



# I benefici dell'impatto degli investimenti

*Alessandro Fonzi, CFA  
Country Head Italy, DPAM*

*Castrocaro Terme  
8 luglio 2021*

# DEGROOF PETERCAM

*Azienda familiare belga con 150 anni di esperienza e di successi consolidati*



\*Famiglie e azionisti di riferimento  
DSDC: Famiglie Philippson, Haegelsteen, Schockert e Siaens,  
CLdN Finance / Cobepa, Petercam invest: famiglie Peterbroeck  
e Van Campenhout.

Fonte: DPAM, dicembre 2020



# DPAM



**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



DPAM (Degroof Petercam Asset Management) 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 Parigi



**GESTORI ESPERTI** e costantemente supportati dal team di Ricerca



# L'IMPORTANZA DI CRESCERE, ANCHE NELL'IMPEGNO



## 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

## 2010

Adesione al FIR (SIF francese)

## 2011

Introduzione del *Responsible Investment Steering Group* (RISG)

Signatory of:



## 2013

Lancio fondo obbligazionario governativo EM sostenibile

Integrazione ESG in ricerca per fondi azionari europei

Adozione politica di voto

## 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

Etichetta Luxflag

Massimo rating A+ UN PRI



## 2019

Valutazione impatto

Massimo rating A+ UN PRI

Lancio strategia tematica sul Clima e multi-tematica sostenibile NEWGEMS

Sostenitore delle *Raccomandazioni della TCFD*

Etichetta Towards Sustainability Label



## 2020

Lancio della strategia multi-tematica sostenibile asiatica DRAGONS e quella Global Convertibles

Ampliamento offerta per le strategie: Euroland, US, Small Caps, RE

Introduzione *TCFD Steering Group*

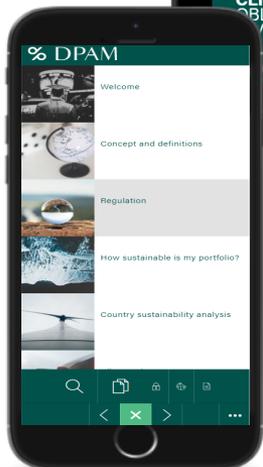
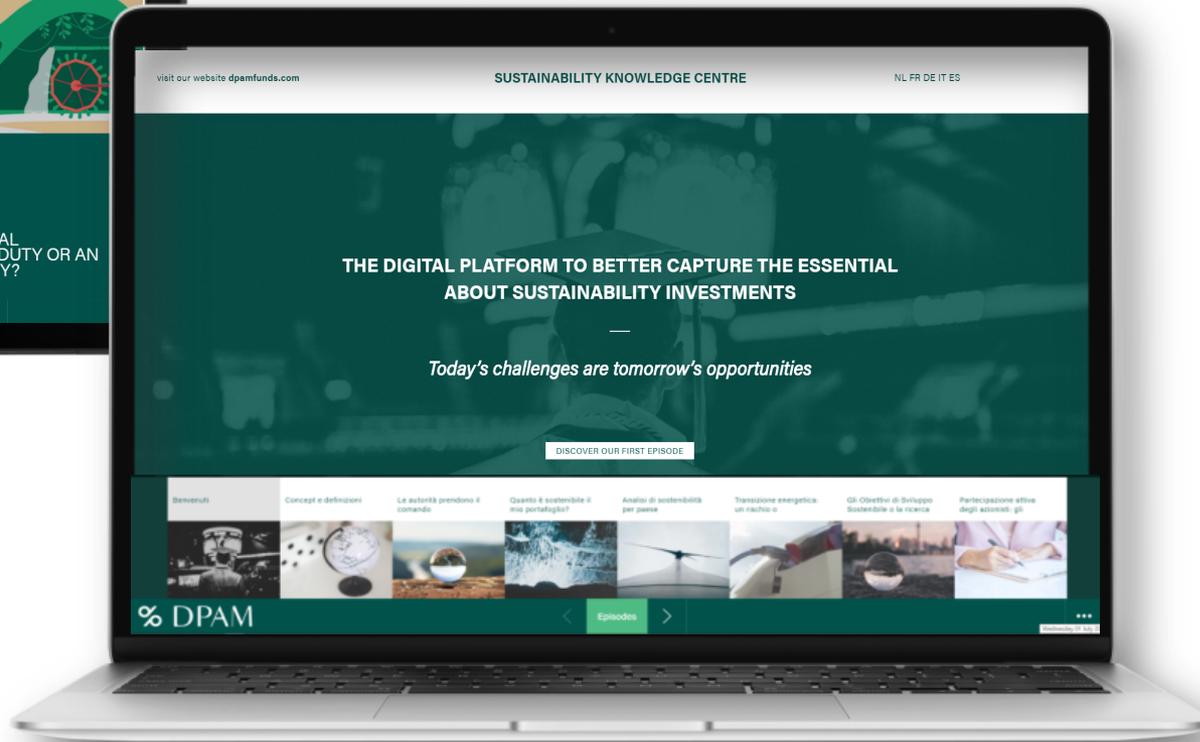


