



I benefici di sostenibilità e diversificazione

*Alessandro Fonzi, CFA
Country Head Italy, DPAM*

*Palazzo di Varignana
17 luglio 2020*

DEGROOF PETERCAM

Azienda familiare belga con 140 anni di esperienza e di successi consolidati



(1) Famiglie Philippson, Peterbroeck, Van Campenhout, Haegelsteen, Schockert, Siaens CLdN Finance / Cobepa

(2) Management e staff, partners finanziari e altri

Fonte: DPAM, dicembre 2019



DEGROOF PETERCAM **ASSET MANAGEMENT**



ACTIVE
ASSET MANAGER



SUSTAINABLE
INVESTOR



RESEARCH
DRIVEN



Degroof Petercam è un gruppo finanziario privato e indipendente con una lunga storia di successi e **ATTIVO SIN DAL 1871**



FOCALIZZATA SUL CLIENTE, stabilendo delle relazioni di lungo periodo attraverso un network internazionale presente in tutta Europa



Degroof Petercam AM è **PIONIERE NEGLI INVESTIMENTI SOSTENIBILI** sin dal 2001. Gestione attiva e filtri ESG applicati alle varie classi di attivi e temi



MODELLI PROPRIETARI di ricerca fondamentale e quantitativa sviluppati internamente da team di analisti di credito e specialisti SRI



GUIDATA DALLA PERFORMANCE, la divisione asset management è centralizzata a Bruxelles e a Parigi



GESTORI ESPERTI e costantemente supportati dal team di Ricerca



L'IMPORTANZA DI EVOLVERSI E CRESCERE



2001

Lancio della strategia bilanciata sostenibile

2003

Lancio della strategia azionaria europea sostenibile

2008

Primo modello proprietario di sostenibilità delle nazioni
Lancio della strategia obbligazionaria governativa paesi sviluppati sostenibile

2009

Introduzione del *Fixed Income Sustainability Advisory Board (FISAB)*

2010

Adesione al FIR (SIF francese)

2011

Introduzione del *Responsible Investment Steering Group (RISG)*

Firmatari degli UN PRI

2012

Associazione a tutti i *Sustainable Investment Forum* nazionali (SIF)

