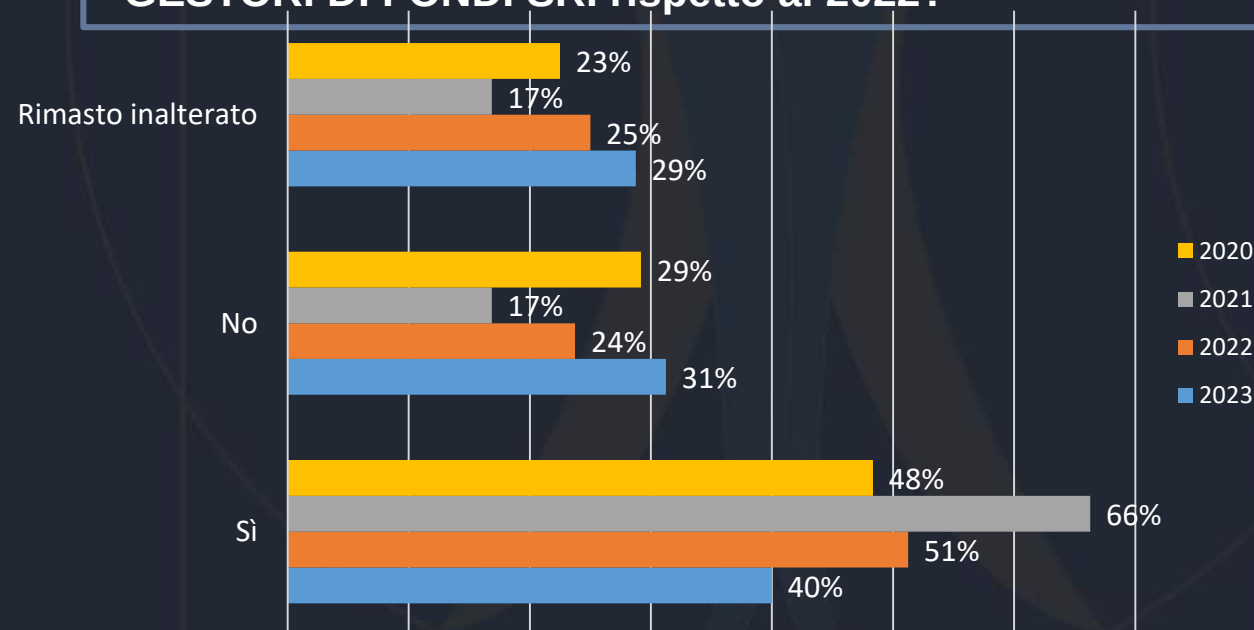


in collaboration with



SRI: il coinvolgimento consulente-cliente 2023

Durante il 2023, hai percepito maggiore interesse tra i tuoi clienti sul livello ESG dei GESTORI DI FONDI SRI rispetto al 2022?



perché ESG.IAMA

A chi interessa l'ESG Identity? – SGR

1. Autoassessment

2. Benchmarking sulle altre SGR, con focus anche su quelle della stessa grandezza e area geografica

3. Creazione e trasformazione mindset aziendale



main sponsor

MSCI

in collaboration with

MORNINGSTAR®

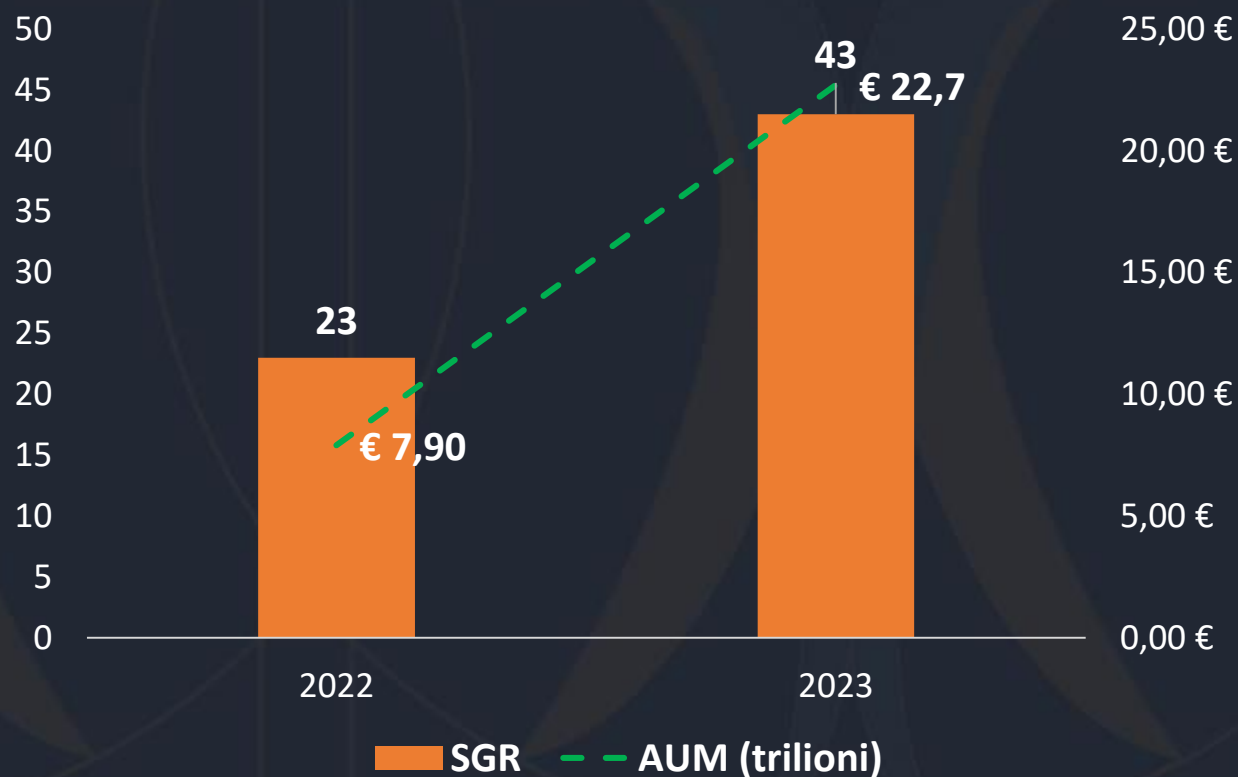
ESG.IAMA – il campione

PARTECIPANTI

Su 126 Asset Manager invitati a partecipare alla ricerca, in 43 (il 34%), si sono impegnati nello svolgimento di ESG.IAMA. La loro AUM vale oltre €22 trilioni.

