

SHOW ME THE MONEY

15.30 - 16.30 | Parterre

**Private markets, perché il posizionamento ESG
crea valore alla sgr**

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



SHOW ME
THE MONEY

COSA
CHIEDE
IL MERCATO?



ESG.
IDENTITY
ASSET
MANAGER
ASSESSMENT

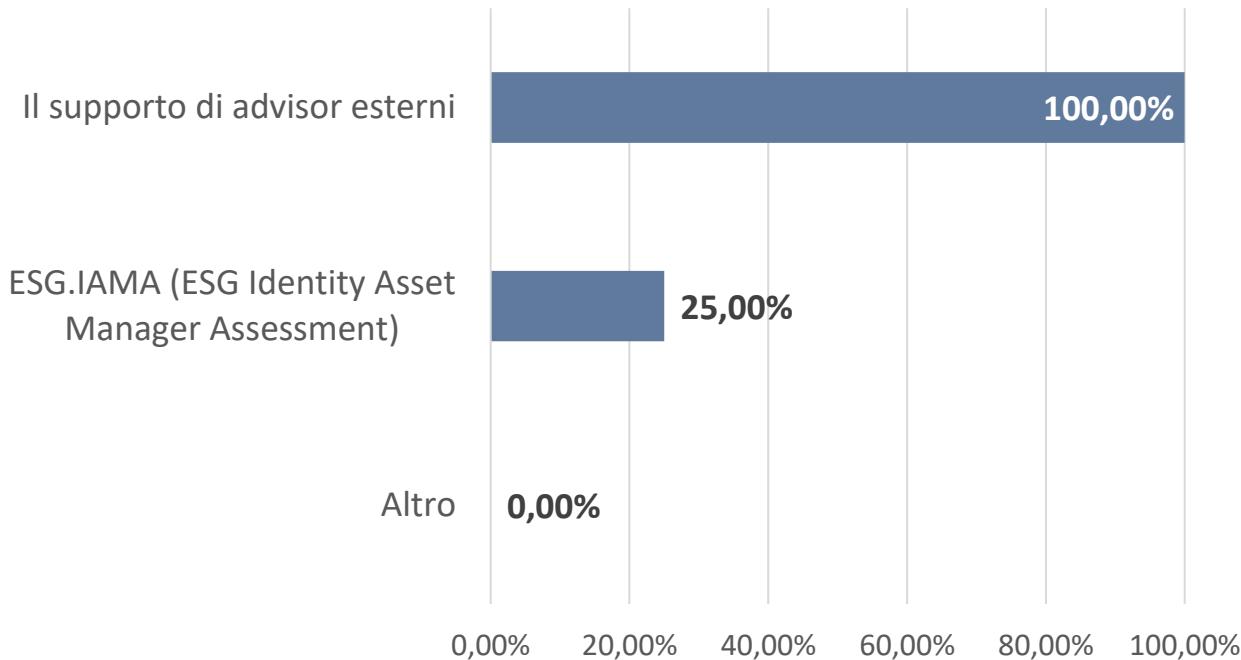
Cosa chiedono i Fondi Pensione

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



■ Sì ■ No

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.

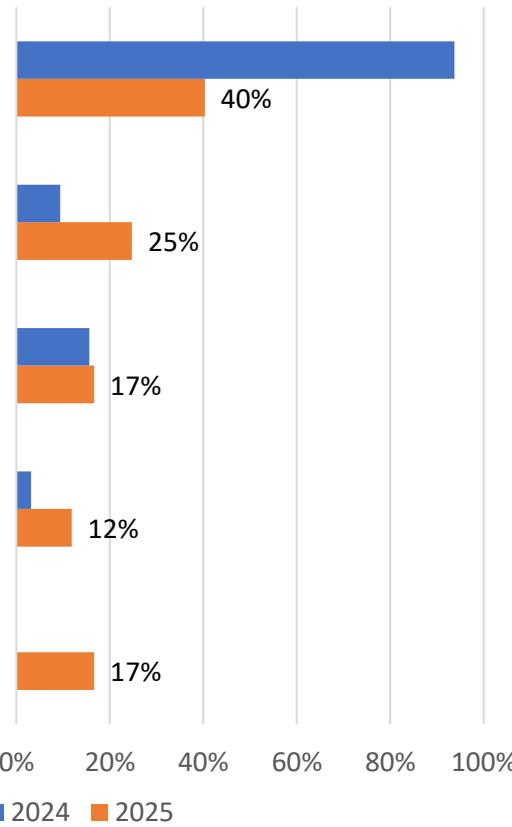
È importante la coerenza tra la sostenibilità dei prodotti della SGR e la sostenibilità del gestore in quanto azienda

