



I temi sociali dell'investimento sostenibile

13 novembre 2021

Arianna Magni



etica SGR
Investimenti responsabili

- Dal 2000 **Etica Sgr** è l'unica società di gestione del risparmio italiana che propone **esclusivamente** soluzioni di investimento **sostenibile e responsabile**
- Prima Sgr Italiana ad aderire agli **UN PRI**
- Diamo **valore al risparmio** investendo solo in settori e realtà che **tutelano l'ambiente e rispettano i diritti umani e il buon governo aziendale**
- Prima Sgr italiana ad avere assunto un **impegno concreto sul tema del climate change aderendo al Montreal Carbon Pledge** a partire dal 2015



385.890
clienti



7 mld €
Patrimonio gestito



21 anni
di esperienza nella
gestione dei fondi etici



100%
Masse gestite SRI

Nella nuova edizione dello studio, **Etica Sgr** si classifica come:

- ✓ **2° boutique al mondo per promozione della sostenibilità** (unica italiana nella classifica)
- ✓ **1° gestore Avant-Gardist** (“all’avanguardia”) **in Italia** in ambito ESG
- ✓ Fuori dai confini italiani Etica Sgr conquista la Top 10, posizionandosi **sesta in Europa e ottava nel mondo** (unica italiana), su oltre 500 asset manager



Ripartire col piede giusto: l'investimento SRI è cruciale



La **finanza sostenibile e responsabile** indirizza energie e risorse verso **attività generative di impatto positivo**, assumendo un **ruolo cruciale** nell'attuale contesto di ricostruzione

- Lo sviluppo sostenibile non può prescindere dal ruolo delle **imprese responsabili**



Curare gli aspetti sociali significa porre attenzione a:

- Diritti dei lavoratori
- Diversità ed inclusione
- Gestione di salute e sicurezza sui luoghi di lavoro
- Libertà di espressione e rispetto dei diritti umani
- Non discriminazione
- Salute pubblica
- Accesso ai farmaci
- Evasione fiscale
- Investimento in infrastrutture digitali

- Sanità e società farmaceutiche oggi protagoniste della cronaca quotidiana
- Tema dell'accesso ai farmaci sempre più rilevante per le società farmaceutiche: impegno delle aziende del settore nelle attività di ricerca, sviluppo e modalità di distribuzione
- Restano ancora ampi margini di miglioramento
- La nostra metodologia di selezione ci permette di individuare le aziende farmaceutiche con i punteggi ESG più alti

access to
medicine
FOUNDATION



«What's more, it is not just about living longer, but also about **living healthier** with a better quality of life»

Immortal Combat – Future Human Primer, Bank of America Merrill Lynch, May 2019

Come è possibile individuare le emittenti più attente agli aspetti sociali?

PRIMA DELL'INVESTIMENTO...

- valutando attentamente le aziende sulle base di decine di indicatori, molti dei quali specifici per la S



■ Criteri negativi di esclusione



■ Criteri positivi di valutazione



ESG eticApproach

...DOPO L'INVESTIMENTO

- instaurando con le aziende un dialogo costruttivo (**engagement**)



■ Dialogo di lungo periodo

■ Voto in assemblea

Un caso aziendale di società attenta ai temi sociali



Silver economy: alcuni nomi presenti nei portafogli dei nostri fondi

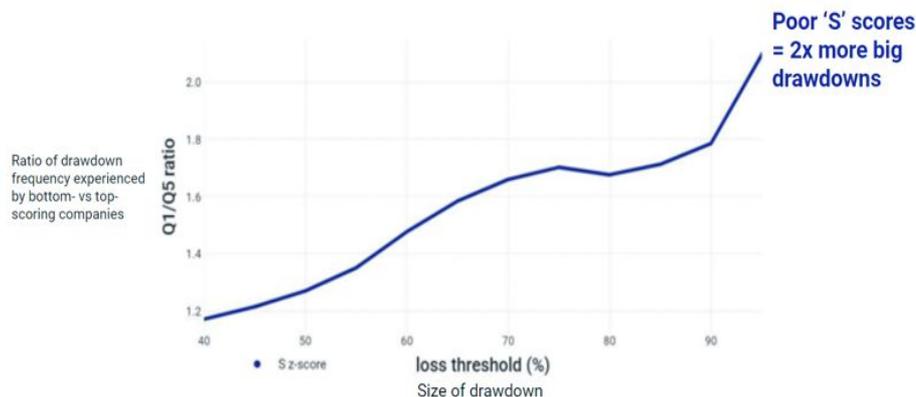
REGENERON
SCIENCE TO MEDICINE®



Un approccio vincente da ogni punto di vista

You can do good and do well

Good 'S' management meant fewer big drawdowns



«Quantificata la «S»: vale
17 punti base al mese»