2013

Lancio fondo obbligazionario governativo EM sostenibile

Integrazione ESG in ricerca per fondi azionari europei

Adozione politica di voto

2014

Formalizzazione processo ESG per fondi azionari globali

Programma di *engagement*

2015

Integrazione ESG nel fondo *EUR Corporate Investment Grade*

2016

Lancio di fondi indicizzati SRI

Rating A degli UN PRI

2017

Lancio della strategia (multi-) tematica sostenibile

Fact-sheet ESG per tutti i fondi

Trasparenza emissione CO2 dei portafogli sostenibili

Massimo rating A+ UN PRI

2018

Riconoscimenti esterni: certificazione Luxflag e Febelfin

Massimo rating A+ UN PRI



2019

Valutazione impatto Massimo rating A+ UN PRI

Lancio della strategia tematica sul Clima

Sostenitore delle *Raccomandazioni della TCFD*



- Il nostro impegno concreto, trasparente e condiviso -

OLTRE LA PERFORMANCE

RAPPORTO ATTIVITA' EXTRA-FINANZIARIE



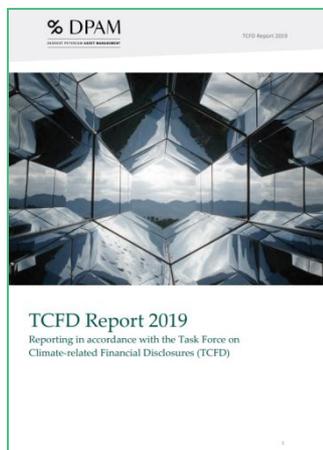
RAPPORTO DI SOSTENIBILITA' DEI FONDI



RAPPORTO SULLE ATTIVITA' DI ENGAGEMENT E VOTO



TASK FORCE ON CLIMATE-RELATED FINANCIAL DISCLOSURES REPORT

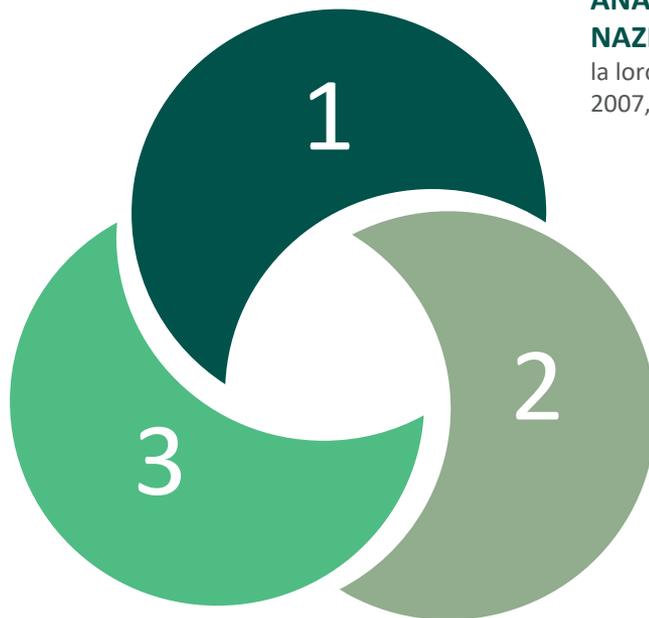


CONOSCENZA A DISPOSIZIONE DELLA COLLETTIVITÀ sustainabilityknowledgecentre.be



- In funzione di classe di attivi, obiettivi e impatto dell'investimento -

APPROCCIO PRAGMATICO AGLI INVESTIMENTI SOSTENIBILI



APPROCCIO TEMATICO ESG al fine di individuare la materialità di diversi temi ESG e il loro impatto su industrie e aziende per guidare le scelte d'investimento dei team di gestione

ANALISI DI SOSTENIBILITÀ DELLE NAZIONI grazie a un modello proprietario per la loro classificazione di sostenibilità, creato nel 2007, dedicato alle obbligazioni governative

VALUTAZIONE QUALI-QUANTITATIVA DELLA SOSTENIBILITÀ delle aziende a medio-lungo termine per l'investimento in azioni e obbligazioni societarie, sia *investment grade* che *high yield*



I RICONOSCIMENTI DELLA NOSTRA ESPERIENZA

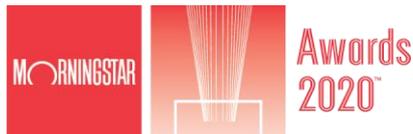


PREMIO ALTO RENDIMENTO
promosso dal Gruppo 24 Ore
MIGLIORE GESTORE DI FONDI ESTERI
per il **secondo anno consecutivo**

PREMIO ALTO RENDIMENTO
promosso dal Gruppo 24 Ore per i fondi
DPAM INVEST B EQUITIES WORLD SUSTAINABLE,
DPAM INVEST B EQUITIES EUROLAND,
DPAM L BONDS UNIVERSALIS UNCONSTRAINED
(nelle loro rispettive categorie)



SRI AWARD 2019
promosso da EticaNews
MIGLIORE SOCIETÀ SRI DI
GESTIONE DEL RISPARMIO



MORNINGSTAR AWARDS ITALY 2020
per i fondi
DPAM L Global Target Income
DPAM Invest B Bonds EUR W Cap
(nelle loro rispettive categorie)



ANNUARIO DEI 300 MIGLIORI FONDI 2020
di CFS Rating e Il Sole24Ore
PRESENTI CON 15 FONDI



RATING CONSISTENTE FUNDSPEOPLE 2020
conferito a **22 FONDI**

Morningstar Awards 2020 (c). Morningstar, Inc. All Rights Reserved. Awarded to DPAM Invest B Bonds EUR W Cap for Miglior Fondo Obbligazionario Euro, Italy and to DPAM L Global Target Income for Miglior Fondo Bilanciato Euro, Italy.