Troppa ambiguità tra fondi sostenibili, si preferisce valutare chi crea i prodotti

È una garanzia di come il gestore agisce indipendentemente dalle strategie specifiche dei fondi

È un'ulteriore variabile di rischio ESG

Altro





SHOW ME
THE MONEY

COSA RISPONDE IL PRIVATE MARKET



ESG.
IDENTITY
ASSET
MANAGER
ASSESSMENT

30%
del campione
sollecitato

25 Asset Managers | AUM complessivo €128,7 miliardi

AKSÌA SGR
ANTHILIA CAPITAL PARTNERS SGR
ARMÒNIA SGR
EOS INVESTMENT MANAGEMENT
EQUITA CAPITAL SGR
EURIZON CAPITAL REAL ASSETS SGR
FSI SGR
GRADIENTE SGR
IGI PRIVATE EQUITY
ILLIMITY SGR

ITAGO SGR
KYIP CAPITAL
MERITO SGR
PRIMO CAPITAL SGR
PROGRESSIO SGR
RENAISSANCE PARTNERS
RIELLO INVESTIMENTI SGR
SAGITTA SGR
SAIL INVESTMENTS
SCHRODERS CAPITAL

SEFEA IMPACT SGR
STAR CAPITAL SGR
THREE HILLS
WISEQUITY
XENON AIFM



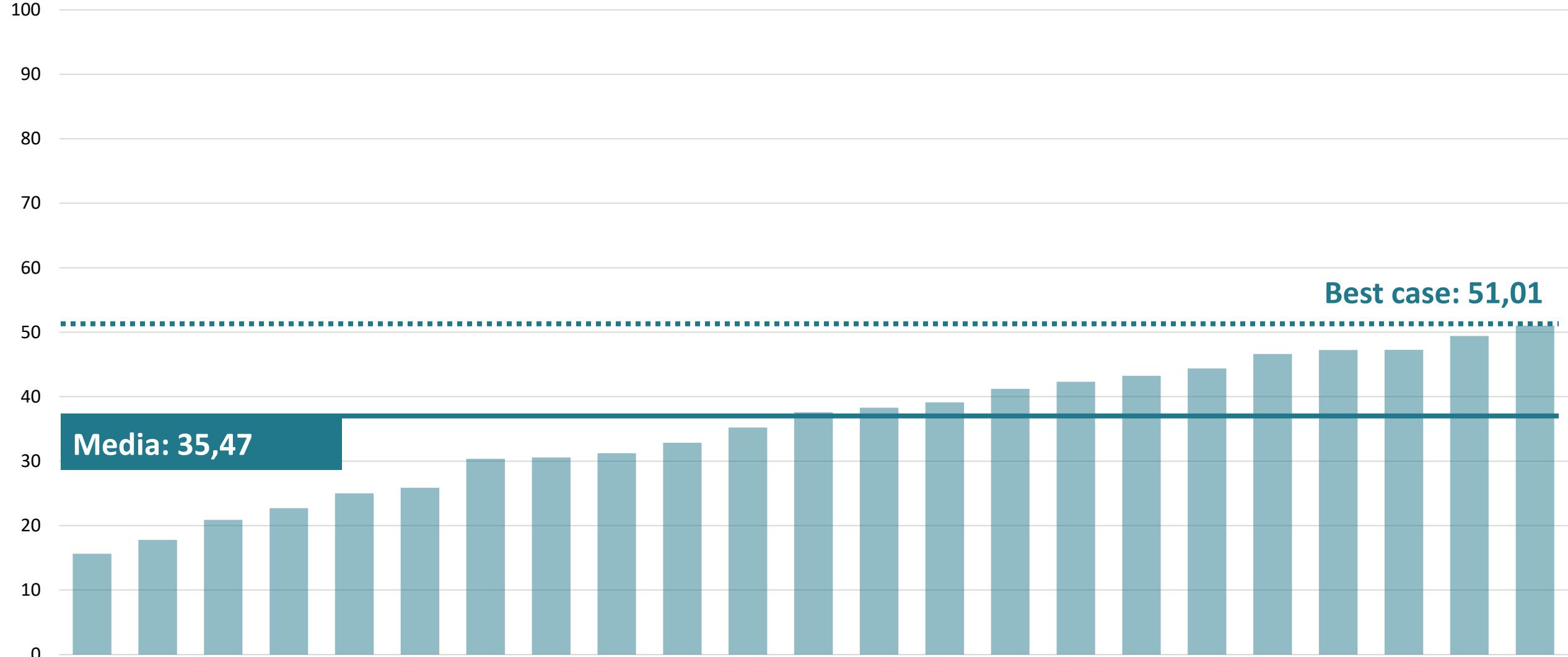
SHOW ME
THE MONEY

I RISULTATI AGGREGATI DEL CAMPIONE



ESG.
IDENTITY
ASSET
MANAGER
ASSESSMENT

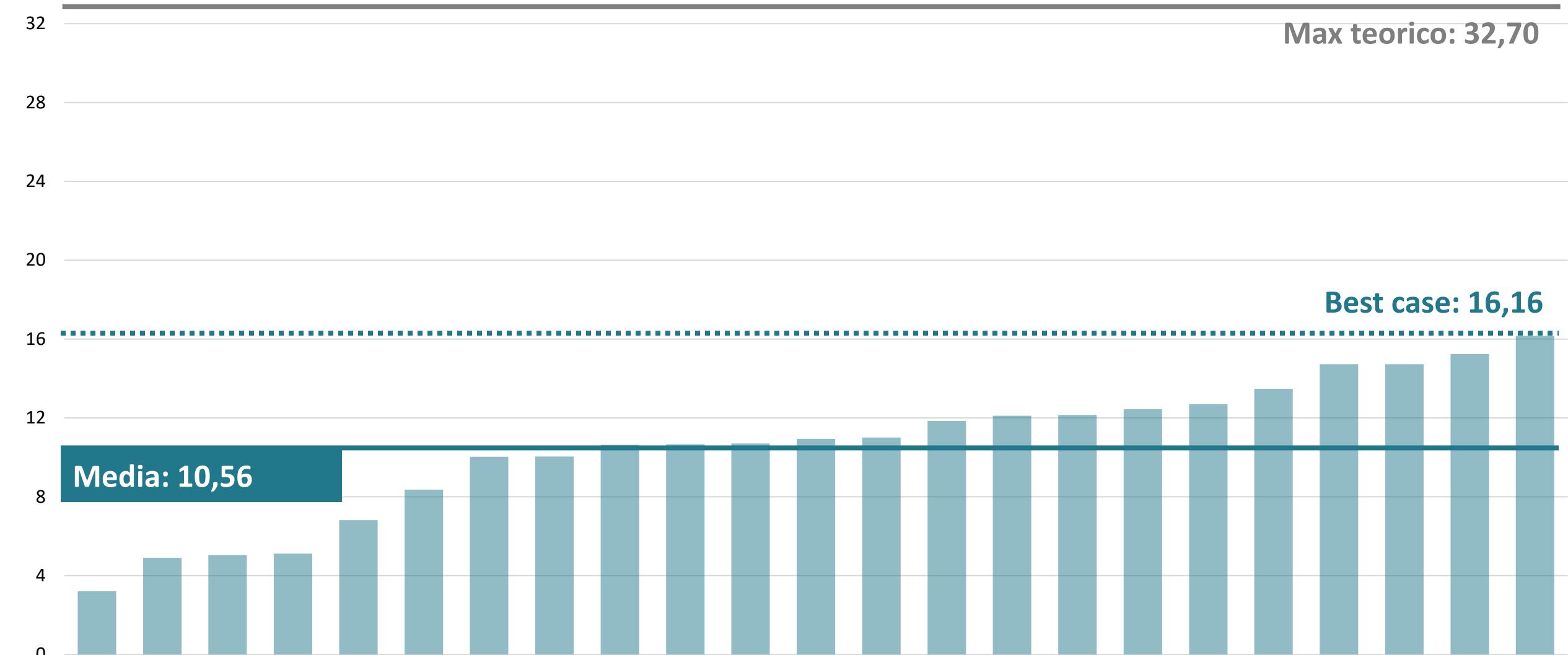
Assessment complessivo ESG.IAMA Private*



