

Etica Sgr per i CSRnatives



20 Marzo 2017

Roberto Grossi - Vice direttore Generale Etica Sgr
Anna Rita Martucci - Marketing e Comunicazione

Agenda

- Chi siamo
- Mercato fondi SRI in Italia e in Europa
- La parola a voi...
- L'investimento responsabile
- Il processo di analisi e di engagement di Etica Sgr
- Il tuo Capitale Umano
- To be continued

Chi siamo

- Etica Sgr è attualmente l'unica **società di gestione del risparmio italiana** ad istituire e promuovere esclusivamente **fondi comuni sostenibili e responsabili** (SRI) con lo scopo di rappresentare i valori della finanza etica nei mercati finanziari.
- È una società del **gruppo Banca Popolare Etica**, la prima e tutt'ora unica banca italiana interamente dedicata alla finanza etica.
- Gli **azionisti e principali collocatori dei fondi di Etica Sgr** sono: Banca Popolare Etica, Banco BPM, BPER Banca, Banca Popolare di Sondrio, Cassa Centrale (BCC e Casse Rurali).



15 anni di Etica Sgr: i capisaldi

L'appartenenza al Gruppo Banca Etica

Il rigore nella selezione degli emittenti

I nostri partner

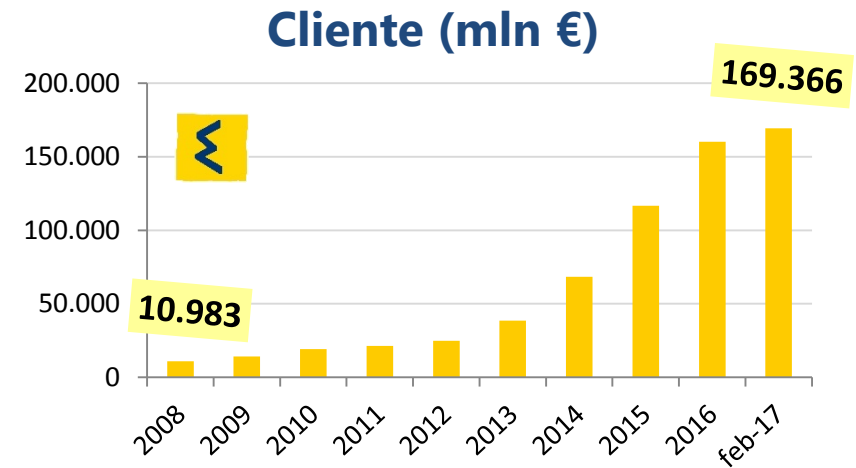
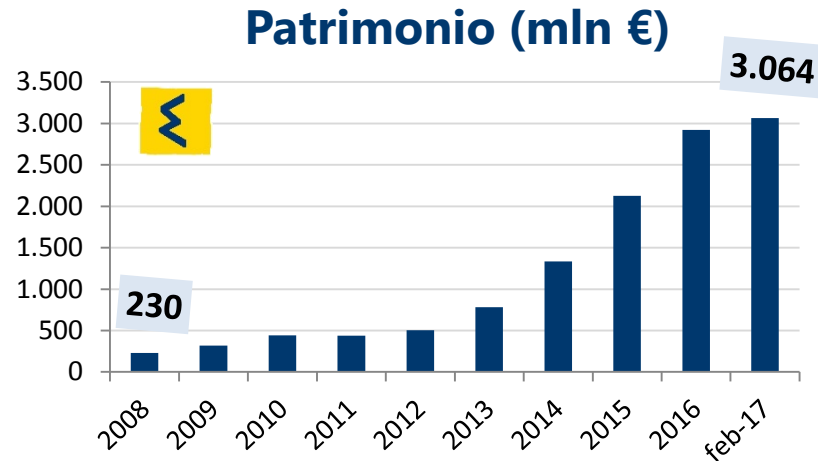
I nostri valori

- **Trasparenza**
- **Coerenza**
- **Responsabilità**
- **Sobrietà**
- **Solidarietà**
- **Partecipazione**