Numero invitati 2022: 118
 Numero partecipanti 2022: 23
 AUM 2022: €7,9 trilioni

Numero invitati 2023: 126
 Numero partecipanti 2023: 43
 AUM 2023: €22,7 trilioni



main sponsor



in collaboration with



Il questionario si articola su una griglia di domande a risposta chiusa la cui valutazione si basa su uno score prestabilito ex ante che si applica in maniera standard a tutte le società: il punteggio finale è una sommatoria dei punteggi ottenuti. Il questionario è formato da cinque sezioni per l'Area Ordinary, articolate a loro volta in ventuno sottosezioni di indagine specifiche, e quattro sezioni per l'Area Extra-ordinary.



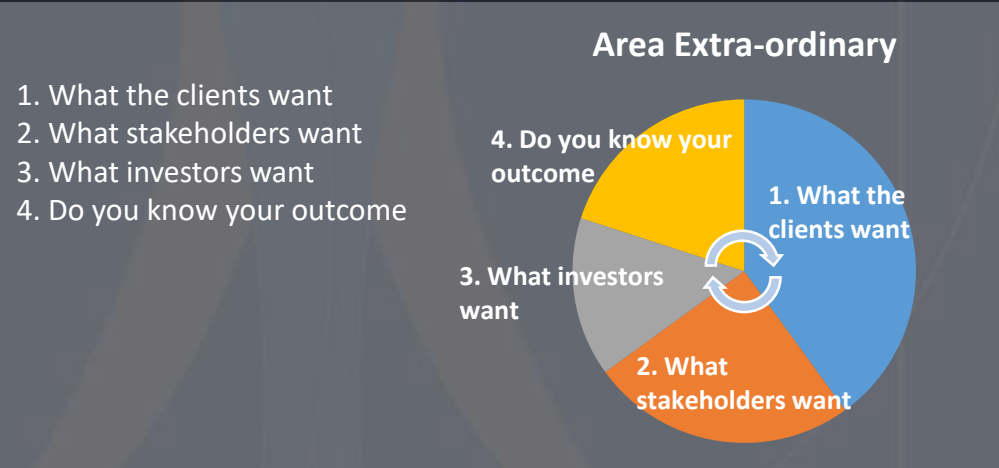
main sponsor



in collaboration with



- | | | | | |
|------------------------------------|------------------------------------|---|---------------------------------|-------------------------------------|
| 1.1 Governance/board | 2.1 ESG corporate governance | 3.1 Engagement | 4. ESG and SRI product offering | 5.1 SFDR |
| 1.2 Sustainability Committee | 2.2 Policy | 3.2 Voting | | 5.2 DNSH & Principal adverse impact |
| 1.3 Training | 2.3 ESG rating and data management | 3.3 Portfolio creation and monitoring | | 5.3 Taxonomy Regulation |
| 1.4 Diversity/inclusion | 2.4 ESG Team | 3.4 Compensation (linked to portfolios) | | |
| 1.5 Policy & Guidelines | | | | |
| 1.6 Purpose and materiality matrix | | | | |
| 1.7 Corporate reporting | | | | |
| 1.8 Advisory | | | | |
| 1.9 Commitment & Advocacy | | | | |



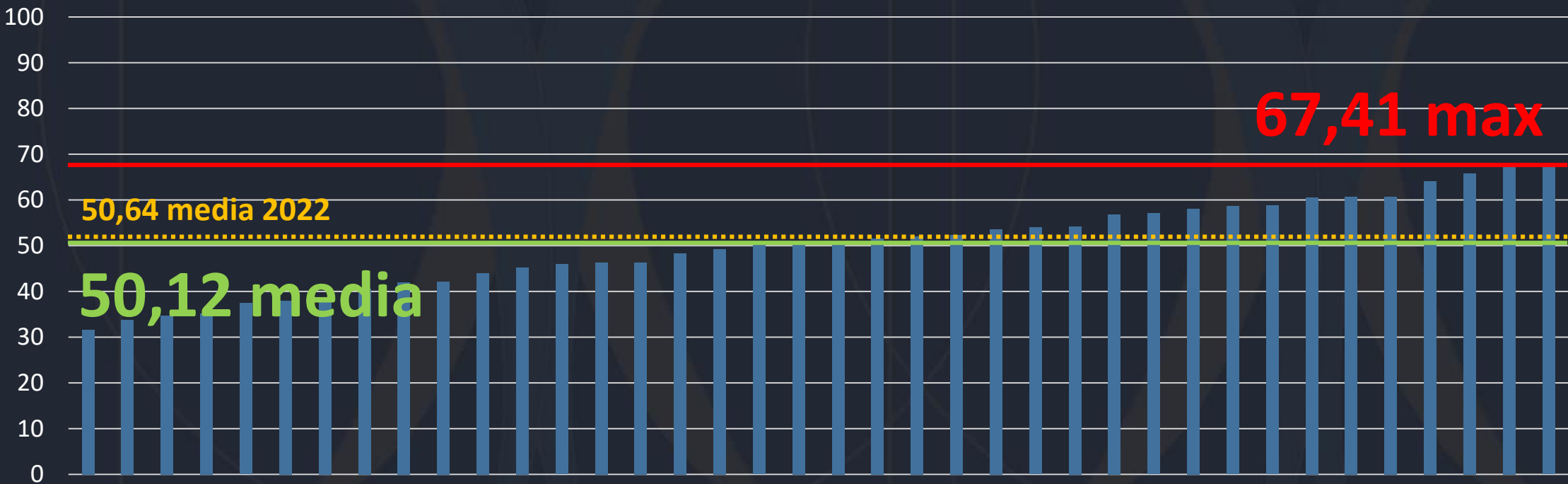
PUNTEGGIO MASSIMO: 100 punti

La ricerca nel 2023 è costituita dalla sezione Corporate ESG Identity che pesa 27 punti, la sezione ESG Investment Process che pesa 25 punti, la sezione ESG Asset Management che pesa 20 punti, la sezione ESG and SRI Product Offering che pesa 9 punti, la sezione Compliance che pesa 9 punti e l'Area Extra-ordinary che pesa complessivamente 10 punti. Nel complesso 169 domande articolate.