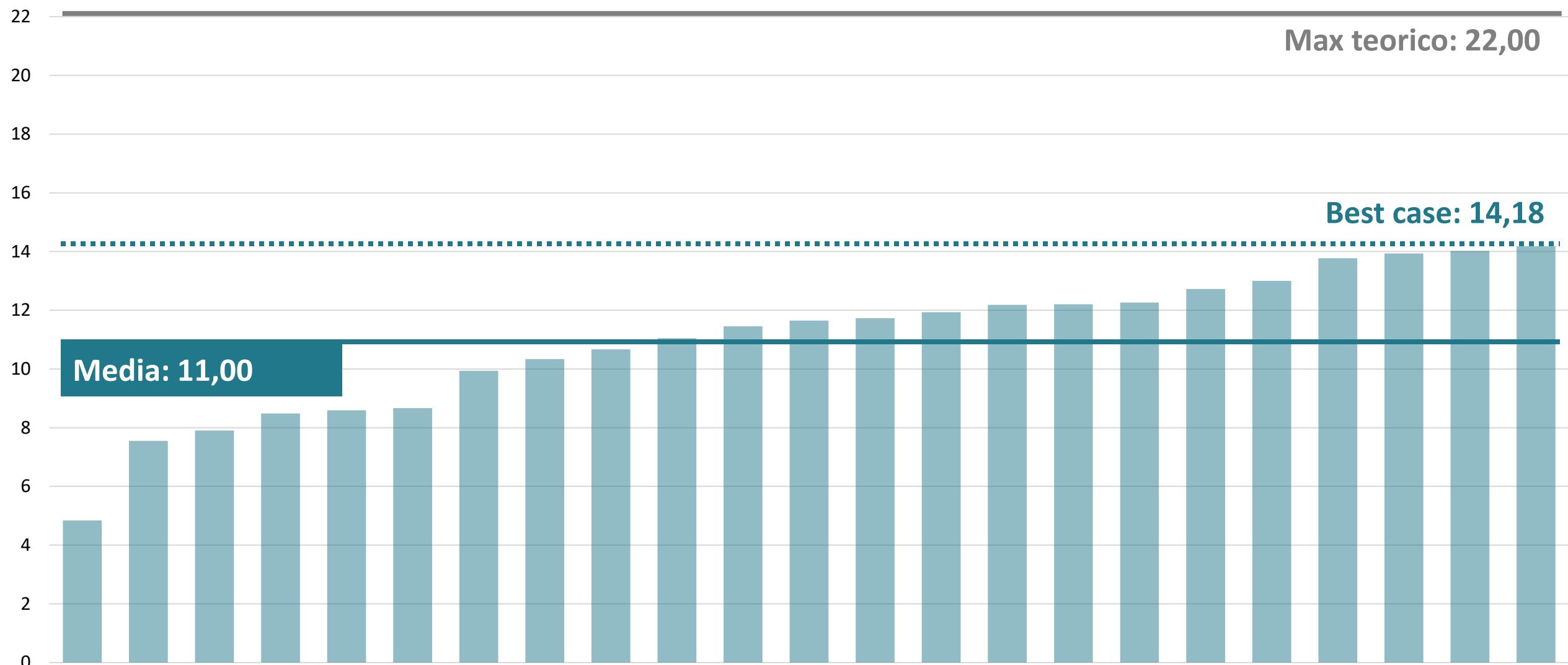
Best case: 51,01

Media: 35,47