Il ruolo del Comitato Etico



Etica Sgr in numeri: patrimonio gestito e clienti

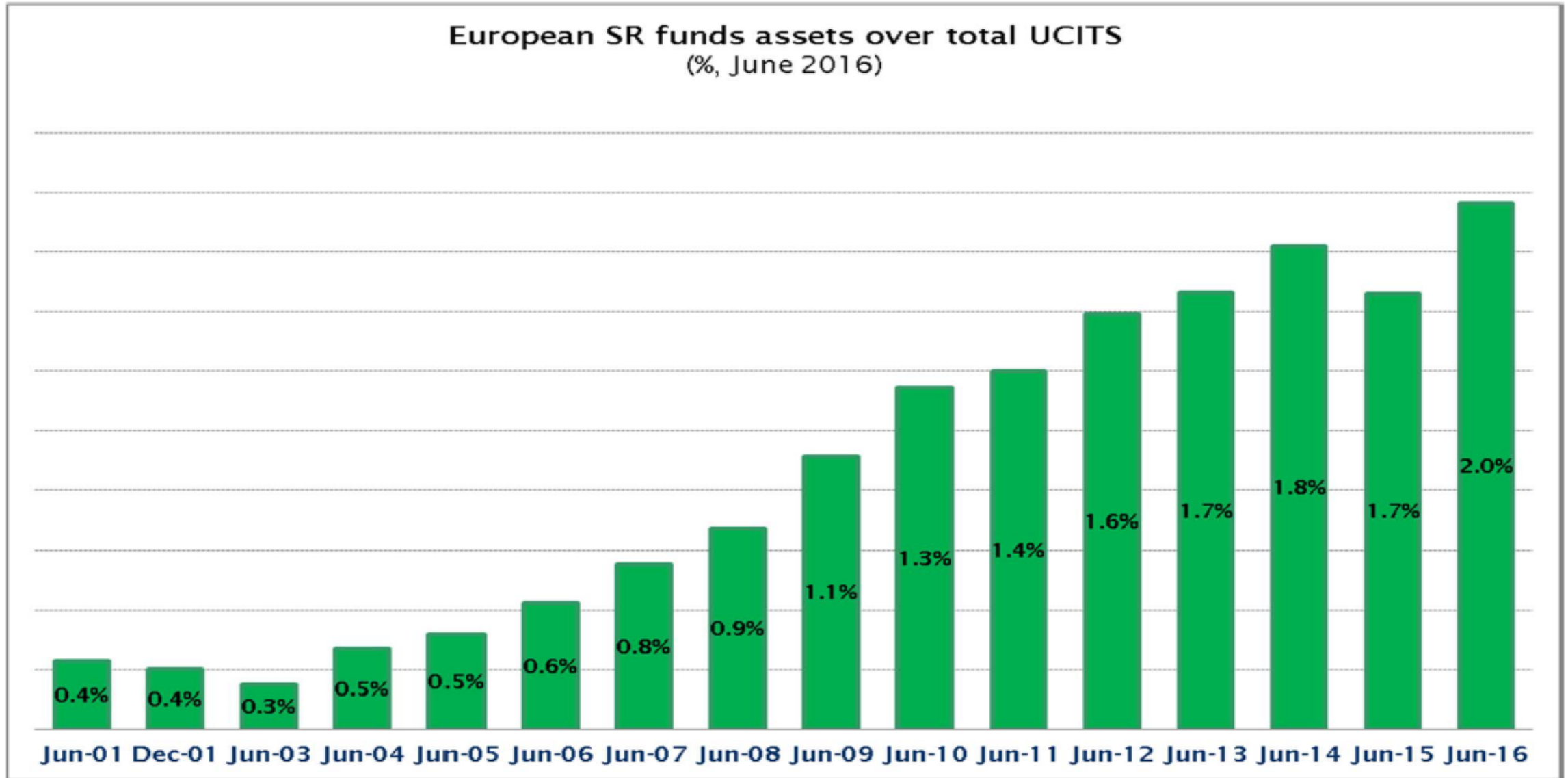


Il mercato dei fondi etici in Italia

	Patrimonio	Quota di mercato
Etica Sgr	€ 2.922 mln	48%
Eurizon Capital	€ 901,5 mln	15%
Bnp Paribas	€ 919,6 mln	15%
Gruppo Ubi Banca	€ 443,3 mln	7%
Pioneer inv.	€ 334,7 mln	5%
Altri (10 gruppi)	€ 585,7 mln	10%
Totale	€ 6.107,4 mln	100%