PLUS²⁴

Dir. Resp.: Fabio Tamburini

23-GEN-2021
da pag. 10
foglio 1

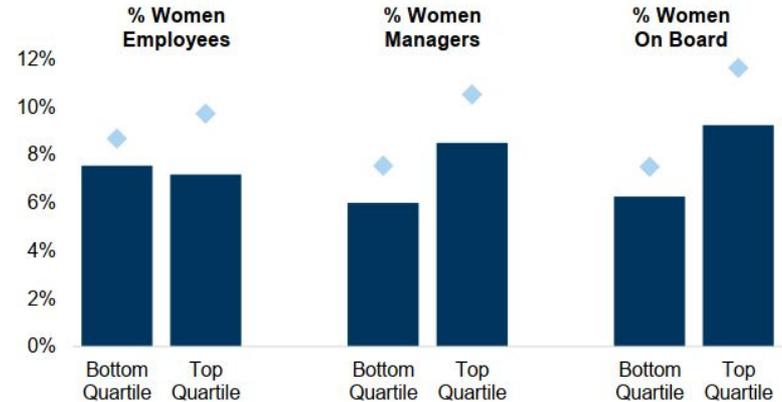
Un articolo del Sole 24 Ore ha reso noto uno studio effettuato dalla società britannica *Federated Hermes*, che ha rivelato come un'azienda con buone pratiche sociali nel 2020 abbia in media guadagnato **17 bps di rendimento al mese**

«Womenomics»: porre attenzione alla diversità di genere «paga»

Le aziende con più donne tra i manager hanno storicamente registrato performance migliori: più o meno in qualsiasi periodo dalla crisi finanziaria globale, avere **più donne** in posizioni di alto livello come **manager o nel consiglio di amministrazione** è associato alla **sovraperformance dell'azienda rispetto al settore**

Exhibit 23: A higher % of women has been associated with outperformance

Annualised return of SXXP companies based on female representation within sector (Bark blue bar: Jan-2009 to Oct-2020 ; Light blue marker: Jan-2009 to Dec-2019)



Source: Datastream, Goldman Sachs Global Investment Research

Il Report di Impatto: il risultato effettivo di un investimento sostenibile ai temi sociali



Sociale

+20%

le società che adottano politiche formali per prevenire il lavoro minorile al proprio interno

+13%

le società che sviluppano iniziative per ridurre il rischio sociale della catena di fornitura

+9%

le società che adottano politiche formali sul rispetto dei diritti umani dei propri interlocutori

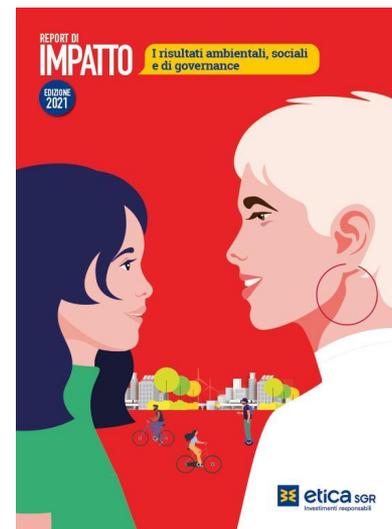
314

Indicazioni avanzate da Etica Sgr alle aziende



44%

risposte soddisfacenti



Per approfondimenti:

eticasgr.com/report-impatto

* Con il termine "società" si intendono le imprese presenti nei portafogli dei fondi gestiti da Etica Sgr.



etica sgr
Investimenti responsabili

Per saperne di più:

institutional@eticasgr.it
www.eticasgr.com



Etica Sgr
Via Napo Torriani, 29
20124 Milano

Il presente materiale è stato redatto da Etica Sgr S.p.A. ed ha scopo informativo e promozionale. I dati, le informazioni e le opinioni contenuti non costituiscono e, in nessun caso, possono essere interpretati come un'offerta né un invito né una raccomandazione a effettuare investimenti o disinvestimenti né una sollecitazione all'acquisto, alla vendita, alla sottoscrizione di strumenti finanziari né attività di consulenza finanziaria, legale, fiscale o ricerca in materia di investimenti né come invito a farne qualsiasi altro utilizzo. Nella redazione del presente documento non sono stati presi in considerazione obiettivi personali di investimento, situazioni e bisogni finanziari dei potenziali destinatari del documento stesso.

La partecipazione ad un OICR comporta dei rischi connessi alle possibili variazioni del valore delle quote, che a loro volta risentono delle oscillazioni del valore degli strumenti finanziari in cui vengono investite le risorse dell'OICR. È necessario che l'investitore concluda un'operazione avente ad oggetto tale tipo di strumento solo dopo averne compreso la natura e il grado di esposizione ai rischi che esso comporta tramite un'attenta lettura della documentazione di offerta alla quale si rimanda (KIID e prospetto pubblicati sul sito www.eticasgr.com).

I destinatari del presente documento si assumono piena ed assoluta responsabilità per l'utilizzo dei dati, le informazioni e le opinioni contenute nonché per le scelte di investimento eventualmente effettuate sulla base dello stesso in quanto l'eventuale utilizzo come supporto di scelte di operazioni di investimento non è consentito ed è a completo rischio dell'investitore.