

conser

Costruire fiducia con la verifica ESG

ESG expert since 2007

Roma, 14 ottobre 2020



Gli investimenti sostenibili si affermano...

Crescita in tutto il mondo

30'000 miliardi US\$ masse +34%
(2016 -2018)

258 nuovi fondi ESG lanciati nel 2020

Fonti:

- 2019 Global Sustainable Alliance Review
- Morningstar

Fattori trainanti



...ma il disaccordo sui dati ESG è un dilemma...

Ricca diversità di opinioni tra gli esperti porta complessità ESG e divergenza di opinioni

Fund managers struggle to compare ESG apples with oranges *myFT*

The SEC Chair Cautions Against Relying on Simple ESG Ratings **Forbes**

Why ESG ratings vary so widely.
(and what you can do about it)

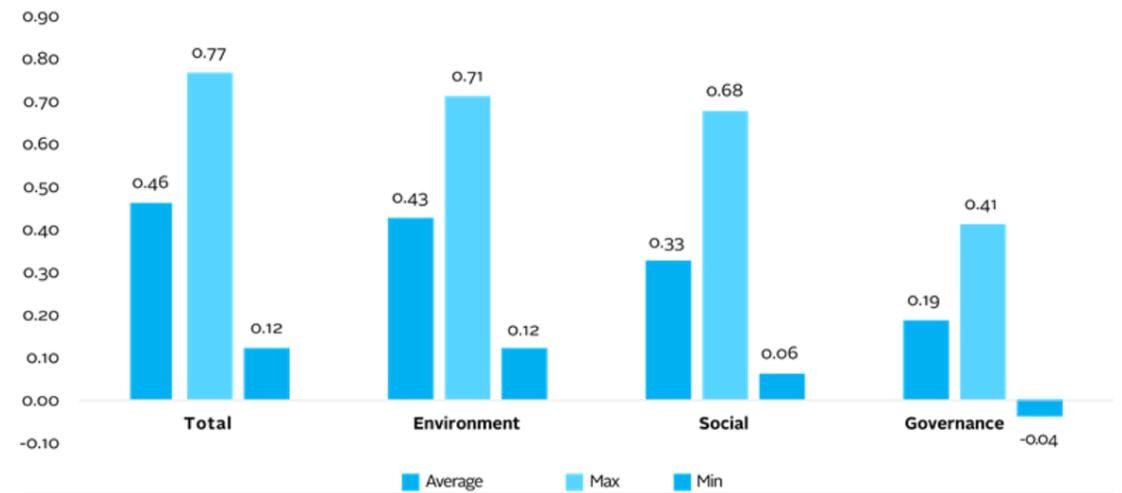


Figure 1: Average, minimum, and maximum correlations across providers

Source: UN-PRI Blog 2020

...che complica la vita agli investitori...

Asset Managers

costruiscono la loro credibilità ESG

- Reagendo e adattandosi rapidamente
- Differenziandosi dalla concorrenza
- Lanciando Nuovi fondi: 250 solo nel 2020
- Migliorando il profilo attivo
- Con valore ESG aggiunto poco riconosciuto

Asset Owners

in cerca di soluzioni semplici

- Maggiore regolamentazione per l'adozione ESG
- Scarsità di competenze
- Forte sollecitazione dagli Asset Managers
- Paura del greenwashing - come discriminare? => 40 fondi ridenominati ESG nel 2020
- ESG come vincolo e costi aggiuntivi

...con conseguenze negative per il mercato.

- Potenziale sfiducia tra Asset Managers e Investitori Istituzionali
- Rallentamento del processo di adozione ESG
- Rischio di convergenza verso una standardizzazione semplicistica

- Necessità di :**
- Conservazione della diversità di opinioni
 - Chiarezza e comparabilità
 - Valutazione neutrale tramite verifica da parte di terzi

Vogliamo migliorare la fiducia attraverso la trasparenza...