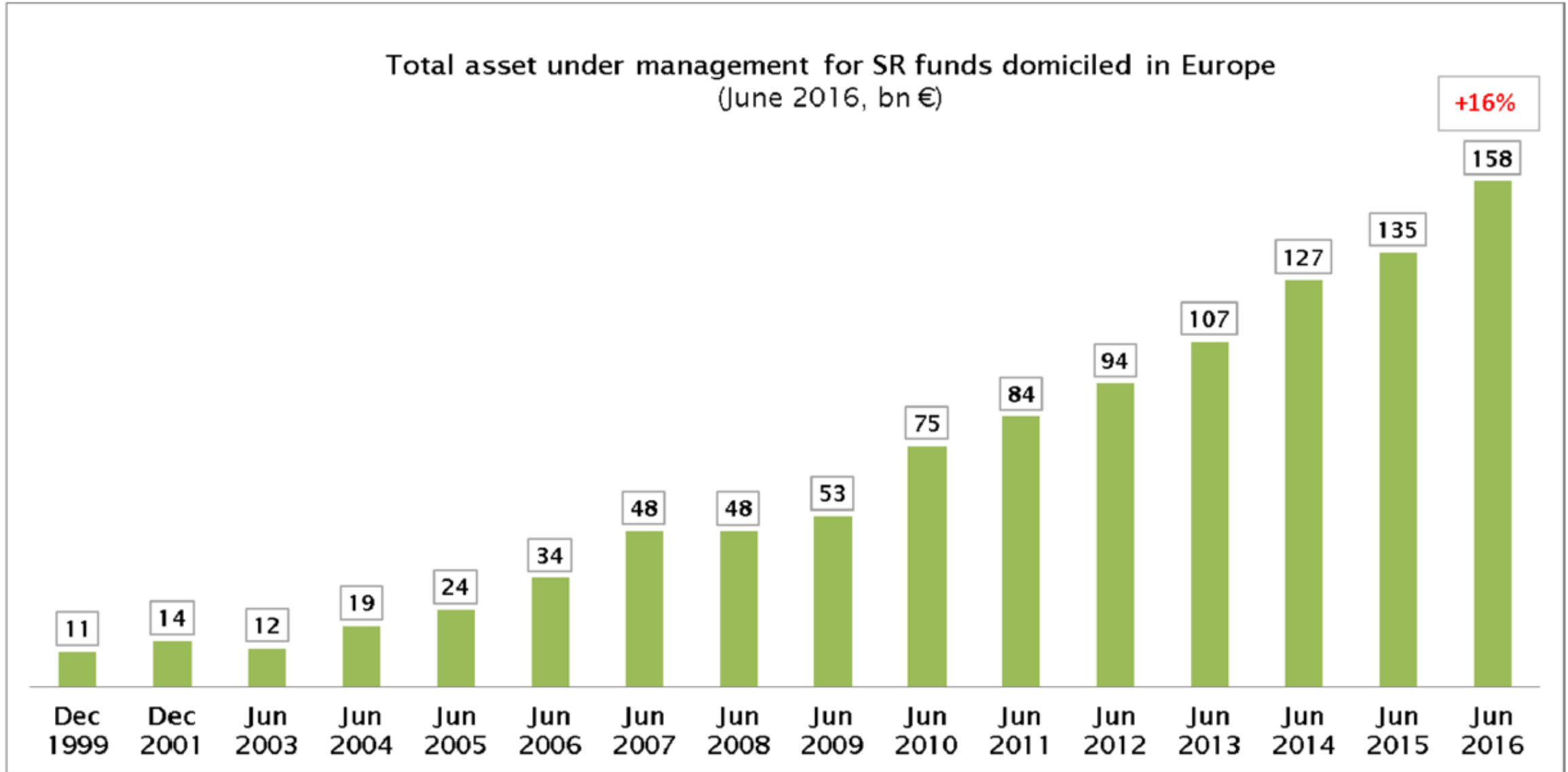


Quota di mercato dei fondi SRI in Europa



Fonte: Eiris Vigeo (2016) - su dati Morningstar fondi retail