## IMPEGNATI NELLA **CONDIVISIONE DELLA NOSTRE CONOSCENZE**

*DPAM Sustainability Knowledge Centre: un impegno concreto per educare le future generazioni*

La piattaforma digitale per **cogliere l'essenziale** degli investimenti sostenibili. Disponibile anche in Italiano.

<https://www.dpam.sustainabilityknowledgecentre.com/>



# UN'ESPERIENZA RICONOSCIUTA IN ITALIA E ALL'ESTERO



**ACTIVE**  
ASSET MANAGER



**SUSTAINABLE**  
INVESTOR



**RESEARCH**  
DRIVEN



## 2020

**GRUPPO 24 ORE**  
"Premio Alto  
Rendimento 2019:  
Best Foreign Asset  
Manager I° classificato"  
**PER IL SECONDO**  
**ANNO CONSECUTIVO**  
Italy

**MORNINGSTAR AWARDS IT 2020**  
DPAM L Global Target Income  
DPAM Invest B Bonds EUR W Cap  
(nelle loro rispettive categorie)  
Italy\*

**SCOPE ANALYSIS AG**  
"Scope Award 2020: Best  
Asset Manager  
Fixed Income"  
Germany, Austria,  
Switzerland

## 2021

**QUANTALYS**  
"Best regional  
Asset Manager:  
Global bonds -  
All assets"  
France

**ANNUARIO DEI 300**  
**MIGLIORI FONDI 2021**  
CFS Rating - Il Sole 24Ore  
Presenti con 12 fondi  
Italy

**GRUPPO 24 ORE**  
"Premio Alto  
Rendimento 2020 :  
Best Foreign Asset  
Manager II° classificato"  
Italy

**RATING CONSISTENTE**  
**FUNDSPEOPLE 2021**  
Conferito a 18 fondi  
Italy

\*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.



- Premiati come società di gestione responsabile -

# UN'ESPERIENZA RICONOSCIUTA IN ITALIA E ALL'ESTERO

 **ACTIVE**  
ASSET MANAGER

 **SUSTAINABLE**  
INVESTOR

 **RESEARCH**  
DRIVEN



## 2019

PRI  
"A+ Top rating"  
Over 1 year  
International

ETICA NEWS  
"Best SRI Asset  
Management Firm"  
Italy

CITYWIRE /  
H&K RESPONSIBLE  
INVESTMENT  
BRAND INDEX 2019  
"Top 10 Asset Managers  
truly committed to ESG"  
8<sup>th</sup> place  
Europe

DISTRIBUZION  
ACHIEVEMENT AWARD  
"Fastest riser for  
distinction in ESG/SRI"  
Luxembourg

## 2020

PRI  
"A+ Top rating"  
Over 1 year  
International  
PER IL QUARTO  
ANNO  
CONSECUTIVO

CITYWIRE /  
H&K RESPONSIBLE  
INVESTMENT  
BRAND INDEX 2020  
"Top 10 Asset Managers  
truly committed to ESG"  
4<sup>th</sup> place – Avant Gardist  
Europe

ETICA NEWS  
"Best SRI Asset  
Management Firm"  
Italy  
PER IL SECONDO  
ANNO  
CONSECUTIVO

## 2021

SCOPE ANALYSIS AG  
"Scope Award 2021:  
Best Asset Manager ESG"  
Germany, Austria,  
Switzerland



# L'ACTION PLAN EU PER LA SOSTENIBILITÀ



## ORIENTARE I FLUSSI DI CAPITALE VERSO INVESTIMENTI SOSTENIBILI

- Quadro normativo che promuove, direttamente o indirettamente, investimenti *green*
- **Aspetto ambientale** in generale: con gli obiettivi di neutralità climatica del *Green Deal* e della Tassonomia
- **Riduzione delle emissioni:** Regolamento sugli indici “low carbon”
- **Lotta al *greenwashing*:** con standard definiti per l'emissione di green bonds