DPAM L Global Target Income

DAL 2014, LA
NOSTRA SOLUZIONE
PER SODDISFARE LE
**ESIGENZE PRINCIPALI
DI FONDAZIONI E
FAMIGLIE**

- 1** Ricevere un **flusso di cassa continuo** per far fronte a spese correnti
- 2** Non rinunciare alla **crescita** potenziale del capitale nel medio-lungo termine, ma con un **rischio**, come misurato dalla volatilità, **controllato**



INNOVIAMO, NEL RISPETTO DELLA TRADIZIONE

- 
- **DIVIDENDO di ALMENO IL 3% ANNUO** erogato su base trimestrale
 - **Uso TRASPARENTE** di classi di attivi globali tradizionali
 - **AMPIA DIVERSIFICAZIONE** tramite investimenti in fondi
 - **EFFICIENZA DI COSTI** ed **EFFICACIA NEL CONTROLLO RISCHI E LIQUIDITÀ**

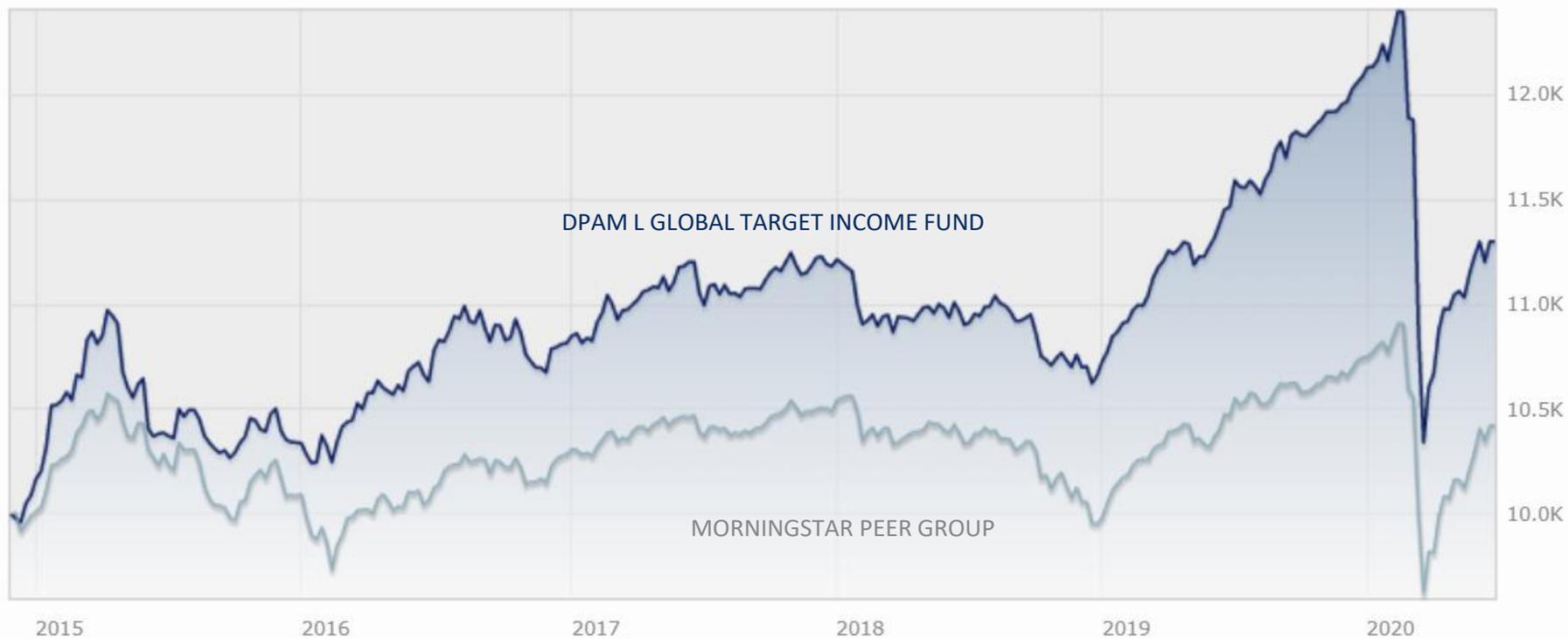
- 
- **ALLOCAZIONE DINAMICA SENZA BENCHMARK**
 - **APPROCCIO QUANTITATIVO**
 - **REALE BILANCIAMENTO** della contribuzione dinamica dei rischi senza stime di rendimenti
 - **SEMPRE COMPLETAMENTE INVESTITO**
 - **Uso ATTIVO** delle divise
 - **QUALITÀ DEGLI INVESTIMENTI SRI DPAM**