Asset Totali fondi SRI in Europa



Fonte: Eiris Vigeo (2016) - su dati Morningstar fondi retail

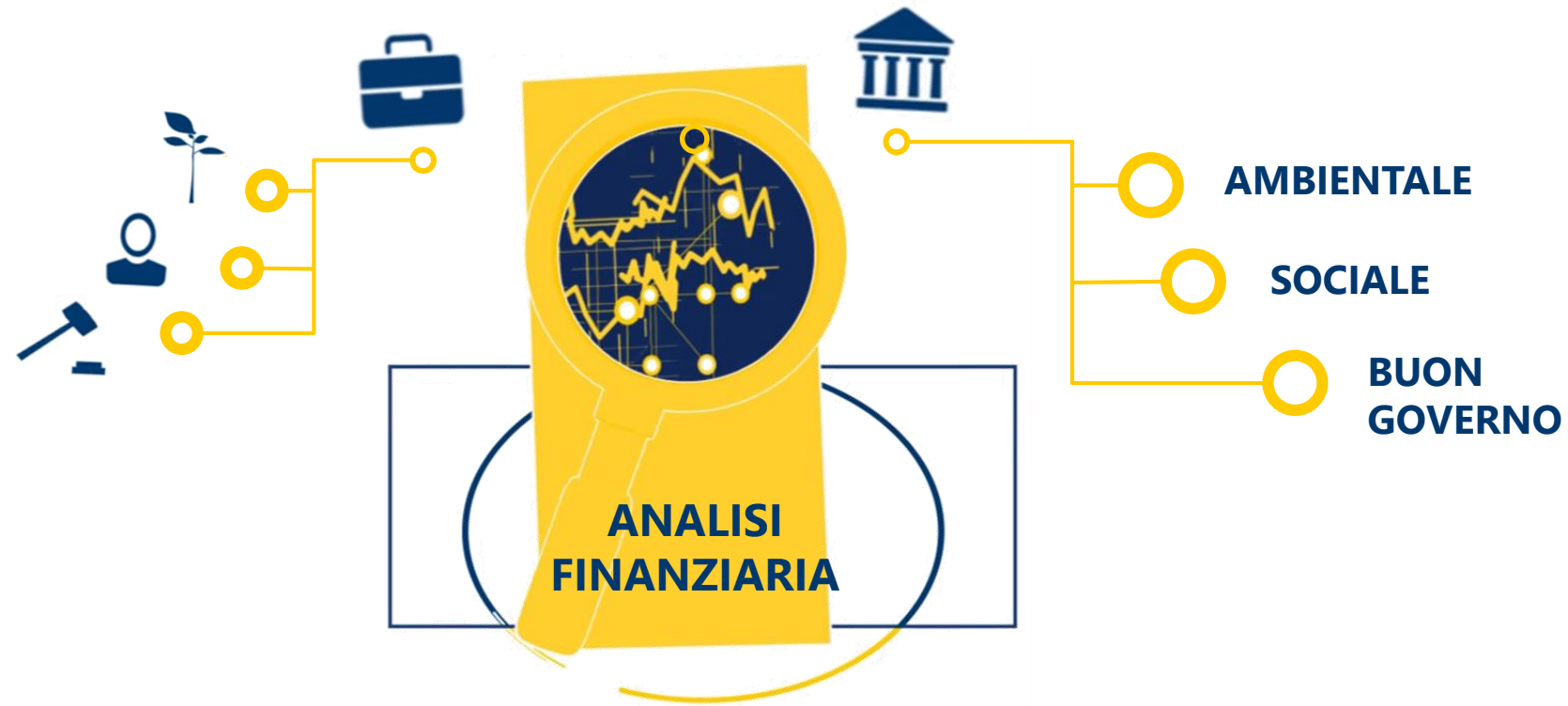
La parola a voi...