## RICONOSCERE IL RISCHIO CLIMATICO COME RISCHIO SISTEMICO

- La *Sustainability Disclosure Regulation* impone che il rischio climatico, debba essere **analizzato, gestito e monitorato** come qualsiasi altro rischio finanziario



## PROMUOVERE LA TRASPARENZA PER EVITARE IL GREENWASHING

**Tassonomia UE e SFDR:** strumenti efficaci combattere l'assenza di standard comuni

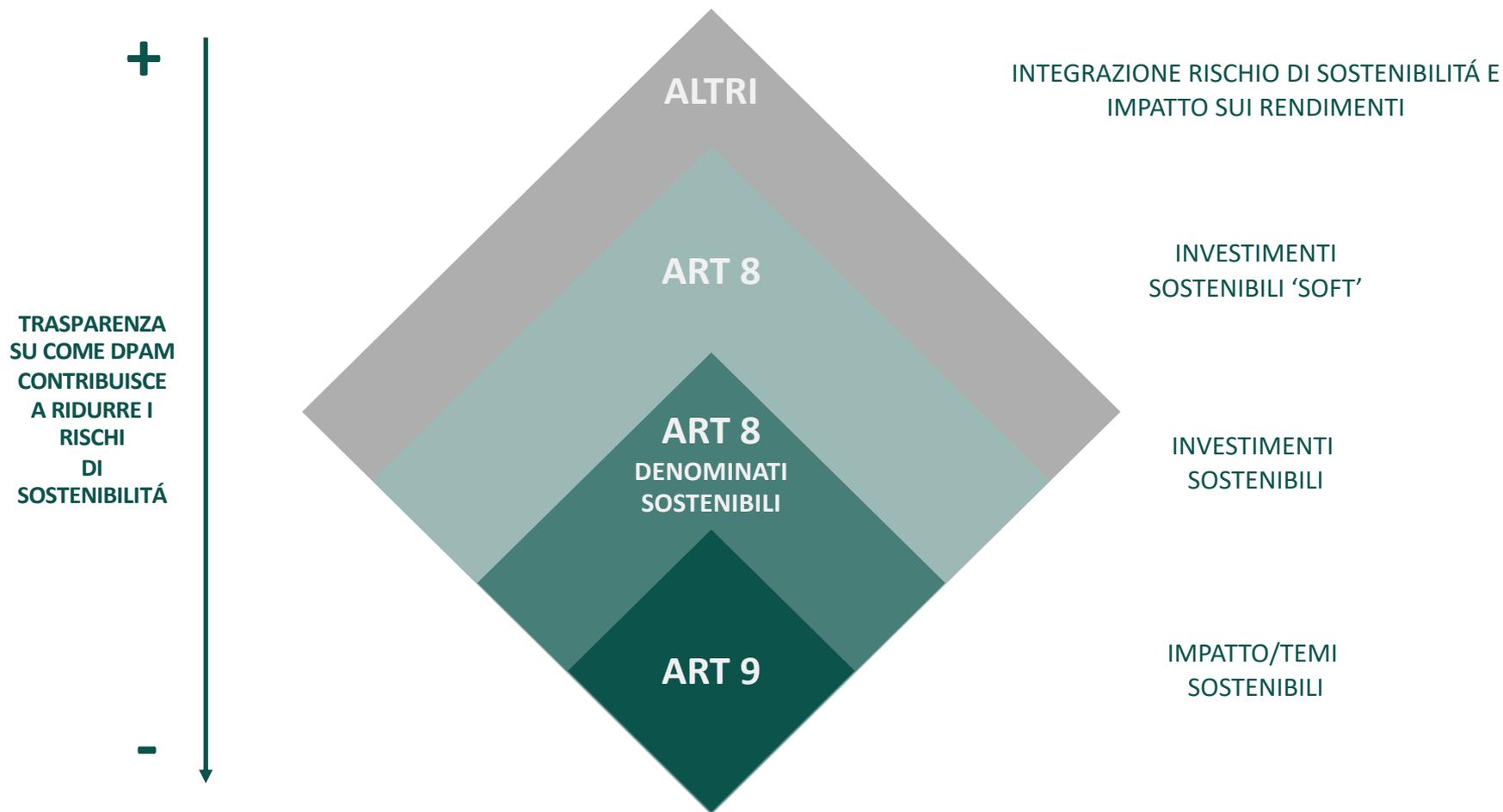
L'obbligo di dettagliare gli obiettivi di sostenibilità e relativi KPIs (per renderli misurabili) riduce il rischio di *greenwashing*.