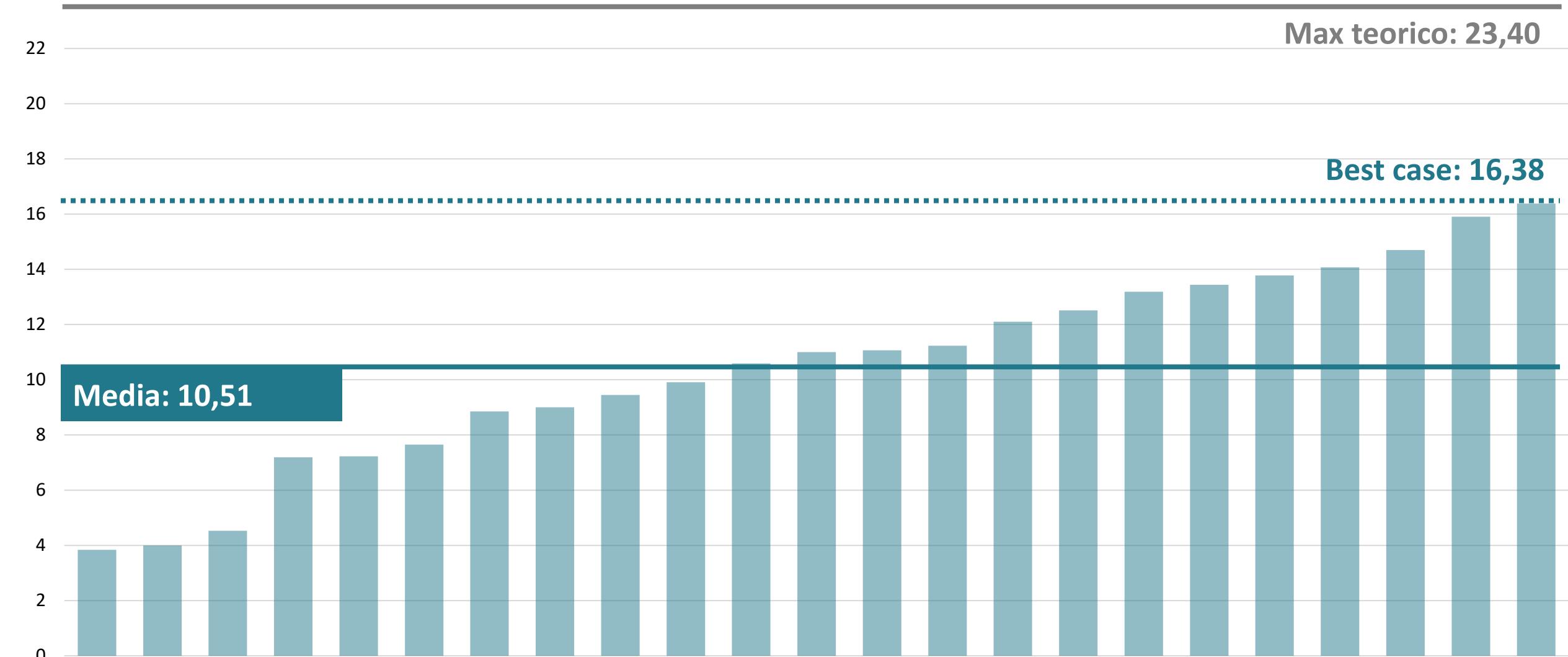
Assessment parziale*: corporate ESG Identity