L'investimento responsabile

L'investimento responsabile

È una strategia di investimento orientata al **medio-lungo periodo** che, nella **valutazione di imprese e istituzioni**, integra l'analisi finanziaria con quella **ambientale, sociale e di buon governo (ESG)**, al fine di **creare valore** per l'investitore e per la società nel suo complesso.



Il fondo d'investimento è come...



La scelta degli ingredienti determina il gusto della macedonia:

Per un fondo la scelta degli ingredienti (le società in cui investire) è un momento fondamentale

Il gusto della macedonia è determinato dagli ingredienti utilizzati



Scelti gli ingredienti ci domandiamo: chi sono i produttori?



Le strategie SRI nei fondi di Etica Sgr



Selezione per esclusioni di settori controversi:

escludo i settori controversi (tabacco, armi, gioco d'azzardo etc.)



Investimenti tematici:

mi concentro su un tema specifico, ad es. energie rinnovabili, efficienze energetica, water management



Selezione per convenzioni internazionali (norm-based):

escludo società che violano convenzioni su temi specifici, ad es. diritti umani, diritti dei lavoratori, corruzione, biodiversità



Engagement:

realizzo iniziative di dialogo con le aziende in cui investo



Selezione best-in-class:

realizzo un'analisi ambientale, sociale e di governance (ESG*) delle aziende e seleziono quelle con valutazione ESG più alta



Impact investing:

microcredito, social housing

+ Integrazione dell'analisi finanziaria con informazioni ESG

Il processo di analisi e di engagement di Etica Sgr

Seguendo i principi dell'investimento SRI, l'attività di Etica Sgr è volta ad **individuare le imprese e gli Stati più virtuosi** in termini di responsabilità sociale, ambientale e di governance (ESG) e a **indirizzare gli emittenti verso pratiche più sostenibili e responsabili**.



Selezione dei titoli: esclusione di attività controverse

- Vengono escluse dall'investimento tutte le imprese coinvolte nelle seguenti attività:

- **ARMI:** produzione e fornitura di servizi alla produzione
- **TABACCO:** produzione e vendita
- **GIOCO D'AZZARDO**
- **MODIFICHE GENETICHE** di animali o vegetali per scopi non medici
- **CENTRALI NUCLEARI:** possesso e gestione
- **PESTICIDI:** produzione
- **LEGNAME da foreste protette:** taglio, trasformazione, utilizzo e commercializzazione
- **TEST SUGLI ANIMALI** per la produzione di cosmetici o loro componenti
- **PELLICCE:** commercializzazione



- Inoltre sono sospesi dall'investimento i seguenti settori:



Valutazione Stati: le aree ed alcuni temi (55 criteri)

GOVERNANCE

- Libertà civili e di stampa
- Diritti politici
- Indice di percezione della corruzione
- Indice di stabilità politica
- Indice di efficacia del governo

SOCIALE

- Donne in % della forza lavoro
- Spesa pubblica per l'istruzione/PIL
- Accesso alle cure mediche
- Indice di sviluppo umano
- Indice di Gini (coefficiente delle diseguaglianze)
- Ratifica delle Convenzioni ILO e sui Diritti Umani

AMBIENTE

- Impegno nella riduzione di emissioni di CO2
- Produzione energia da fonti rinnovabili
- Qualità delle acque (utilizzi domestici e industriali)
- Tutela dell'ambiente e della biodiversità
- Tasso di deforestazione
- Ratifica Protocollo di Kyoto e Montreal

Sono **esclusi** dai portafogli gli Stati che:

- × Non garantiscono le **libertà politiche** e **diritti civili**
- × Prevedono nel loro ordinamento la **pena di morte**





Il potere di influenza degli investitori - Azionariato attivo

Attraverso l'**ATTIVITÀ di ENGAGEMENT**, Etica Sgr dialoga con le imprese per **stimolare un comportamento sostenibile e responsabile nel medio-lungo periodo.**



Il **dialogo** di Etica Sgr **con le aziende** si basa su **due approcci**:

- **Soft engagement:** attraverso incontri periodici con le società, l'invio di comunicazioni su specifici temi o sulla politica di investimento sostenibile e responsabile dell'investitore e sulla condivisione di linee guida, relazioni o altro materiale di supporto.
- **Hard engagement o azionariato attivo:** attraverso un livello di coinvolgimento maggiore, prevede la partecipazione degli investitori presso le assemblee degli azionisti tramite l'esercizio del voto sui punti all'ordine del giorno, la lettura di interventi e la presentazione di mozioni.