- Dipendenza da dati quantitativi, non ancora completamente disponibili per i mercati
- Complessità testi
- Diverse interpretazioni da parte delle autorità di vigilanza EU
- Singoli regolamenti nazionali

CRITICITÀ



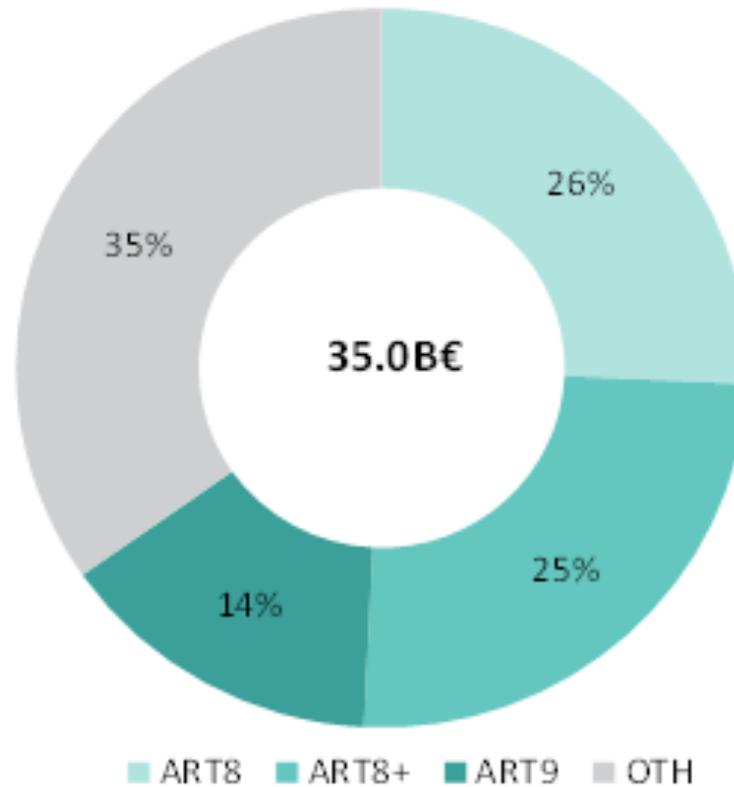
# SFDR: DALLA MODERAZIONE DEL RISCHIO ALL'IMPATTO



# I REQUISITI NORMATIVI DELLA SFDR



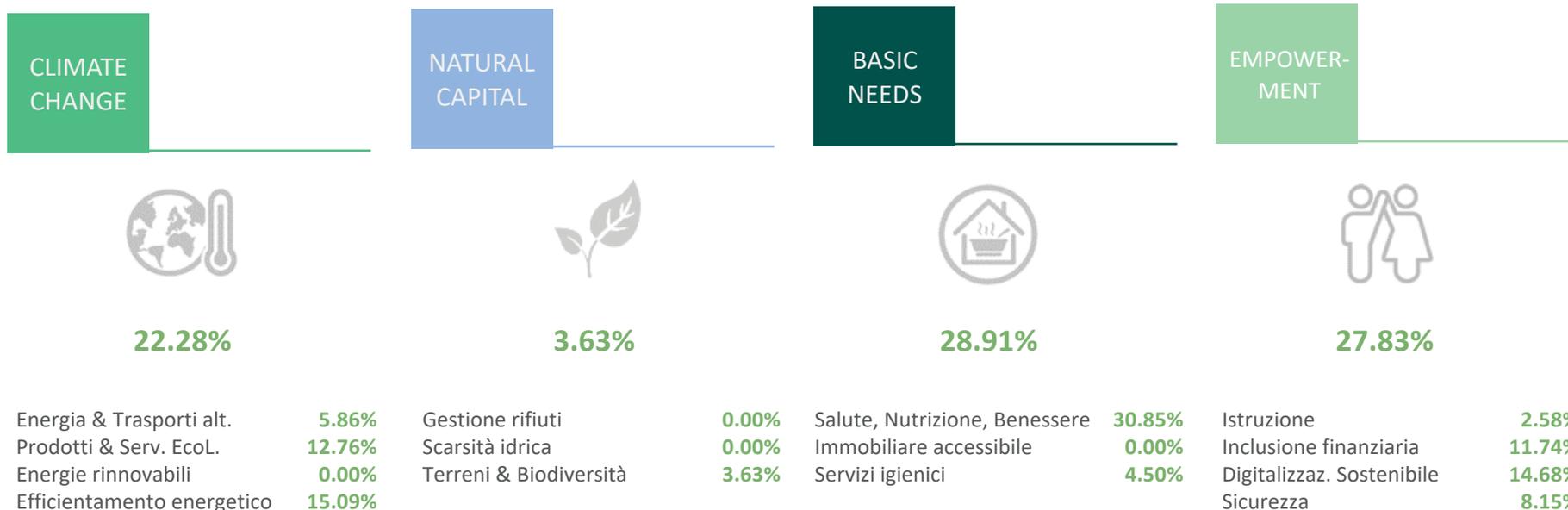
# CLASSIFICAZIONE SFDR DEI NOSTRI FONDI



# VALUTAZIONE DELL'IMPATTO ESG POSITIVO

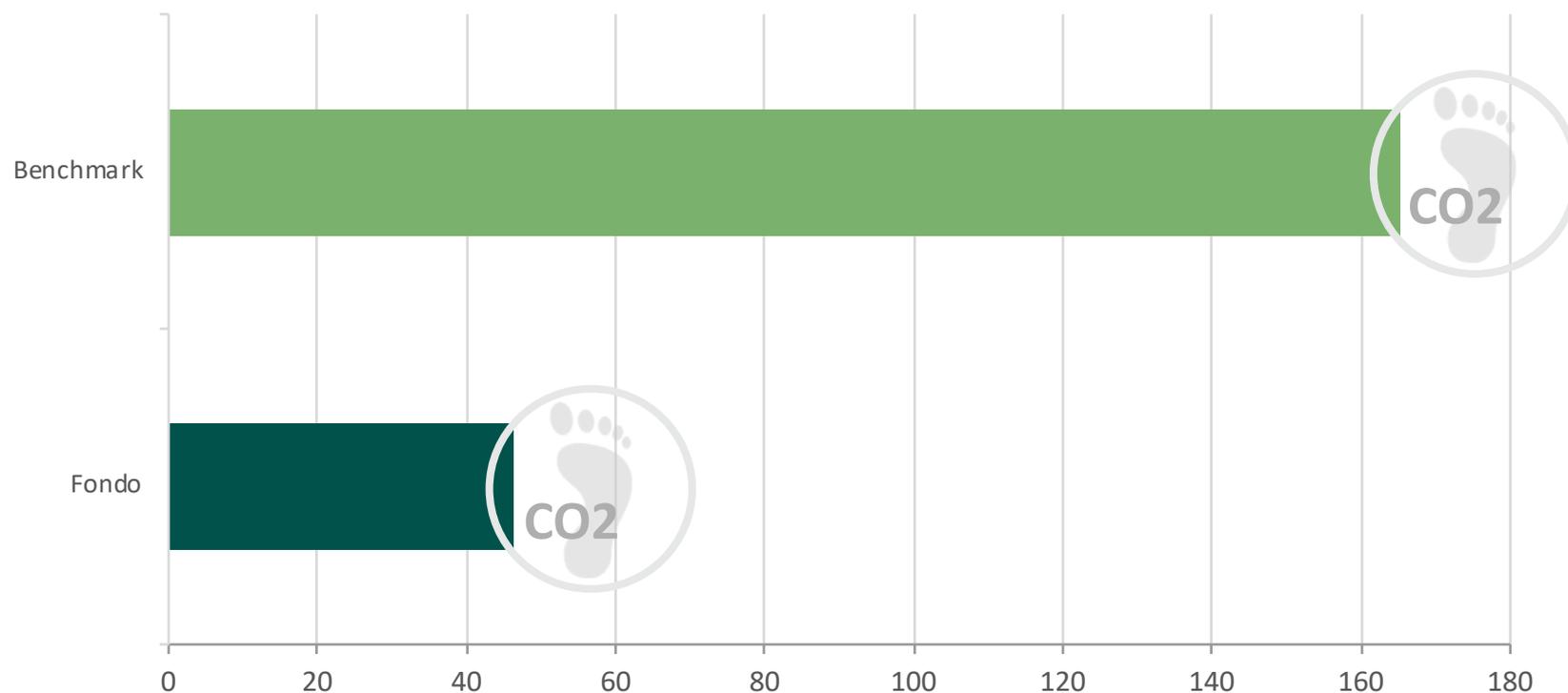


# DPAM INVEST B EQUITIES WORLD SUSTAINABLE



- Una performance sostenibile -

