



**SHOW ME
THE MONEY**

18.30 - 19.15 | Parterre

ESG.IAMA: il peso dell'identità Esg

Luca Testoni,
Co-Fondatore, ET.Group
e *Direttore, ETicaNews e ESG Business Review*

Alessandro Fenili,
ESG.IAMA Coordinator, ET.Group



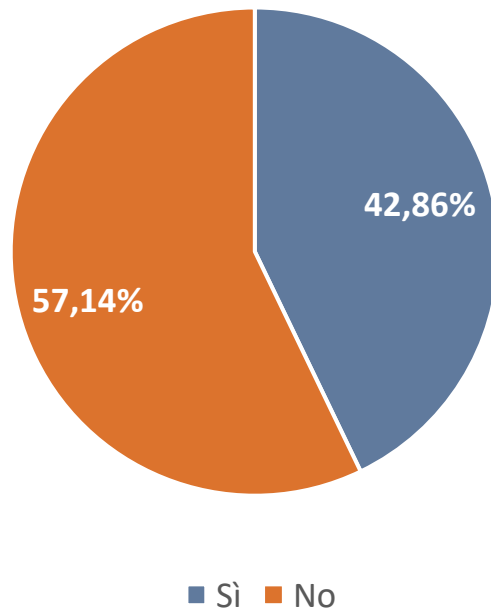
SALONE.SRI | X EDIZIONE | 2016 - 2025



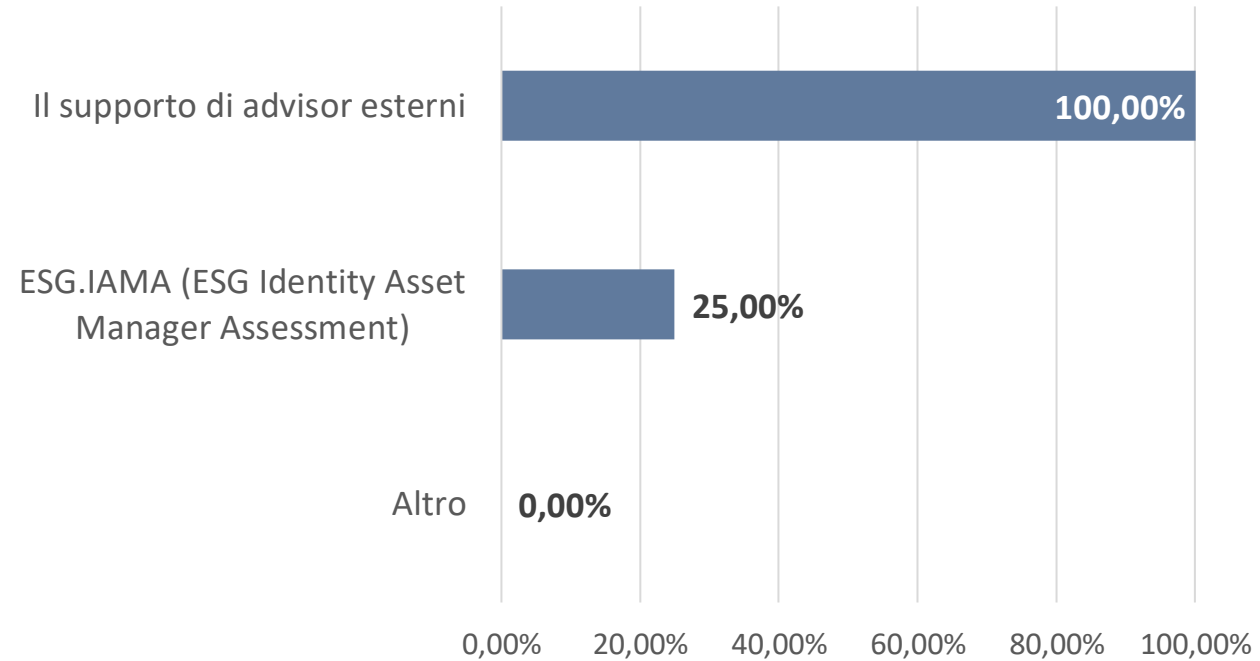
**COSA
CHIEDE
IL MERCATO?**

Cosa chiedono i Fondi Pensione

Nella selezione del gestore, il Fondo Pensione valuta l'identità ESG del gestore e non solo i singoli aspetti?