- Il nostro obiettivo è quello di consolidare la fiducia tra il proprietario del patrimonio e i gestori patrimoniali delegati.
- La nostra missione è quella di tradurre la complessità dell'ESG in un viaggio accessibile e in strumenti di facile utilizzo.
- Agiamo come verificatori indipendenti per stabilire la trasparenza quale valore fondamentale con l'ausilio dell'aggregazione di opinioni autorevoli.

...aggregando opinioni autorevoli → ESG consensus[®]

- Oltre alle valutazioni ESG, meta-aggregazione delle opinioni ESG dei principali esperti
- Misurazione della convergenza o della dispersione delle opinioni
- Rappresentazione completa delle tendenze generali del mercato



ESG Consensus[®] alimentato dalla doppia dimensione

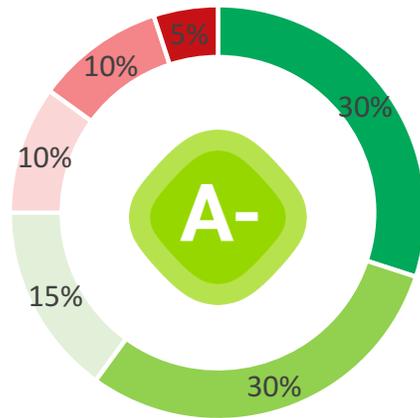


					ESG [®] average	Consensus [®] strength
DANONE	CB	BBBBBBB	BABBB	BBBBB	B	ABOVE strong
BARRICK	BC	CCCBBB	CCCC	CCCCC	DB	BELOW medium

Analisi di > 7'000 società

...in maniera affidabile ed automatica con il Portfolio Check...

- Valutazione di tutti i titoli di un portafoglio
- Misurazione del profilo di sostenibilità e degli impatti dei portafolgi
- Valutazione basata sull'ESG Consensus®.