## BASSA IMPRONTA DI CARBONIO



Fonti: Trucost, DPAM, 31.03.2021

Benchmark: MSCI AC World Net Return

Fondo: DPAM INVEST B Equities World Sustainable

\* L'intensità di carbonio è misurata come rapporto medio tonnellate di CO2 emesse / 1 milione di fatturato in dollari USA.

Sono considerate le emissioni Scopo 1 e Scopo 2.



# I RICONOSCIMENTI DEL FONDO

## DPAM INVEST B EQUITIES WORLD SUSTAINABLE



### 2020



**LUXFLAG LABEL**  
15 active SRI compartments  
Over 1 year  
Luxembourg



**FEBELFIN**  
"Towards Sustainability label"  
Over 1 year  
Belgium

**GRUPPO 24 ORE**  
"Premio Alto  
Rendimento 2019:  
Az. Internazionali –  
Large Cap - SRI"  
Italy

**CFS RATING LABEL/  
GRUPPO 24ORE**  
"Best 300 Funds:  
Az. Internazionali –  
Large Cap - SRI"  
Italy

**FUNDS PEOPLE**  
"Consistent Fund  
label"  
Italy

**GFSI / ZFSI**  
"Swiss Sustainable  
Funds Awards 2020:  
Global Equity"  
Switzerland

**ETICANEWS**  
"SRI Awards 2020:  
Best SRI Equity Fund"  
(1<sup>st</sup> place)  
Italy



### 2021

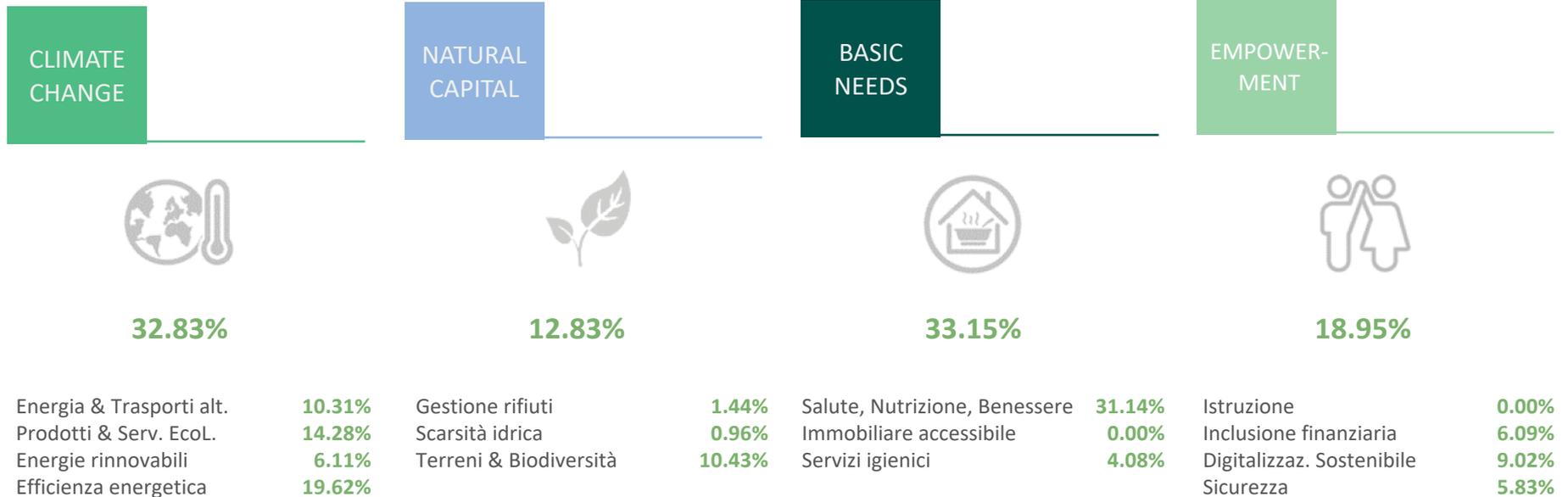
**CFS RATING LABEL/  
GRUPPO 24ORE**  
"Best 300 Funds:  
Az. Internazionali -  
Large Cap"  
Over 10 years  
Italy