ESG.IAMA – il campione

RISULTATI GENERALI

La media dei partecipanti ha ottenuto 50,12 punti su 100, in linea con i 50,64 del 2022. Il punteggio massimo ottenuto è di 67,41. La distanza della media dal massimo potenziale è di 49,88 punti, mentre quella best case dal massimo potenziale è di 32,59 punti.



main sponsor



in collaboration with



ESG.IAMA – il campione

CORPORATE ESG IDENTITY:

Media percentuale 2023 = 50,48% | 2022 = 48,03%



Miglioramento di
2,45 punti percentuali

ESG INVESTMENT PROCESS:

Media percentuale 2023 = 55,20% | 2022 = 57,37%



Peggioramento di
-2,17 punti percentuali

ESG ASSET MANAGEMENT:

Media percentuale 2023 = 60,00% | 2022 = 56,15%



Miglioramento di
3,85 punti percentuali

ESG & SRI PRODUCT OFFERING:

Media percentuale 2023 = 35,22% | 2022 = 22,70%



Miglioramento di
12,52 punti percentuali

COMPLIANCE:

Media percentuale 2023 = 24,33% | 2022 = 55,10%



Peggioramento di
-30,77 punti percentuali

ESG IDENTITY EXTENDED:

Media percentuale 2023 = 50,50%



main sponsor