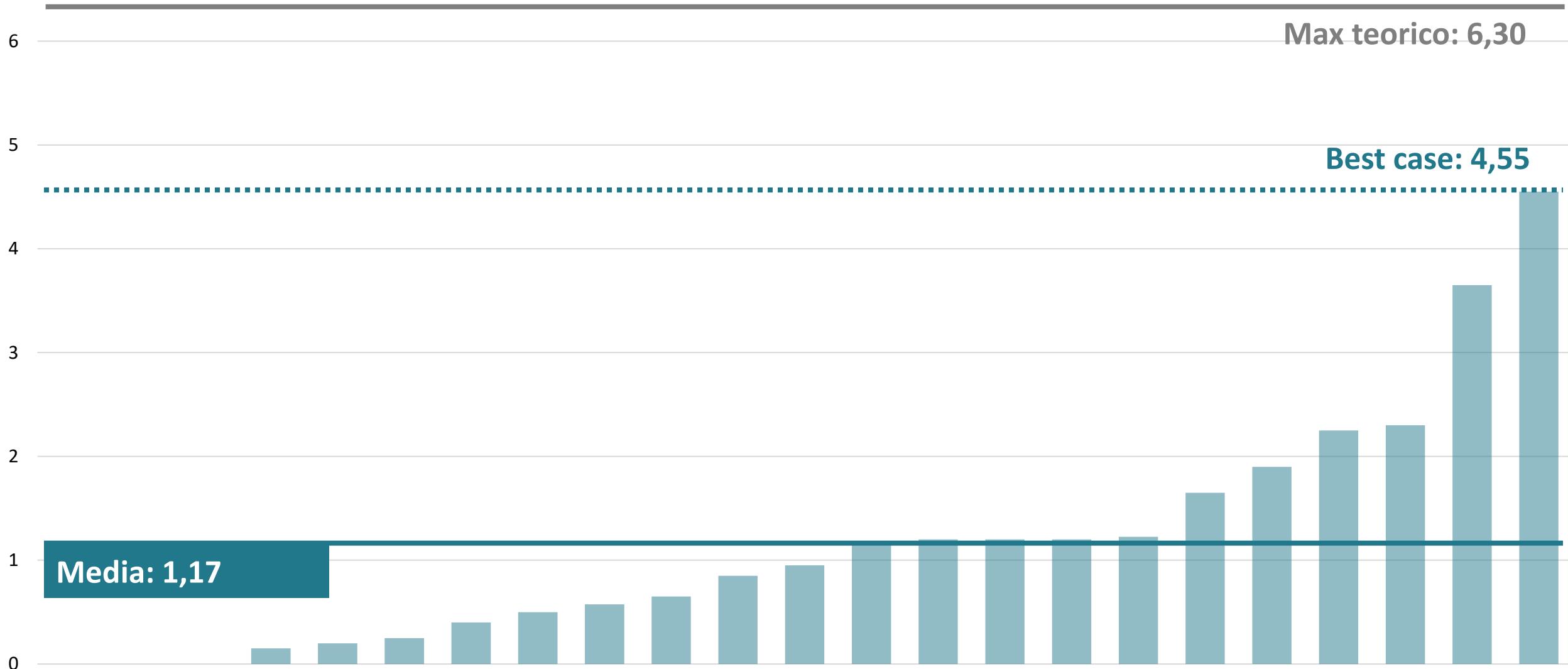
Assessment parziale*: ESG Investment Process



Assessment parziale*: ESG Asset Management



Assessment parziale*: ESG & SRI Product Offering



Assessment parziale*: Beyond Compliance

15

Max teorico: 15,60

12

9

Best case: 7,35

6

Media: 2,23



ESG
IDENTITY
ASSET
MANAGER
ASSESSMENT



I risultati aggregati sono sui 23 Asset Manager analizzati per gli ESG Identity Awards



SHOW ME
THE MONEY

CONCLUSIONI



ESG.
IDENTITY
ASSET
MANAGER
ASSESSMENT

Le principali riflessioni

- ESG.IAMA Private è uno strumento di self assessment rispetto a frontiere innovative.
- Di conseguenza, per i gestori rappresenta uno strumento «ispirazionale» per creare cultura e costruire la «propria» identità.
- Rappresenta inoltre la prima benchmark analysis sul fronte della governance ESG.
- Il punteggio medio riflette l'ambizione innovativa ed educational del progetto.
- Emerge la grande eterogeneità nelle strutture e nella cultura di ESG Identity delle società di gestione.
- Emerge la necessità di maggiore standardizzazione e di best practice sul fronte ESG Identity.
- Il punteggio medio dell'assessment generale non è troppo distante da quello di ESG.IAMA «liquido», al quarto anno di proposizione agli operatori.
- Nei punteggi parziali, le SGR sono più avanti nei processi e nella gestione degli investimenti.
- Le frontiere sono nella governance vera e propria, e, ancor più nella «zona grigia» che va oltre la compliance.