Se sì alla precedente, il Fondo Pensione effettua la valutazione dell'identità ESG del gestore attraverso: (risposta multipla)



Cosa chiede il retail

Per quale motivo i tuoi clienti sono interessati all'identità ESG della SGR? [risposta multipla]

Rispetto al 2024, la domanda è stata riformulata: allora era vincolata a una risposta positiva sulla percezione di un crescente interesse dei clienti per la sostenibilità e l'identità ESG dei gestori di fondi

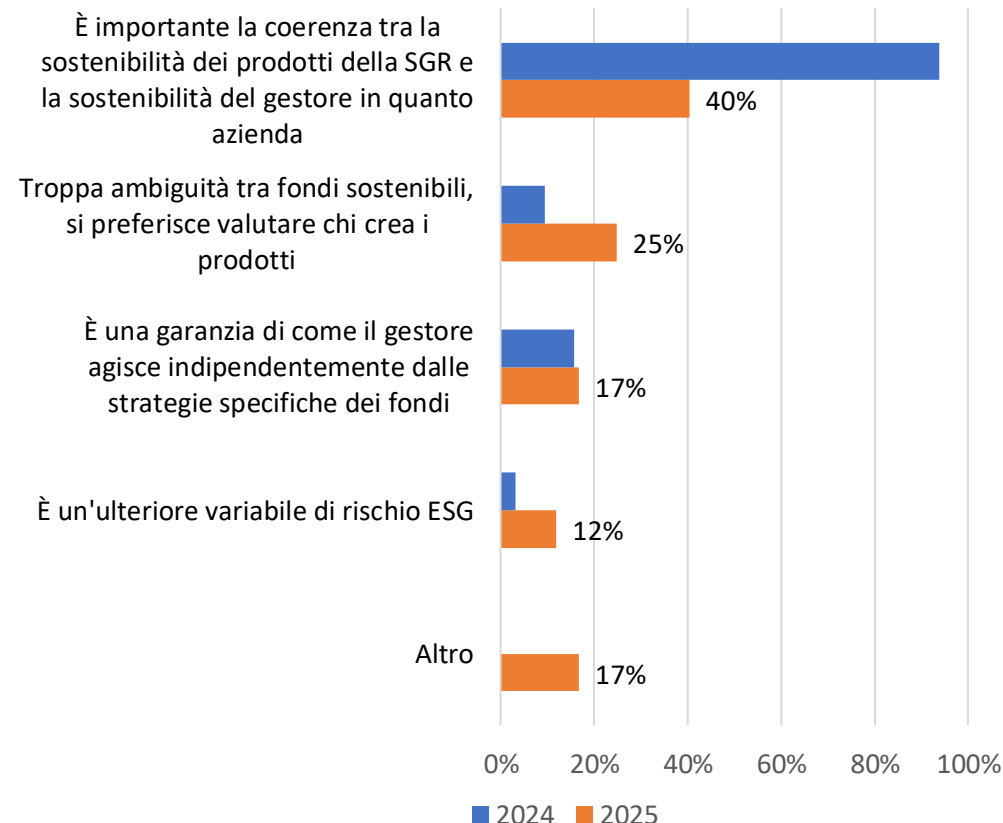
La maggior parte dei consulenti (il 40%) ritiene che i propri clienti siano interessati a prodotti emessi da gestori che siano essi stessi in primis dei gestori sostenibili, ricercano quindi la **coerenza** tra ciò che si vende e ciò che si è.

Un consulente su quattro rileva che il cliente sia interessato all'identità Esg come strumento per **colmare l'ambiguità** tra i diversi fondi sostenibili (25%).

Meno impattante il fatto che l'identità Esg sia una **garanzia** di come il gestore opera indipendentemente dalle singole strategie (17%).

Aumenta in modo significativo (12%) la quota di chi considera la valutazione del profilo Esg del gestore come un'ulteriore variabile di rischio Esg.

Il 17% della voce "altro" è da ricondurre per lo più allo scarso interesse rilevato dai clienti.





I GESTORI CHE HANNO COLTO IL MESSAGGIO

Riconoscimento globale – 85 Asset Manager

ABERDEEN INVESTMENTS
ACOMEA SGR
ALLIANZ GI
AMUNDI AM
ANIMA SGR
ANTHILIA CAPITAL PARTNERS SGR
ARTEMIS IM
AVIVA INVESTORS
AXA IM
BANK J. SAFRA SARASIN AM
BANOR
BNP PARIBAS AM
CANDRIAM
CARMIGNAC GESTION
COLUMBIA THREADNEEDLE INVESTMENTS
COMGEST AM
CRÉDIT MUTUEL AM
CREDIT SUISSE AM
DECALIA
DNCA FINANCE
DPAM
EDMOND DE ROTHSCHILD AM
ERSEL AM
ETHENEA INDEPENDENT INVESTORS