Museo del vino, Rocca di Sala Baganza, Parma

Cité du Vin, Bordeaux



- DPAM L Global Target Income B - PERFORMANCE VS **CONCORRENZA**



Rendimento della classe B per privati in EUR (al netto delle commissioni) rispetto alla categoria Morningstar Bilanciati Prudenti EUR – Globali

Fonte: DPAM & Bloomberg, 19.06.2020



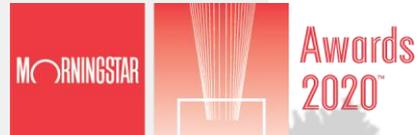
- Grazie ad un processo d'investimento unico -

UNA STRATEGIA VINCENTE

IN ITALIA

Morningstar Awards Italy 2020

Miglior Fondo Bilanciato Euro, Italia



IN EUROPA

Morningstar Awards 2020

Miglior Fondo Bilanciato Euro, Belgio, Lussemburgo, Germania

Miglior Fondo Misto Euro, Spagna

Premios Expansion-Allfunds Awards 2020

Miglior fondo difensivo multi-asset, Spagna

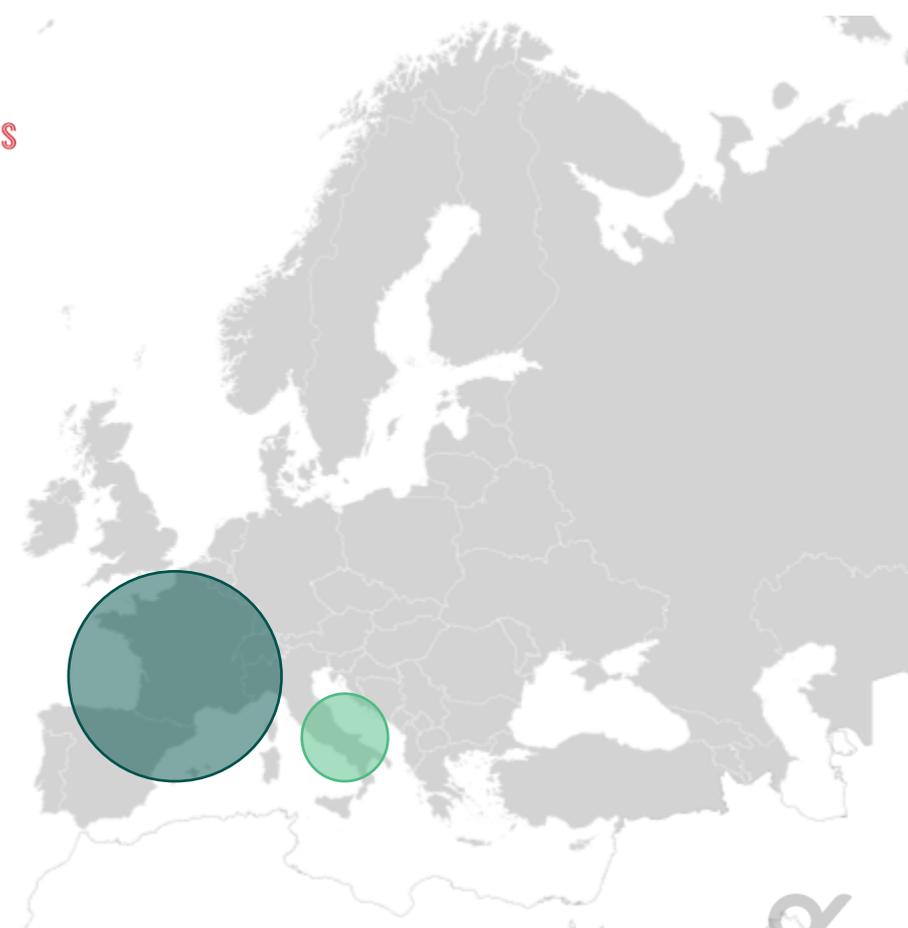
Austrian Fund-of-fund Awards 2019

Miglior fondo di fondi - conservativo - 1 anno

Lipper Leaders Rating

Punteggio per Conservazione del Capitale

Lipper Leader Preservation (3 e 5 anni)



LA GESTIONE DINAMICA E' LA CHIAVE

GESTIONE FLESSIBILE
per adattarsi a
cambiamenti di
inflazione e
correlazioni

**DIVERSIFICAZIONE E
GESTIONE RIGOROSA
DEL RISCHIO**
diventeranno requisiti
necessari per solidi
investimenti

PERCHÉ ORA?