in collaboration with



ESG.IAMA – il campione

LA PUNTA DELL'ICEBERG

Vi mostriamo

17 domande su 169

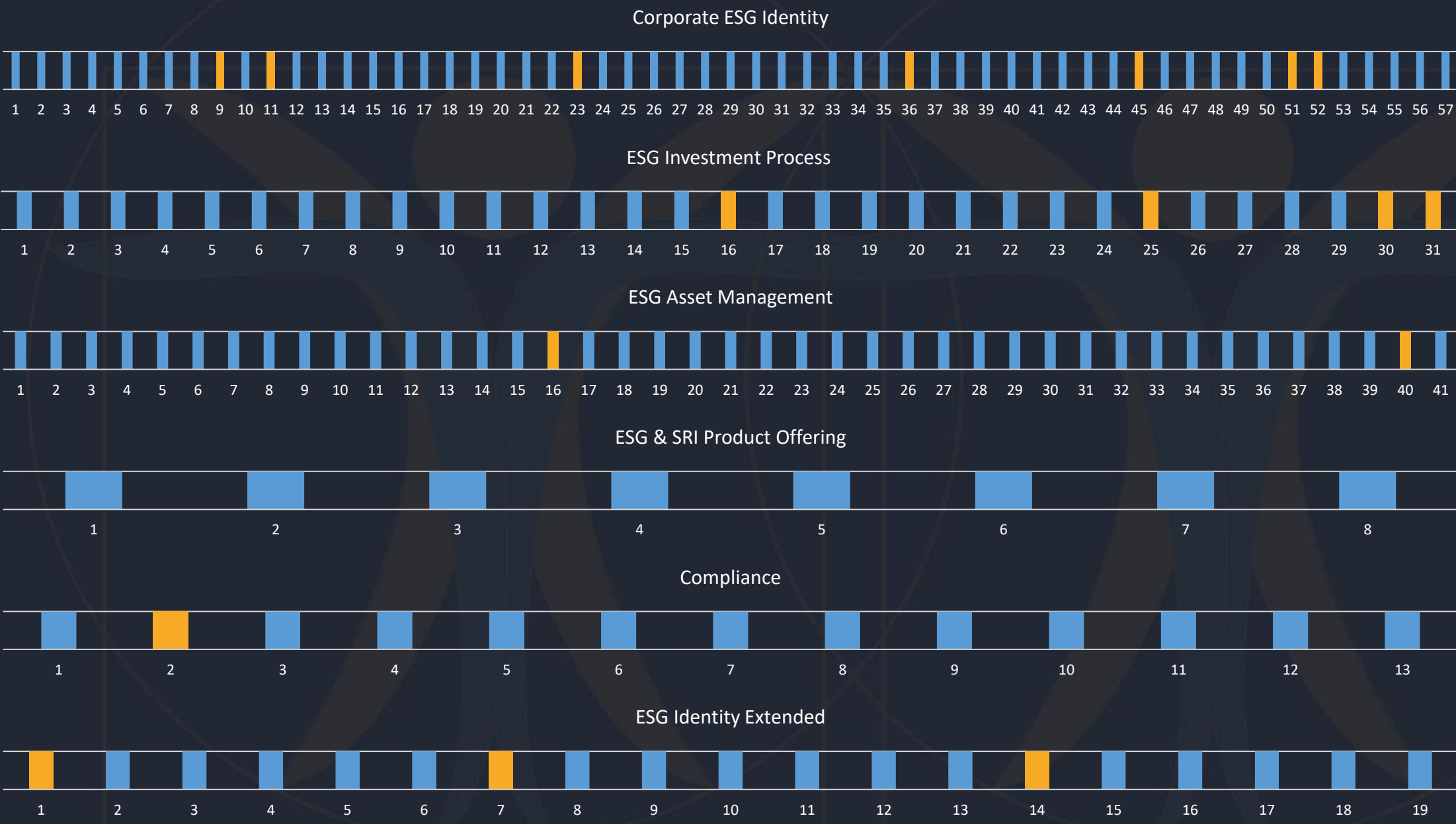


main sponsor

MSCI

in collaboration with

MORNINGSTAR®



main sponsor



in collaboration with



ESG.IAMA – sezioni specifiche

CORPORATE ESG IDENTITY



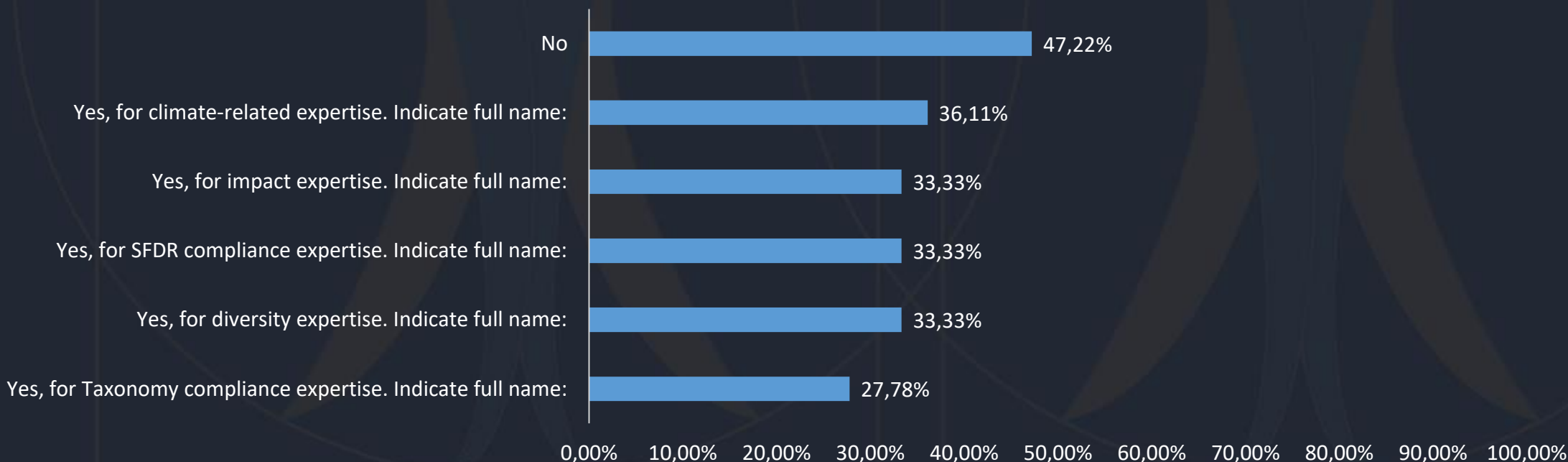
main sponsor



in collaboration with



4) Does the Asset Manager have at least 1 board member with the following specific expertise?



ESG.IAMA – sezioni specifiche

CORPORATE ESG IDENTITY



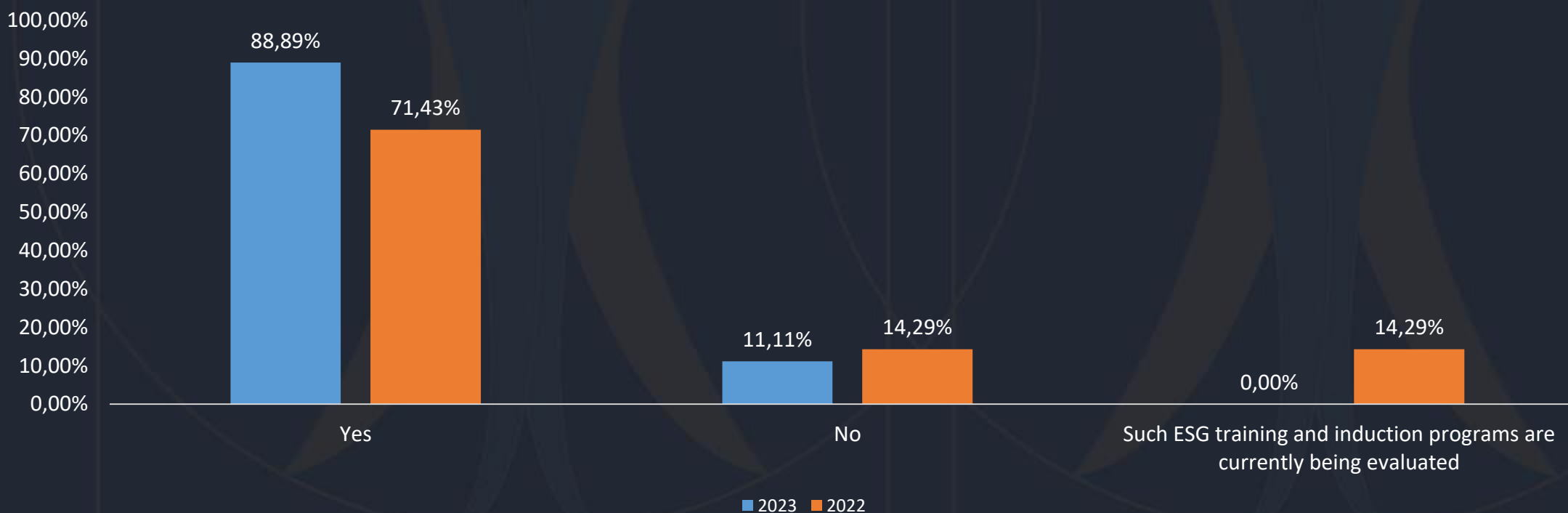
main sponsor



in collaboration with



6) Do Board members, trustees or equivalent, receive ESG-specific training?



ESG.IAMA – sezioni specifiche

CORPORATE ESG IDENTITY



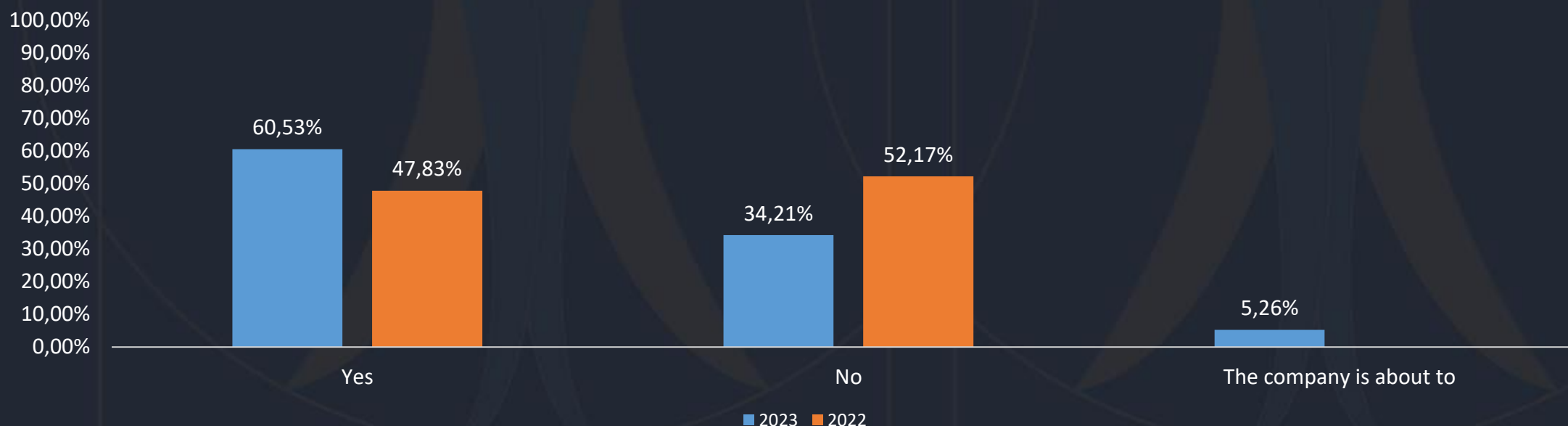
main sponsor

MSCI

in collaboration with

MORNINGSTAR®

9) Is the variable compensation of Board members, executive directors and/or top managers linked to the achievement of ESG targets (measured by clear and quantified business objectives)?



