

Etica Sgr: non c'è sostenibilità senza coerenza

Roma, 27 aprile 2022



Il presente documento è destinato ai soli investitori professionali.
Contiene comunicazioni di marketing.



etica SGR
Investimenti responsabili

La nostra storia e la nostra missione

- **Etica Sgr** nasce nel **2000**. Siamo l'unica **società di gestione del risparmio** italiana che propone **esclusivamente** soluzioni di investimento **sostenibili e responsabili**.
- Mission: “**rappresentare i valori della finanza etica nei mercati finanziari** e focalizzare l'attenzione del pubblico sull'investimento socialmente responsabile e sulla responsabilità sociale d'impresa” (**Statuto, articolo 4**).
- Abbiamo aderito agli **UN PRI** nel 2009 ed al **Montreal Carbon Pledge** nel 2015.
- Tra gli ultimi riconoscimenti:



Gestore Avant-Gardist
in ambito ESG



TOP Gestore Fondi - Italia Small

 **7,4 mld €**
PATRIMONIO
GESTITO

438.192
CLIENTI

22 anni di
ESPERIENZA

Le nostre caratteristiche chiave

Sostenibilità

Approccio olistico

ESG EticApproach

Rischio ESG

Finanza etica



100%
Masse gestite SRI

E + S + G



Cosa significa per noi fare finanza etica?

■ Fare delle scelte forti e portarle avanti
con **coerenza**



■ Proporre, tramite le nostre scelte di investimento,
un nuovo modello di sviluppo:



Il nostro modello di selezione ed analisi degli emittenti

CRITERI NEGATIVI DI ESCLUSIONE

■ Gravi controversie ESG



■ Attività controverse



CRITERI POSITIVI DI VALUTAZIONE

■ Analisi ESG



■ Best-in-Class



ANALISI DI RISCHIO

■ Rischio ESG



■ Rischio reputazionale
legato a fattori ESG



Per saperne di più:

eticasgr.com/selezione

Editoriale

La violazione dei diritti umani regna negli investimenti Esg

di **Gianfranco Ursino**

Mentre i riflettori di tutto il mondo sono puntati sull'invasione russa in Ucraina, in Arabia Saudita in un solo giorno - il 12 marzo scorso - sono state eseguite in piazza Deera, nel centro di **Riyad, 81 decapitazioni**. Un'esecuzione di

massa record, che rappresenta solo la punta di un iceberg. Prigionieri condannati a morte senza un equo processo e per reati che, secondo diverse organizzazioni umanitarie, non sono così gravi come richiesto dal diritto internazionale.

Eppure l'Arabia Saudita figura tra i primi tre Paesi presenti nei principali indici

Esg dei mercati obbligazionari emergenti. C'è da chiedersi quali sono i criteri che vengono presi in considerazione dai provider degli indici e dagli stessi emittenti di Etf che li utilizzano come sottostanti. **Un vero e proprio caso di social washing.** E l'Arabia Saudita non è un caso isolato.

La nostra selezione ESG ha un concreto impatto sulla composizione dei portafogli

Etica Sustainable Global Equity

Company	Sector	Weight
AbbVie Inc	Health Care	1.9%
Advanced Micro Devices Inc	Information Technology	1.7%
NVIDIA Corp	Information Technology	1.5%
United Parcel Service Inc	Industrials	1.4%
Roche Holding AG	Health Care	1.4%
TDK Corp	Information Technology	1.3%
Lowe's Cos Inc	Consumer Discretionary	1.3%
Linde Inc/CT	Materials	1.3%
Analog Devices Inc	Information Technology	1.2%
Danaher Corp	Health Care	1.2%
Total Top 10 holdings (out of circa 140)		14.2%

iShares di MSCI World

Company	Sector	Weight
APPLE INC	IT	4.7%
MICROSOFT CORP	IT	3.7%
AMAZON COM INC	Consumer Discretionary	2.4%
ALPHABET INC CLASS A	Communication	1.4%
ALPHABET INC CLASS C	Communication	1.4%
TESLA INC	Consumer Discretionary	1.4%
NVIDIA CORP	IT	1.1%
META PLATFORM INC CLASS A	Communication	0,9%
UNITEDHEALTH GROUP INC	Health Care	0.8%
Johnson & Johnson	Health Care	0.7%
Total Top 10 holdings (out of circa 1,680)		18.5%