**CFS RATING LABEL/  
GRUPPO 24ORE**  
"Best 300 Funds:  
Az. Internazionali -  
Large Cap"  
Italy

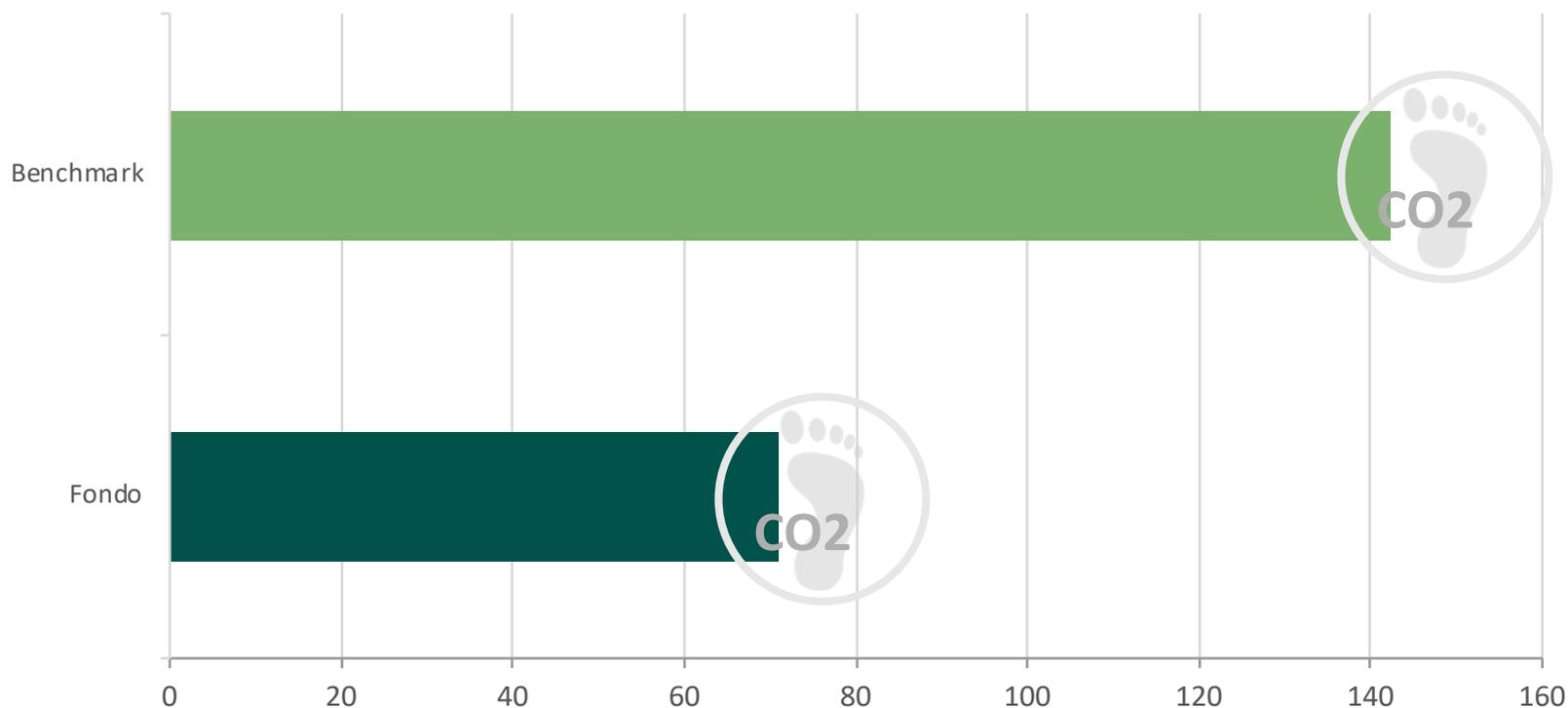
**FUNDS PEOPLE**  
"Consistent & Blockbuster  
Fund Label"  
Italy



# DPAM INVEST B EQUITIES EUROPE SUSTAINABLE



## BASSA IMPRONTA DI CARBONIO



Fonti: Trucost, DPAM, 31.03.2021

Benchmark: MSCI Europe Net Return

Fondo: DPAM INVEST B Equities Europe Sustainable

\* L'intensità di carbonio è misurata come rapporto medio tonnellate di CO2 emesse / 1 milione di fatturato in dollari USA.

