L’analisi di sostenibilità negli investimenti obbligazionari

1 Marzo 2023

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

etica SGR
Investimenti responsabili

Chi siamo

- Dal 2000 **Etica Sgr** è l'unica società di gestione del risparmio italiana che propone **esclusivamente** soluzioni di investimento **sostenibile e responsabile**
- Ha aderito agli **UN PRI** nel **2009**
- Diamo **valore al risparmio** investendo solo in settori e realtà che **tutelano l'ambiente e rispettano i diritti umani e il buon governo aziendale**
- Nella valutazione degli emittenti adottiamo un **approccio olistico:** **E + S + G**

462.977
clienti

7,2 mld €
Patrimonio gestito

23 anni
di esperienza nella gestione dei fondi etici

100%
Masse gestite SRI

Dati al: 31/01/2023
Fonte: Elaborazione interna Etica Sgr.

I capisaldi dell’investimento responsabile di Etica Sgr

- **Selezione ESG**
- **Engagement con gli emittenti**
- **Monitoraggio degli emittenti**
- **Valutazione del rischio ESG**
- **Misurazione dell’impatto generato**

Per approfondimenti: «Politica di Investimento Sostenibile e Responsabile» https://www.eticasgr.com/investimento-responsabile/informativa-sostenibilita-regolamento-2088

Integrare considerazioni di sostenibilità anche nei bond governativi

Il nostro obiettivo:

individuare gli Stati più virtuosi dal punto di vista

socio-ambientale

ESG eticApproach

Diciamo no a titoli emessi da Stati che:

- sono considerati "non liberi" o “parzialmente liberi” relativamente alle **libertà civili e diritti politici**
- sono considerati "non liberi" o “parzialmente liberi” relativamente alla **libertà di stampa**
- Paesi nei quali vige la **pena di morte**, applicata o prevista dall'ordinamento

Per approfondire: https://www.eticasgr.com/investimento-responsabile/selezione-dei-titoli

La selezione positiva degli Stati

GOVERNANCE

- Ratifica delle Convenzioni Internazionali sui Diritti Umani (tortura e altre pene o trattamenti crudeli, diritti dei bambini, diritti economici, sociali e culturali, corruzione, mine antiuomo, bombe cluster, armi chimiche e biologiche, etc.)
- Ratifica delle Convenzioni Internazionali contro le discriminazioni e Convenzioni ILO
- Livello di legalità all'interno del Paese
- Indice di percezione della corruzione
- Livello di stabilità politica
- Efficacia del governo
- Qualità legislativa

SOCIALE

- Spesa pubblica per l'educazione e la sanità/PIL
- Indice di mortalità
- Gender Inequality Index (impatto della diversità di genere)
- Indice di Gini (coefficiente delle diseguaglianze reddito)
- Tasso di disoccupazione
- Solidarietà internazionale

AMBIENTE

- Impegno nella riduzione di emissioni di CO_2
- Produzione e utilizzo energia da fonti rinnovabili
- Tutela delle risorse idriche
- % aree marine e terrene protette
- Specie animali protette
- Gestione dei rifiuti
- Ratifica Convenzioni Internazionali (Montréal Protocol, CITES, Unclos, Paris Agreement, etc.)

Per approfondire: https://www.eticasgr.com/investimento-responsabile/selezione-dei-titoli

Le nostre strategie SRI multi-asset e fixed income

Si prega di consultare il prospetto informativo e il documento contenente informazioni chiave per gli investitori (KIID) dei singoli fondi prima di prendere una decisione finale di investimento: https://www.eticasgr.com/clienti-istituzionali/documentazione-dei-fondi-classe-i - https://etica.plfundnet.com/en#documents

La nostra metodologia di selezione dei Social Bond

La natura del fondo **Etica Obiettivo Sociale** ha fatto sì che fossero ammessi all'interno dell'Universo Investibile gli strumenti finanziari chiamati **Social Bond**

La selezione di Etica Sgr di questa tipologia di strumenti è precisa e rigorosa

- Emittenti presenti nell'Universo Investibile del fondo:

- Emittenti non compresi nell'UI del fondo: verifica in due passaggi:

1

Episodi negativi

Attività controverse

2 ESG eticApproach + «Second Party Opinion» +

Rischio reputazionale legato a fattori ESG

Fonte: https://www.eticasgr.com/investimento-responsabile/selezione-dei-titoli/selezione-futuri-responsabili/selezione-etica-obiettivo-sociale/metodologia-social-bond

etica SGR
Investimenti responsabili

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.