Il Capitale Umano al Salone del Risparmio 2017

Ti aspettiamo al Salone del Risparmio per una giornata dedicata a te!

Etica Sgr ha aderito al programma promosso da Assogestioni **IL TUO CAPITALE UMANO**.

Un'occasione unica dedicata a **neolaureati e laureandi** con competenze di tipo gestionale, economico, giuridico e quantitativo per conoscere le opportunità di carriera offerte dall'industria del risparmio gestito in Italia ed entrare in contatto diretto con le principali società del settore.



Per partecipare alla selezione registrati sul sito

www.iltuocapitaleumano.it

To be continued...

- ✓ **Newsletter** mensile elettronica
- ✓ **Etica in pillole** nuove pillole video di notizie responsabili
- ✓ **Social Network**



ETICA e RISPARMIO finalmente insieme.

INVESTIMENTI nel rispetto dell'AMBIENTE e dei DIRITTI UMANI

Etica SGR S.p.A. GRUPPO BANCA POPOLARE ETICA

Etica Sgr premiata come "Top Gestori Fondi - Italia Small" dall'Istituto Tedesco di Qualità e Finanza

Nuovo riconoscimento per Etica Sgr premiata come "Top Gestore Fondi" nella categoria Italia Small, ovvero con un patrimonio gestito in fondi aperti inferiore a 5 miliardi di euro. L'analisi è stata condotta su tutti i fondi aperti venduti in Italia e mette a confronto la performance storica degli ultimi cinque anni e il rischio del risparmiatore. [Continua a leggere >>](#)

DIVESTITALY

Disinvestimento dai combustibili fossili

Il 27 gennaio 2017 si terrà a Roma "Laudato Si e investimenti cattolici: energia pulita per la nostra casa comune", una conferenza per approfondire il tema del disinvestimento dai combustibili fossili e garantire una rapida e giusta transizione verso un sistema ad energia pulita. Interverrà all'evento Aldo Bonati, Vice Responsabile Analisi e Ricerca di Etica Sgr. [Continua a leggere >>](#)

SELEZIONE

VIDEO: L'investimento responsabile di Etica Sgr

L'investimento responsabile dei fondi di Etica Sgr è caratterizzato da un rigoroso processo di analisi extra finanziaria dei titoli. L'obiettivo è quello di individuare le aziende e i Paesi più virtuosi in termini di responsabilità sociale, impatto ambientale e rispetto di una buona governance. Scopri tutti i dettagli del processo di analisi e i criteri di selezione adottati da Etica Sgr. [Guarda il video >>](#)

CROWDFUNDING

I progetti selezionati per il crowdfunding

Pubblichiamo i progetti selezionati, tra quasi 100 candidature, nell'ambito del bando per progetti di crowdfunding "Tecnologie per il welfare e la sostenibilità". I 15 progetti vincitori sono online nel [network di Banca Etica](#) sulla piattaforma Produzioni dal basso e, se raggiungeranno il 75% del budget da raccogliere, beneficeranno di una donazione del 25% rimanente messa a disposizione da Etica Sgr. [Scopri i progetti >>](#)

Contatti



comunicazione-marketing@eticasgr.it

www.eticasgr.it



Grazie per l'attenzione

Disclaimer

Informazioni importanti: Il presente documento ha natura puramente informativa e non deve essere considerato un'offerta di acquisto o di vendita né sollecitazione all'investimento in alcun prodotto finanziario citato. Non vi è garanzia di ottenere uguali rendimenti in futuro. Prima dell'adesione leggere i KIID e il Prospetto disponibili sul sito www.eticasgr.it.