Sono considerate le emissioni Scopo 1 e Scopo 2.



# I RICONOSCIMENTI DEL FONDO

## DPAM INVEST B EQUITIES EUROPE SUSTAINABLE



### 2020

**CFS RATING LABEL/  
GRUPPO 24ORE**  
"Best 300 Funds:  
Az. Europa – Large Cap  
- SRI"  
*Italy*

**FUNDS PEOPLE**  
"Consistent Fund label"  
*Italy*

**GFSI / ZFSI**  
"Swiss Sustainable  
Funds Awards 2020:  
Equity Europe"  
*Switzerland*

**GESTION DE FORTUNE**  
"Globes de la Gestion 2020:  
Europe SRI Equities segment"  
(2<sup>nd</sup> place)  
*France*



**LUXFLAG LABEL**  
15 active SRI compartments  
Over 1 year  
*Luxembourg*



**FEBELFIN**  
"Towards Sustainability label"  
Over 1 year  
*Belgium*



### 2021

**CFS RATING LABEL/  
GRUPPO 24ORE**  
"Best 300 Funds:  
Az. Europa - Large Cap"  
*Italy*

**GRUPPO 24 ORE**  
"Premio Alto  
Rendimento 2020:  
Best SRI Fund - Az.  
Europa - Large Cap"  
*Italy*

**DE TIJD / L'ECHO**  
"2021 Fund Awards:  
Equity Funds:  
European Equity"  
*Belgium*

**FUNDS PEOPLE**  
"Consistent Fund Label"  
*Italy*



# 2 ANNI CONSECUTIVI, GRAZIE PER LA VOSTRA FIDUCIA



1° CLASSIFICATO  
(categoria Società di gestione)  
D'PAM



1° CLASSIFICATO  
(categoria Società di gestione)  
D'PAM

## SRI AWARDS

2019

MIGLIOR  
SOCIETÀ DI

2020

GESTIONE SRI

Gli SRI Awards sono assegnati sulla base di un modello quantitativo di proprietà di ETicaNews, basato sulla combinazione di rating ESG, performance, rischio e governance del gestore.



# 3 ANNI CONSECUTIVI, GRAZIE PER LA VOSTRA FIDUCIA



## PREMIO ALTO RENDIMENTO

2018 *I classificato*

2019 *I classificato*

2020 *II classificato*

**MIGLIOR  
GESTORE  
DI FONDI  
ESTERI**

promosso dal Gruppo 24 Ore



# I VOSTRI CONTATTI DI **DPAM IN ITALIA**



**ALESSANDRO FONZI, CFA**  
*International Sales Italy & Ticino  
Country Head Italy*

 +39 02 12412 4673 (T)  
+39 348 4912696 (M)

 a.fonzi@degroofpetercam.com



**ANIELLO PENNACCHIO, CFA**  
*Institutional Sales*

 +39 02 12412 4671 (T)  
+39 392 4147140 (M)

 a.pennacchio@degroofpetercam.com



**ALESSANDRA TOSI**  
*Institutional Sales*

 +39 02 12412 4672 (T)  
+39 333 4870394 (M)

 a.tosi@degroofpetercam.com



**GIULIA GANDOLFINI**  
*Marketing and Sales Coordinator  
Italy*

 +39 02 12412 4641 (T)  
+39 333 81 58 753 (M)

 g.gandolfini@degroofpetercam.com

**Degroof Petercam Asset Management SA – Succursale italiana**  
Corso Europa 15, 20122 Milano – [dpam.italy@degroofpetercam.com](mailto:dpam.italy@degroofpetercam.com)



# 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 Degroof Petercam Asset Management SA, o sul sito [www.dpamfunds.com](http://www.dpamfunds.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. Questi documenti non possono essere distribuiti a investitori privati ed il loro utilizzo è riservato ad investitori istituzionali.

Per gli investitori in Svizzera, il prospetto informativo, lo statuto del fondo, gli ultimi rapporti di attività e i documenti informativi chiave sono disponibili gratuitamente presso la Banca Degroof Petercam (Svizzera) SA, 8 Place de l'Université, 1205 Ginevra, agente di rappresentanza e agente di pagamento. Si ricorda che le performance passate non sono necessariamente una guida alle performance future e non possono essere ripetute. Le prestazioni non comprendono le commissioni o le spese addebitate sulle quote di sottoscrizione o di riscatto.