ETICA SGR
EURIZON CAPITAL SGR
FEDERATED HERMES LIMITED
FIDELITY INTERNATIONAL
FIDEURAM AM IRELAND
FIDEURAM AM SGR
FININT SGR
FRANKLIN RESOURCES
GAM INVESTMENTS
GENERALI AM
GOLDMAN SACHS AM
GROUPAMA AM
HANETF
HSBC ASSET MANAGEMENT
IFP IM
IMPACT SGR
INVESCO
J.P. MORGAN AM
JANUS HENDERSON INVESTORS
JUPITER AM
KRANE FUNDS ADVISORS
LFDE
LA FRANCAISE
LAZARD AM

LAZARD FRÈRES GESTION
LGIM
LOMBARD ODIER IM
LOOMIS SAYLES & COMPANY
M&G INVESTMENTS
MFS
MIFL
MIROVA
MSIM
NAM
NEUBERGER BERMAN
NUVEEN
OFI INVEST AM
OSSIAM
OSTRUM AM
PAYDEN & RYGEL
PGIM FIXED INCOME
PICTET AM
PIMCO
QUAESTIO CAPITAL SGR
RAIFFEISEN CAPITAL MANAGEMENT
RAM ACTIVE INVESTMENTS
RBC GAM UK
ROBECO

ROTHSCHILD & CO AM
SCHRODERS
SOPRARNO SGR
SSGA
SWISSCANTO AM INTERNATIONAL
SYCOMORE AM
T. ROWE PRICE
UBP AM
UBS AM
UNIPOL GRUPPO
VANECK AM
VANGUARD GROUP
VONTOBEL AM