ESG.IAMA – sezioni specifiche

CORPORATE ESG IDENTITY



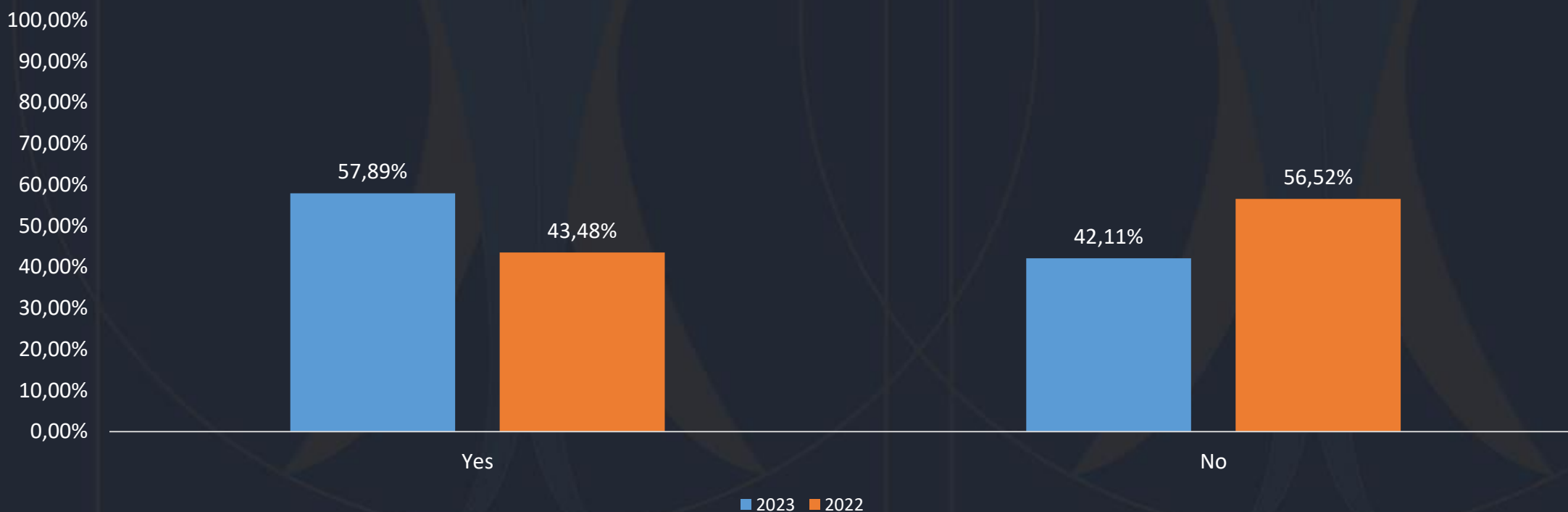
main sponsor



in collaboration with



14) Does the Asset Manager have a Head of Diversity & Inclusion?



ESG.IAMA – sezioni specifiche

CORPORATE ESG IDENTITY



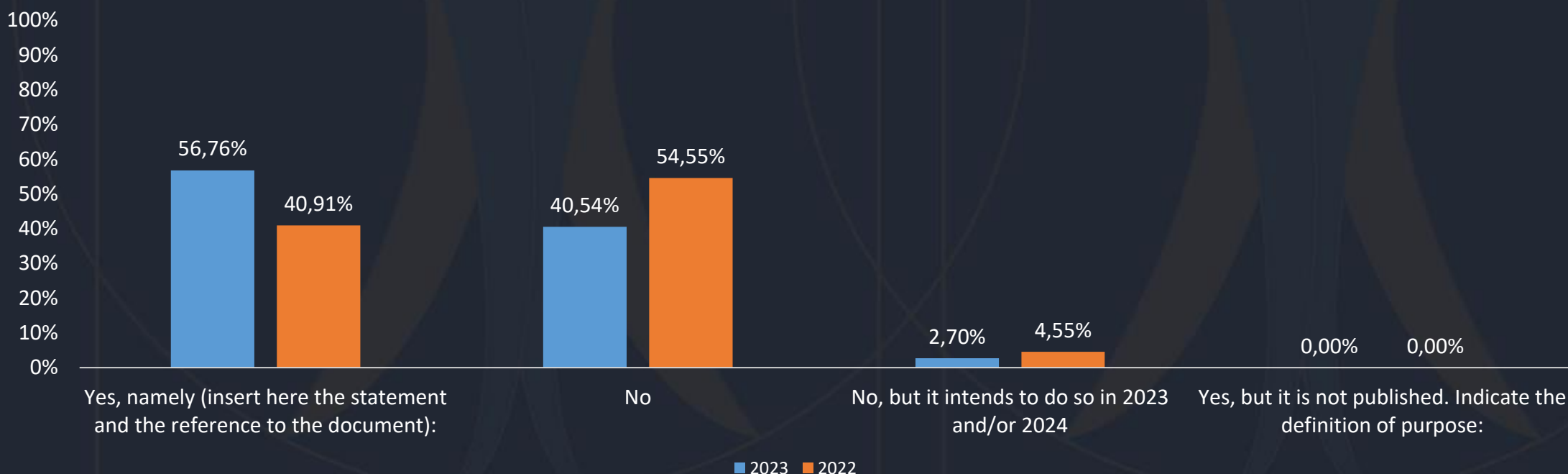
main sponsor



in collaboration with



21) Has the Asset Manager formally defined a “purpose” and made it public in its corporate communication?