- 1** L'incertezza a livello globale rimane ancora alta
- 2** Le banche centrali continuano ad essere **accomodanti**
- 3** La crisi commerciale USA-Cina agita i mercati
- 4** Con un rendimento di almeno 3% all'anno la strategia consente di avere un **flusso di reddito costante**



- Un impegno concreto a favore dell'educazione e dell'imprenditorialità -

DEGROOF PETERCAM FOUNDATION

Aiutiamo i creatori delle soluzioni occupazionali di domani per affrontare le sfide della disoccupazione



- **CREARE PROFESSIONALITÀ E COMPETENZE** prima e durante l'occupazione
- **PROMUOVERE L'IMPRENDITORIALITÀ E IL LAVORO AUTONOMO** come potenti leve per la crescita economica
- **CONIUGARE TALENTO E LAVORO** ponendo attenzione alle richieste del mercato

Crediamo in una società sostenibile e onnicomprensiva, affinché tutti possano prosperare



I VOSTRI CONTATTI DI **DPAM IN ITALIA**



ITALIA & CANTON TICINO

Alessandro Fonzi, CFA
International Sales/
Country Head Italy

Tel. +39 02 12412 4673
Cell. +39 348 4912696
a.fonzi@degroofpetercam.com



ITALIA

Aniello Pennacchio, CFA
International Sales

Tel. +39 02 124 124 671
Cell. +39 392 4147140
a.pennacchio@degroofpetercam.com



ITALIA

Alessandra Tosi
International Sales

Tel. +39 02 12412 4672
Cell. +39 333 4870394
a.tosi@degroofpetercam.com





2 ANNI CONSECUTIVI,
GRAZIE PER LA VOSTRA FIDUCIA



PREMIO
ALTO RENDIMENTO
2018



PREMIO
ALTO RENDIMENTO
2019

***MIGLIOR GESTORE DI
FONDI ESTERI***

PREMIO ALTO RENDIMENTO
promosso dal Gruppo 24 Ore



INFORMAZIONI IMPORTANTI

Le informazioni contenute in questo documento ed eventuali allegati (di seguito i "documenti") sono fornite a scopo puramente informativo.

I documenti non costituiscono un consiglio di investimento né fanno parte di un'offerta o sollecitazione all'investimento in azioni, obbligazioni o fondi comuni di investimento, né sono un invito ad acquistare o vendere prodotti o strumenti di cui al presente documento.

Eventuali richieste di investire in un fondo di cui al presente documento, non possono che essere validamente effettuate sulla base del Key Investor Information Document (KIID), il prospetto e le ultime relazioni annuali e semestrali disponibili. Questi documenti possono essere ottenuti gratuitamente presso il distributore di DPAM L e la società di gestione di DPAM INVEST B e DPAM CAPITAL B (Degroof Petercam Asset Management SA, Rue Guimard 18, 1040 Brussels), o sul sito funds.degroofpetercam.com. Tutte le opinioni e le stime finanziarie nei presenti documenti riflettono una situazione alla data di emissione dei documenti e sono soggette a modifiche senza preavviso. Infatti, le performance passate non sono necessariamente indicative dei rendimenti futuri e possono non ripetersi.

Degroof Petercam Asset Management SA ha fatto del suo meglio nella preparazione di questo documento e ha agito nel migliore interesse dei propri clienti, senza alcun obbligo di conseguire qualsiasi risultato o prestazioni di sorta. I dati si basano su fonti che Degroof Petercam ritiene affidabili. Tuttavia, la società non garantisce che le informazioni siano accurate e complete.

Il presente documento non può essere copiato, per intero o in parte, o distribuito ad altre persone senza il preventivo consenso scritto di Degroof Petercam.