Alcuni Macro Trends SRI oggetto di analisi e di investimento

Biodiversità



**Green Bonds &
Social Bonds**

Demografia



**Business
transformation**

Mobilità sostenibile

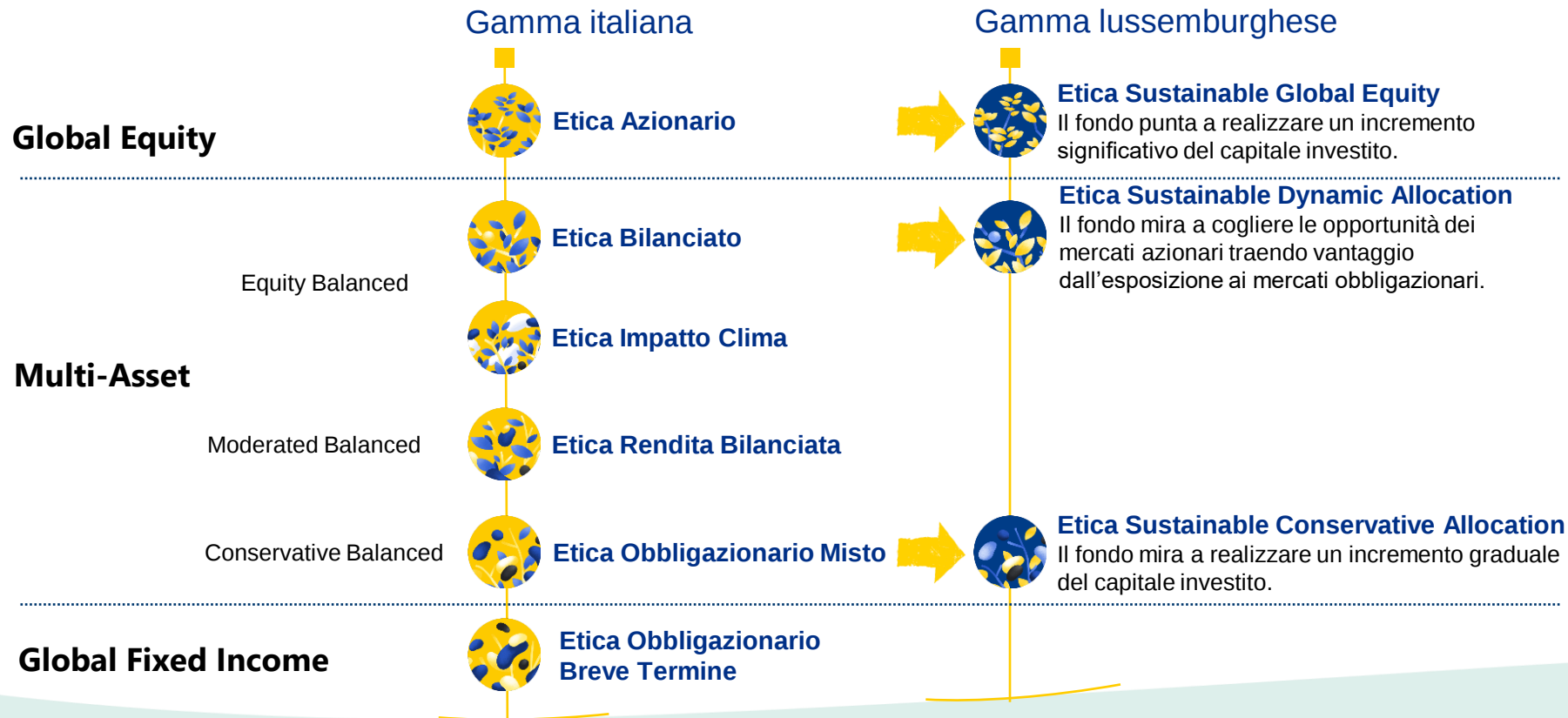


Green Economy

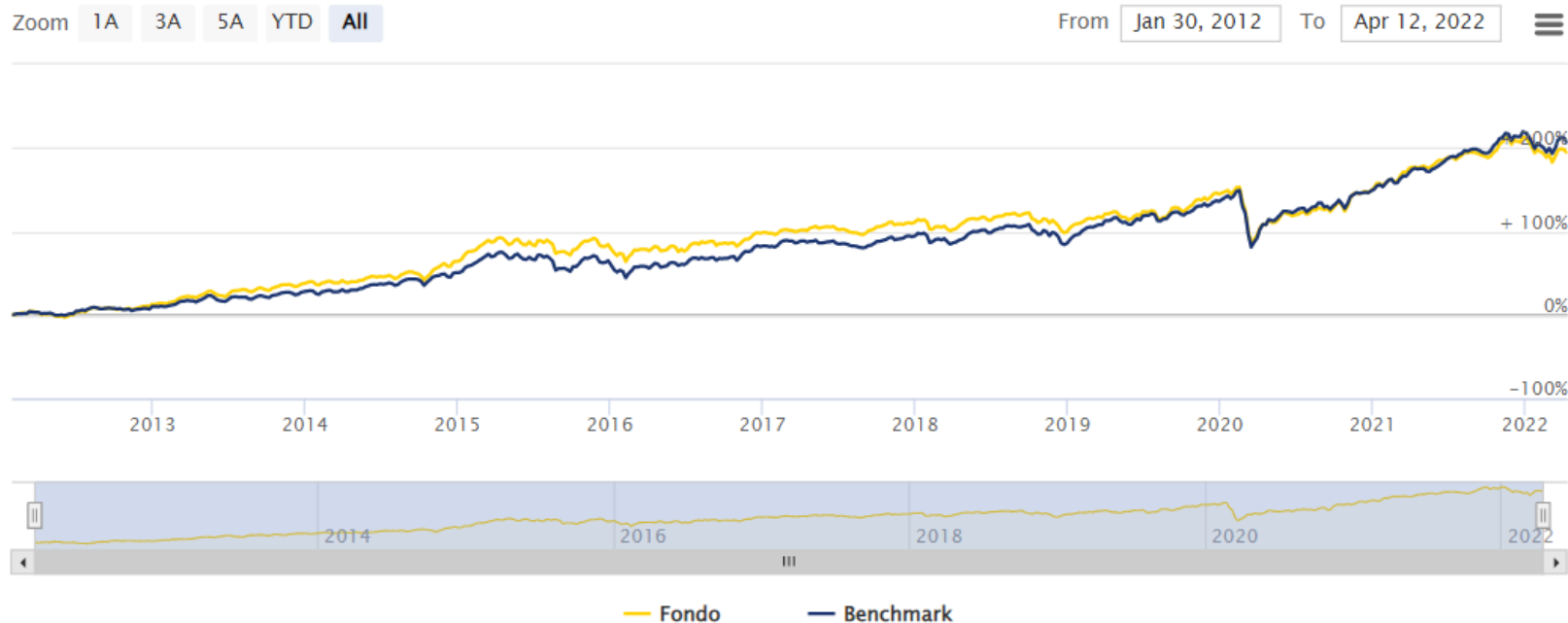
Innovazione digitale



Internet Of Things



Non è filantropia!



Per saperne di più:
institutional@eticasgr.it
+39 02 45422161
www.eticasgr.com



Etica Sgr
Via Napo Torriani, 29
20124 Milano

Il presente documento redatto a cura di Etica Sgr contiene comunicazioni di marketing ed è destinato ai soli investitori professionali.

Le informazioni provenienti da fonti terze indicate nel presente documento sono state ritenute attendibili, in buona fede, da Etica Sgr che non rilascia alcuna dichiarazione di correttezza o attendibilità delle stesse né si assume alcuna responsabilità per qualsiasi danno o perdita dovesse sorgere in relazione all'utilizzo o all'affidamento venisse fatto sulle informazioni medesime.

È necessario che l'investitore concluda un'operazione d'investimento solo dopo averne compreso le caratteristiche complessive e il grado di esposizione ai relativi rischi, tramite un'attenta lettura del prospetto informativo e del documento contenente informazioni chiave per gli investitori (KIID) dei singoli fondi, che – unitamente alle informazioni sugli aspetti relativi alla sostenibilità ai sensi del regolamento (UE) 2019/2088, – sono messi a disposizione sul sito www.eticasgr.com.

Nella redazione del presente documento non sono stati presi in considerazione gli obiettivi di investimento, la situazione e bisogni finanziari dei potenziali destinatari dello stesso. Esso non può essere in alcun modo interpretato come una raccomandazione di investimento. I destinatari del presente documento si assumono piena ed assoluta responsabilità per l'utilizzo delle informazioni contenute nello stesso nonché per le scelte di investimento eventualmente effettuate sulla base di esso, in quanto l'eventuale utilizzo come supporto di scelte d'investimento non è consentito ed è a completo rischio dell'investitore.

Il presente documento non può essere distribuito a soggetti diversi dai destinatari indicati, né riprodotto in alcuna delle sue parti, in qualsiasi forma, senza la preventiva autorizzazione di Etica Sgr.