ESG.IAMA – sezioni specifiche

CORPORATE ESG IDENTITY



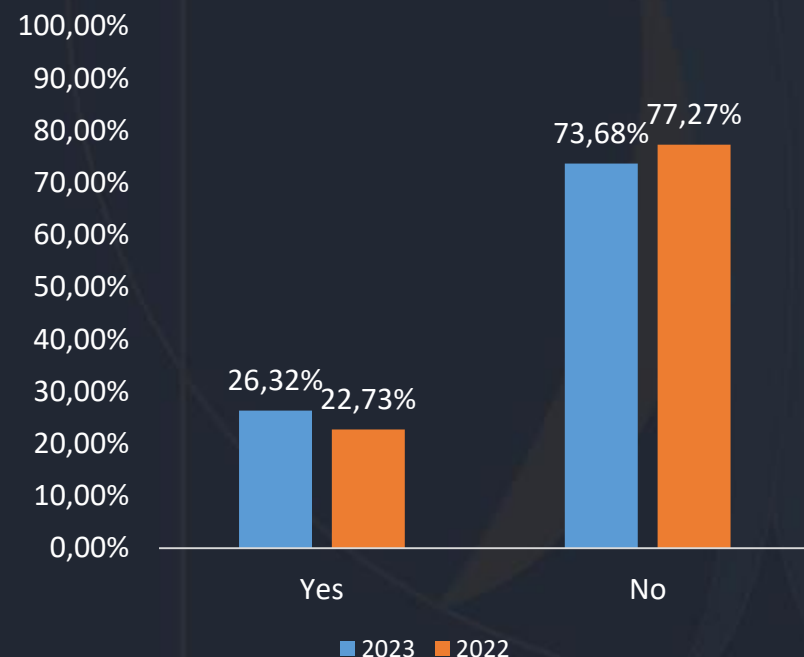
main sponsor



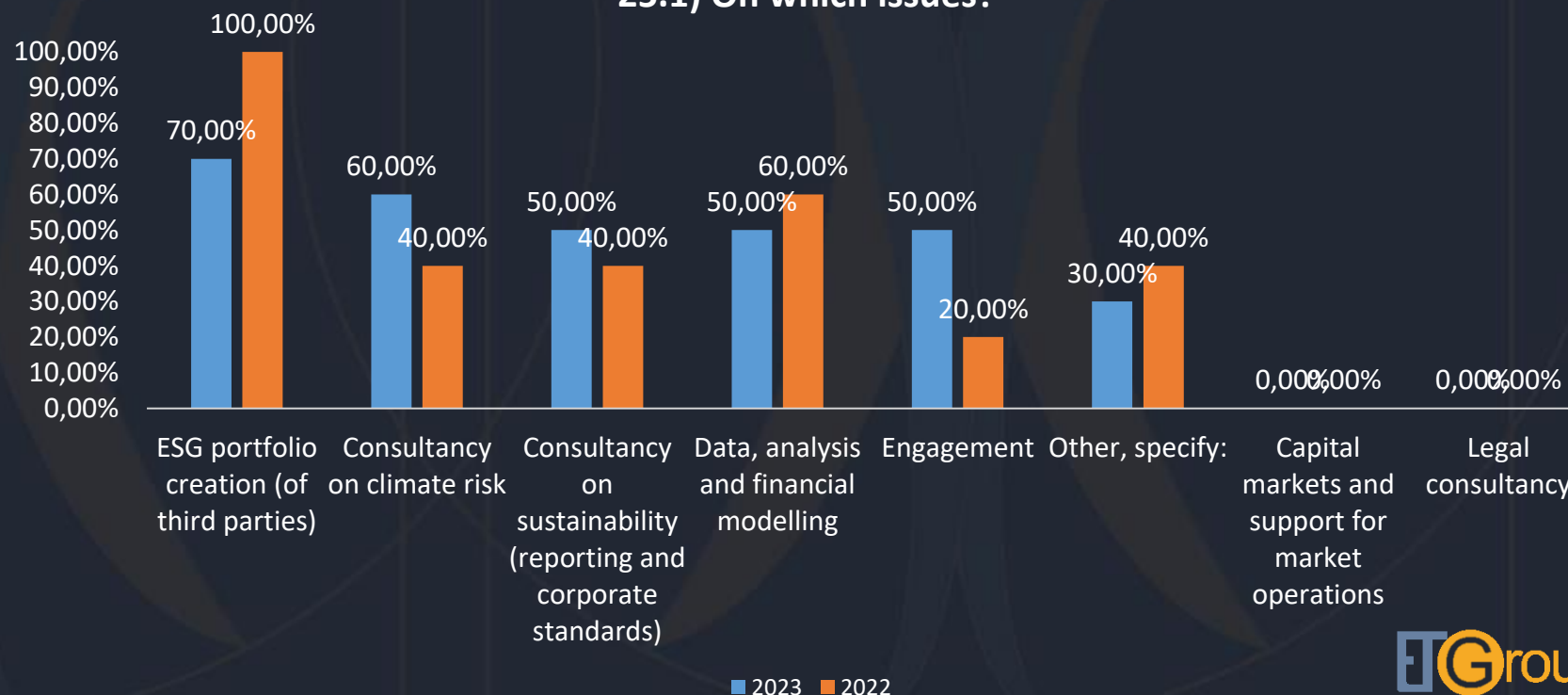
in collaboration with



25) Does the Asset Manager conduct ESG advisory activities?



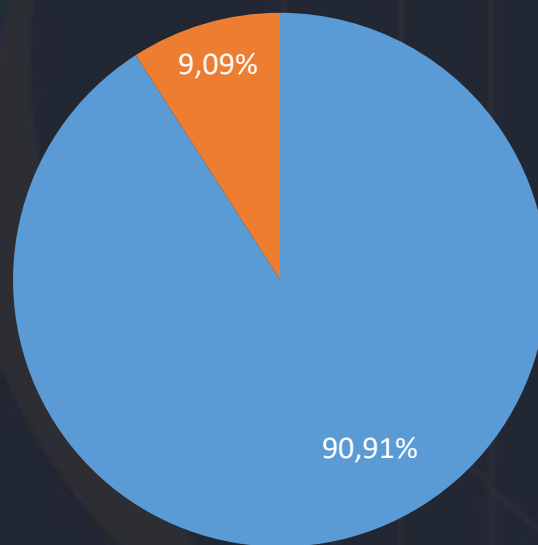
25.1) On which issues?



ESG.IAMA – sezioni specifiche

ESG INVESTMENT PROCESS

37) Does the Asset Manager consider forward-looking indicators in its ESG rating model?