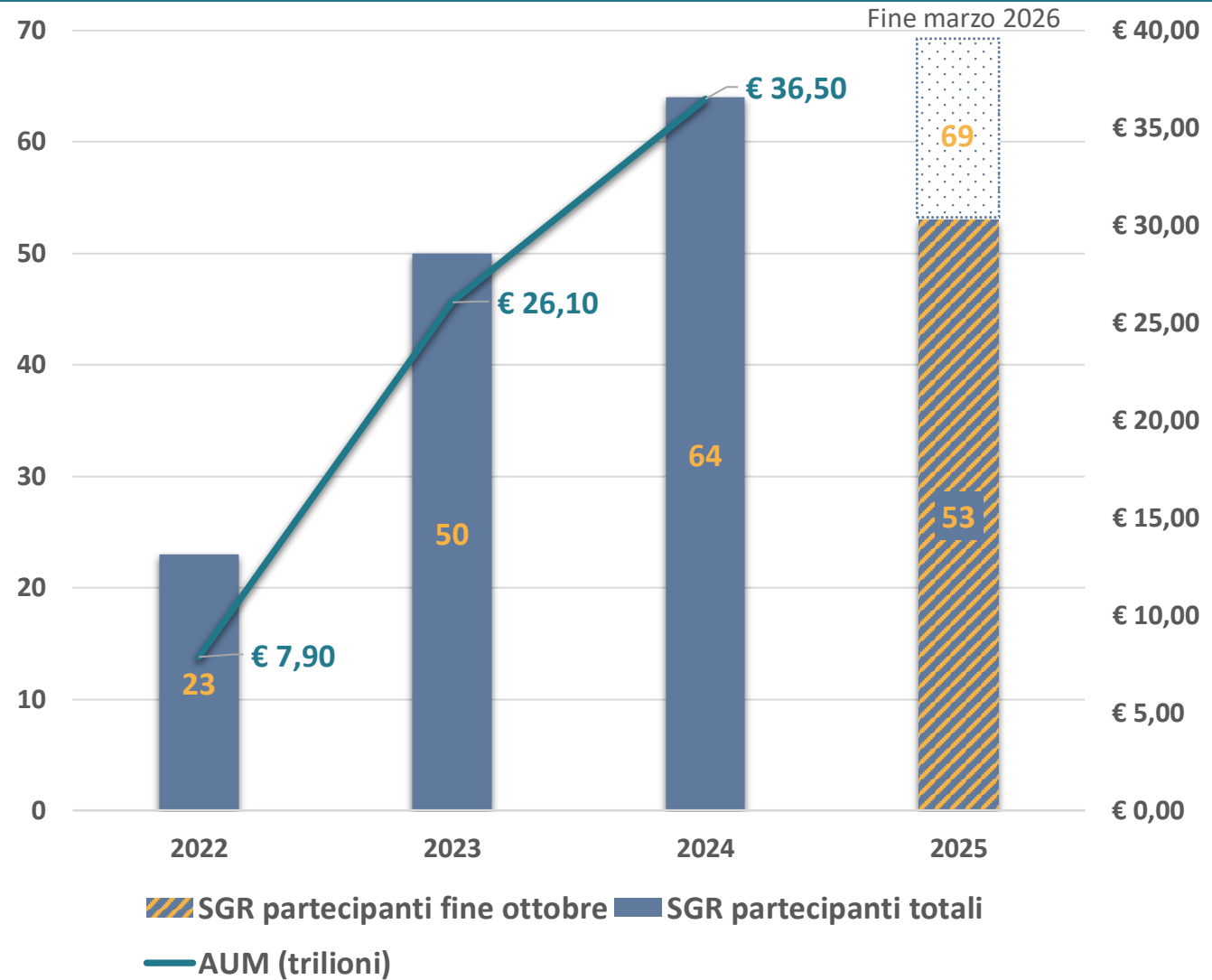
Market awareness

2022 Numero SGR invitate: 118
Numero SGR partecipanti totali: **23**
AUM totale: **€7,9 trilioni**

2023 Numero SGR invitate: 126
Numero SGR partecipanti totali: **50**
AUM totale: **€26,1 trilioni**

2024 Numero SGR invitate: 124
Numero SGR partecipanti totali: **64**
AUM totale: **€36,5 trilioni**

2025 Numero SGR invitate: 127
Numero SGR partecipanti a **fine ottobre: 53**
Proiezione numero SGR partecipanti totali: **69**



Chi ha adottato ESG.IAMA

ASSOCIAZIONI	Assofondipensione	Nel giugno 2024 ha approvato la convenzione che permetterà di ottenere i dati e gli score delle SGR partecipanti a ESG.IAMA, per poi trasmetterli ai 32 fondi pensione negoziali associati, i quali a loro volta potranno utilizzarli per le attività di bando e rinnovo dei mandati.
	Assoprevidenza	Nel novembre 2024 ha approvato la convenzione che permetterà ai propri enti previdenziali associati di ottenere i dati e gli score delle SGR partecipanti a ESG.IAMA, permettendogli di usarli per le attività di bando, rinnovo dei mandati e fund selection.
ALTRI UTILIZZATORI UFFICIALI	Fondi Pensione Banche Casse di previdenza Investitore istituzionali Aziende Piattaforme	Gli utilizzatori di ESG.IAMA si servono dello strumento per valutare il livello di sostenibilità degli Asset Manager per i bandi di gara, il rinnovo dei mandati, le attività di fund selection e/o di investor relations. I fondi pensione, casse di previdenza, reti bancarie e altre tipologie di investitori istituzionali che hanno adottato lo strumento hanno un patrimonio totale di circa 105 miliardi di euro.

Il Comitato Scientifico

Perché

Il [Comitato Scientifico](#) ha la funzione di autorevole garante dei principi di indipendenza e di coerenza di ESG.IAMA, valida i risultati e svolge funzioni consultive per l'ulteriore sviluppo della metodologia e del progetto complessivo.

Struttura

Il Comitato Scientifico è promosso da ET.Group, in qualità di titolare del progetto e del database, che individua nella figura deliberata da Assofondipensione, il soggetto di riferimento per i fondi pensione negoziali italiani e primo e principale utilizzatore dello standard ESG.IAMA, il Presidente del Comitato Scientifico.

Presidente e Membri

- **Riccardo Realfonzo**, Coordinatore del Comitato Tecnico di Assofondipensione & Presidente di Fondo Perseo Sirio – Presidente del Comitato Scientifico di ESG.IAMA (“CS”);
- **Luca Testoni**, Fondatore di ET.Group – Segretario del CS di ESG.IAMA;
- **Margherita Bianchini**, Assonime – **Membro** del CS di ESG.IAMA;
- **Angela Maria Carozzi**, Assoreti – **Membro** del CS di ESG.IAMA;
- **Innocenzo Cipolletta**, Aifi – **Membro** del CS di ESG.IAMA;
- **Sergio Corbello**, Assoprevidenza – **Membro** del CS di ESG.IAMA;
- **Massimo Giusti**, Forum per la Finanza Sostenibile – **Membro** del CS di ESG.IAMA;
- **Manuela Mazzoleni**, Assogestioni – **Membro** del CS di ESG.IAMA;
- **Alessandra Pasquoni**, Ania – **Membro** del CS di ESG.IAMA.