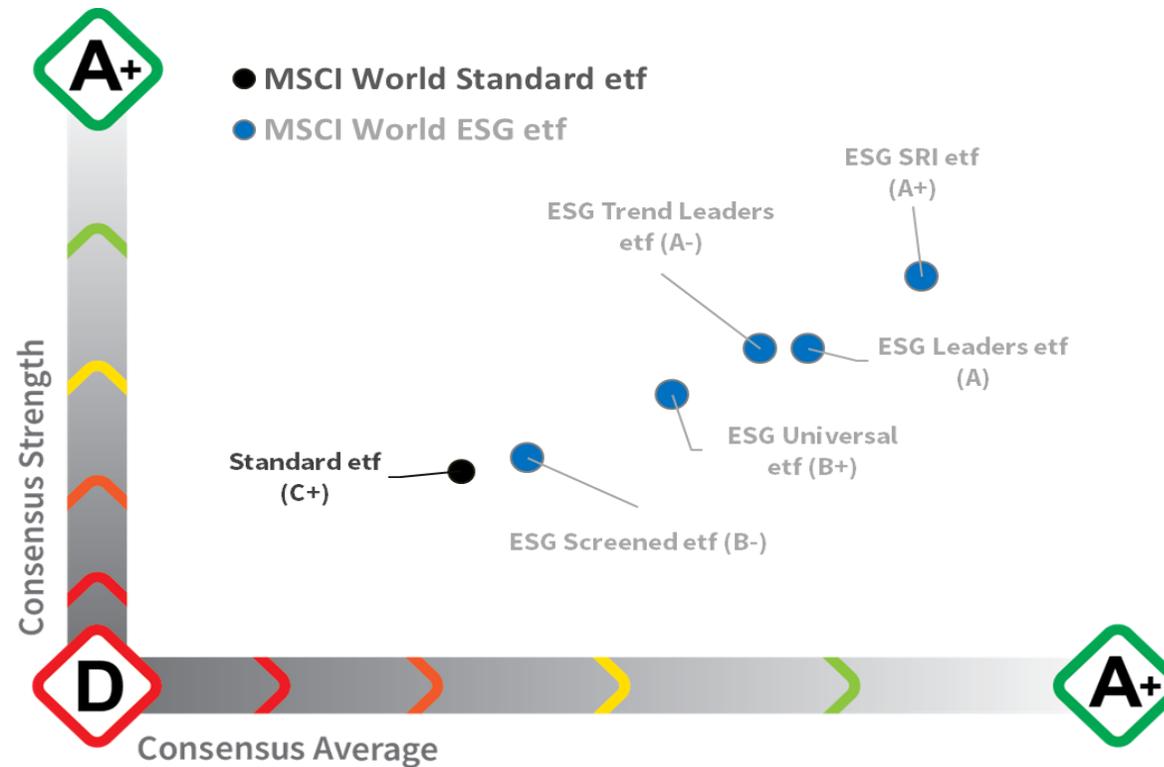


■ Strong consensus ■ Medium consensus ■ Weak consensus
■ Weak consensus ■ Medium consensus ■ Strong consensus



...che aiuta a misurare, comparare e selezionare.

Posizionamento relativo di ogni gestore/fondo/strategia/benchmark



La ricerca per l'UNCTAD.

Dalla ricerca realizzata dall'ONU sul settore degli ETF del 2019*

- Gli **ETF ESG** hanno voto medio 7.5, **ETF non-ESG** 4.8 su 10
- Metà dei fondi dichiarati ESG ha voto (tra 2 e 7) simile a ETF non ESG
- L'etichetta ESG aumenta la probabilità di avere un buon contenuto di sostenibilità ma non lo assicura



Source: UNCTAD calculation based on Conser and TrackInsight data

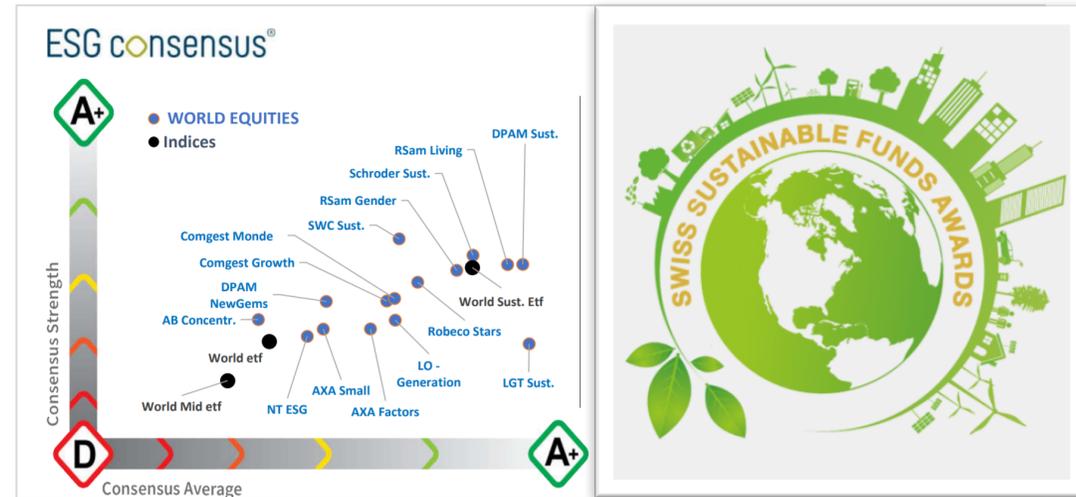
Note: *As of 24 June 2019

Distribution of sustainability scores by group, 2019*

E altre verifiche affermate.

Portfolio ESG Audit for large investors 2020

Swiss Sustainable funds award 2020



UNCTAD Financing for Sustainable Development 2019



UNITED NATIONS
UNCTAD

In cooperation with



Conser – network

I partners



Associazioni



Contatto: matteo.bosco@conser.ch, + 41 22 907 71 01
www.conser.ch

Adesso verificate il vostro portafoglio

- Inquadrate il QR code col vostro smartphone
- Inserite i vostri 10 titoli preferiti
- Inserite il vostro indirizzo e-mail
- Ricevete in automatico il vostro risultato basato sul Consensus ESG ®