■ Yes, indicate which ones: ■ No



main sponsor

MSCI

in collaboration with

MORNINGSTAR®

ESG.IAMA – sezioni specifiche

ESG INVESTMENT PROCESS



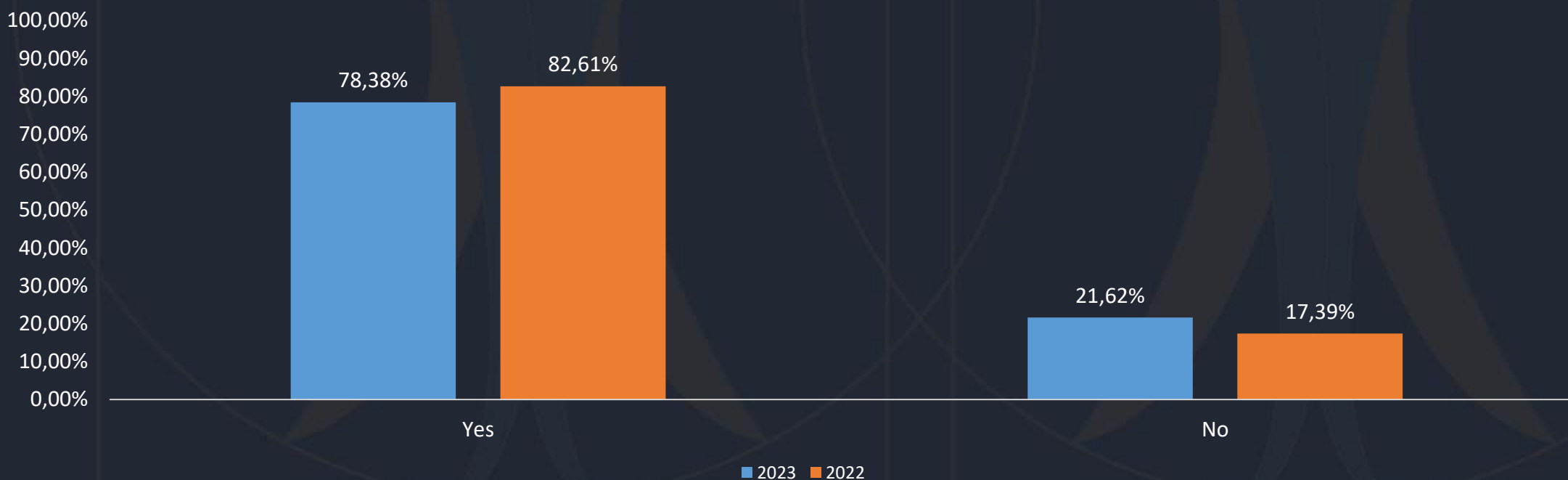
main sponsor



in collaboration with



44) Does the Asset Manager provide for a variable compensation linked to ESG factors for ESG analysts?



ESG.IAMA – sezioni specifiche

ESG INVESTMENT PROCESS

Lo scorso anno la percentuale di chi rispondeva «no independence» in generale era del 38,10%



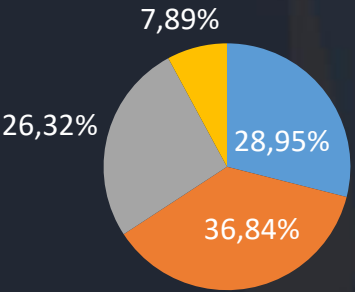
main sponsor



in collaboration with

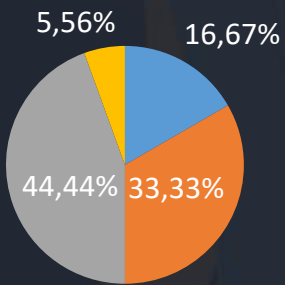


46) Regarding the advice of the ESG analysis team to exclude certain emitters, the Asset Manager has:



- No independence (advices must be followed)
- Partial independence (the choice of not following these advices has to be motivated)
- Full independence (advices need not to be followed)
- Other, specify:

47) Regarding the advice of the ESG analysis team to include certain emitters, the Asset Manager has:



- No independence (advices must be followed)
- Partial independence (the choice of not following these advices has to be motivated)
- Full independence (advices need not to be followed)
- Other, specify:

ESG.IAMA – sezioni specifiche

ESG ASSET MANAGEMENT



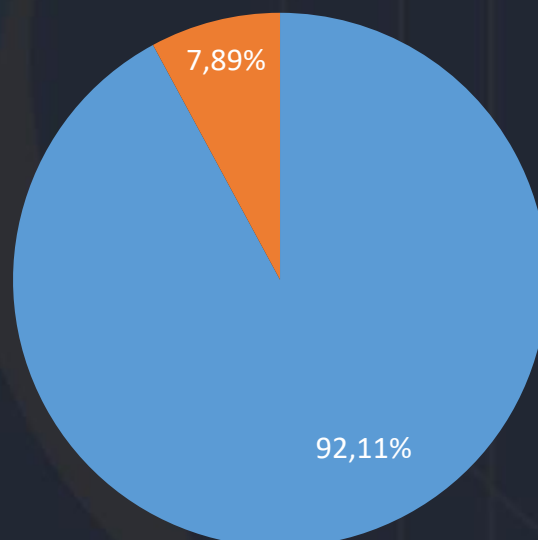
main sponsor

MSCI

in collaboration with

MORNINGSTAR®

55) Is a divestment strategy ever an option?



■ Yes ■ No

ESG.IAMA – sezioni specifiche

ESG ASSET MANAGEMENT



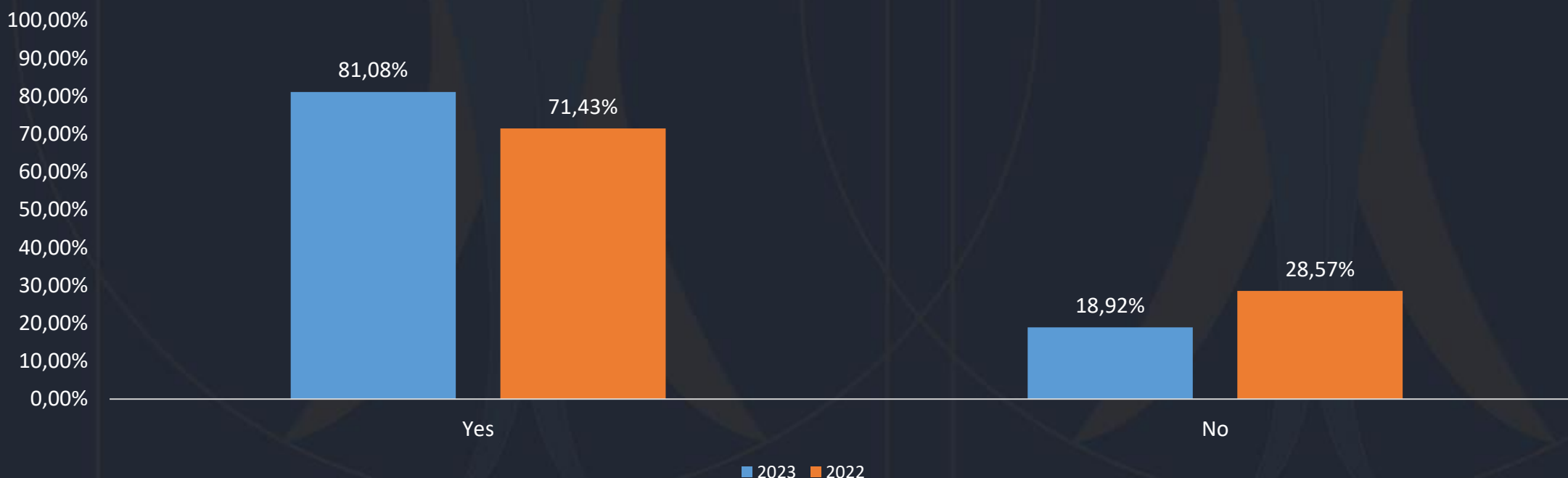
main sponsor



in collaboration with



75) Does the Asset Manager provide a form of variable compensation linked to ESG factors for sustainable funds managers?

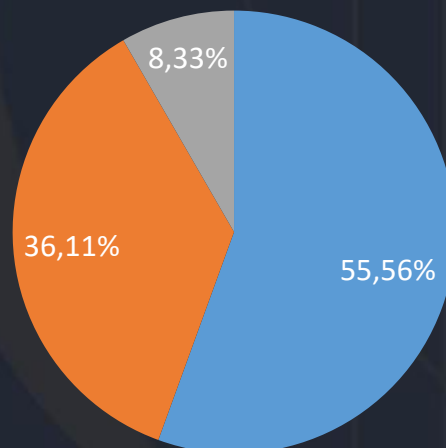


ESG.IAMA – sezioni specifiche

COMPLIANCE

82) Has the Asset Manager identified clear thresholds able to define its own idea of sustainable investment? As suggested by the European Commission/ESAs with regard to Article 2, point (17),

SFDR



■ Yes, for all its offering ■ Yes, only for specific products ■ No



main sponsor



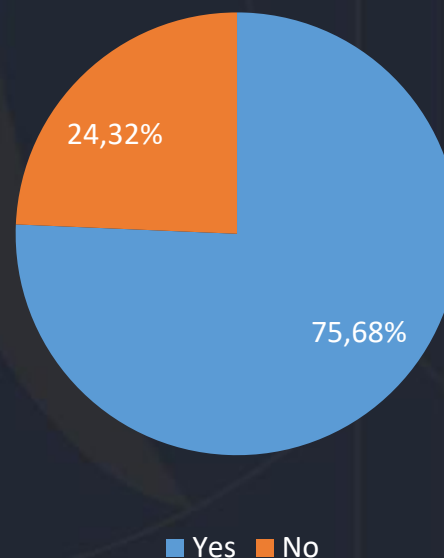
in collaboration with



ESG.IAMA – sezioni specifiche

ESG IDENTITY EXTENDED

1 extra) Does the Asset Manager check if the distributors/financial advisors of its financial products check the ESG preferences of the clients in accordance with the requests of MiFID II before selling them any products?



main sponsor

MSCI

in collaboration with

MORNINGSTAR®

ESG.IAMA – sezioni specifiche

ESG IDENTITY EXTENDED



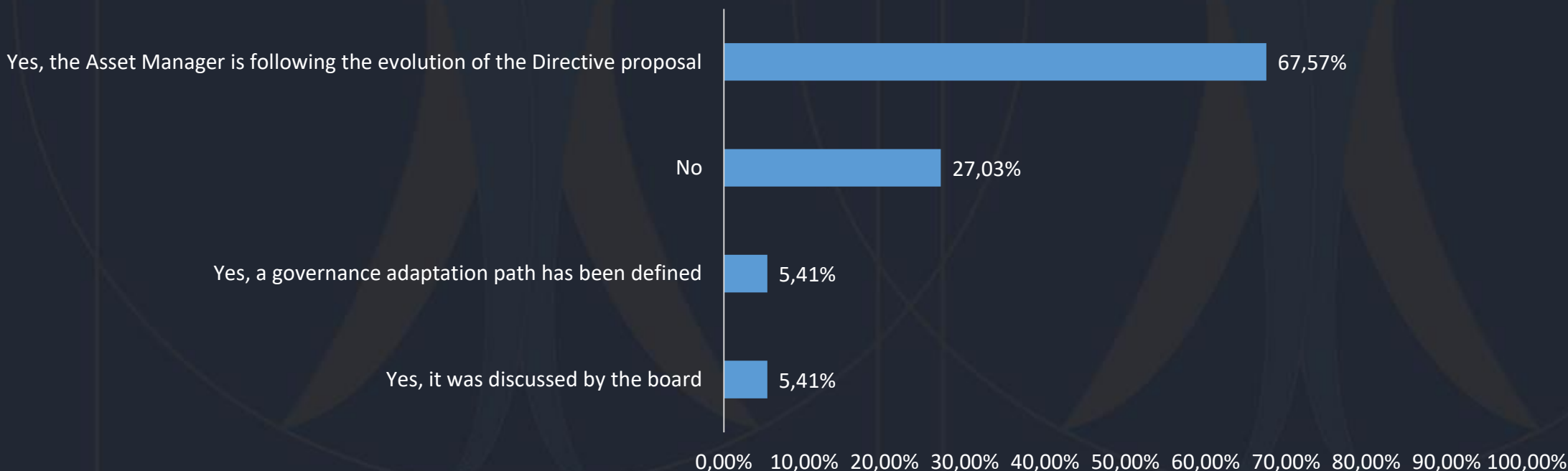
main sponsor



in collaboration with



7 extra) Has the Asset Manager taken steps to prepare itself for the implementation of the CSDDD proposal?



ESG.IAMA – sezioni specifiche

ESG IDENTITY EXTENDED



main sponsor

MSCI

in collaboration with

MORNINGSTAR®

14 extra) Does the Asset Manager let the individual investors vote by themselves?

