

Arca Fondi SGR

National Biodiversity Protection Index (NBPI)

Varignana

23/05/2025



Arca Fondi SGR, nasce dalla storia e dall'esperienza di Arca SGR, fondata nel 1983 da 12 Banche Popolari



Gestisce oltre € 46 miliardi di patrimonio di cui:

- € 39 mld Fondi Comuni Arca e Sidera Funds Sicav , FIA
- € 5,3 mld fondo pensione aperto Arca Previdenza (più di 200,000 iscritti, 16% QdM)
- € 2 mld gestioni istituzionali, deleghe & consulenza



Ha oltre 950.000 clienti



Dispone di una delle maggiori reti di distribuzione presenti sul territorio nazionale con **più di 50 collocatori** e oltre 4.500 tra sportelli e promotori finanziari.

QUALITA', SERVIZIO E LEADERSHIP ESG



Alto Rendimento – Il Sole 24 Ore
Miglior Gestore Italiano BIG per 13 anni consecutivi



Istituto Tedesco Qualità e Finanza
Top Gestore Fondi 2025 - Italia Medium



European Funds Trophy
Best Italian Asset Managers per la categoria società con 16-25 fondi - 2025



Global Banking & Finance Review
Pension Fund Manager of the Year, Italy 2024



Capital Finance International
Best SME Equity Fund Italy 2024
Best Emerging Markets Debt Manager Europe 2024



Gazet International
Best Asset Management Company Italy 2023 e 2024



Istituto Tedesco Qualità e Finanza
Top Gestore Fondi 2025 – Sostenibili Italia



Alto Rendimento – Il Sole 24 Ore
Miglior Gestore ESG BIG 2022 e 2023



Global Business & Finance Magazine
Best ESG Fund Management Company Italy 2024



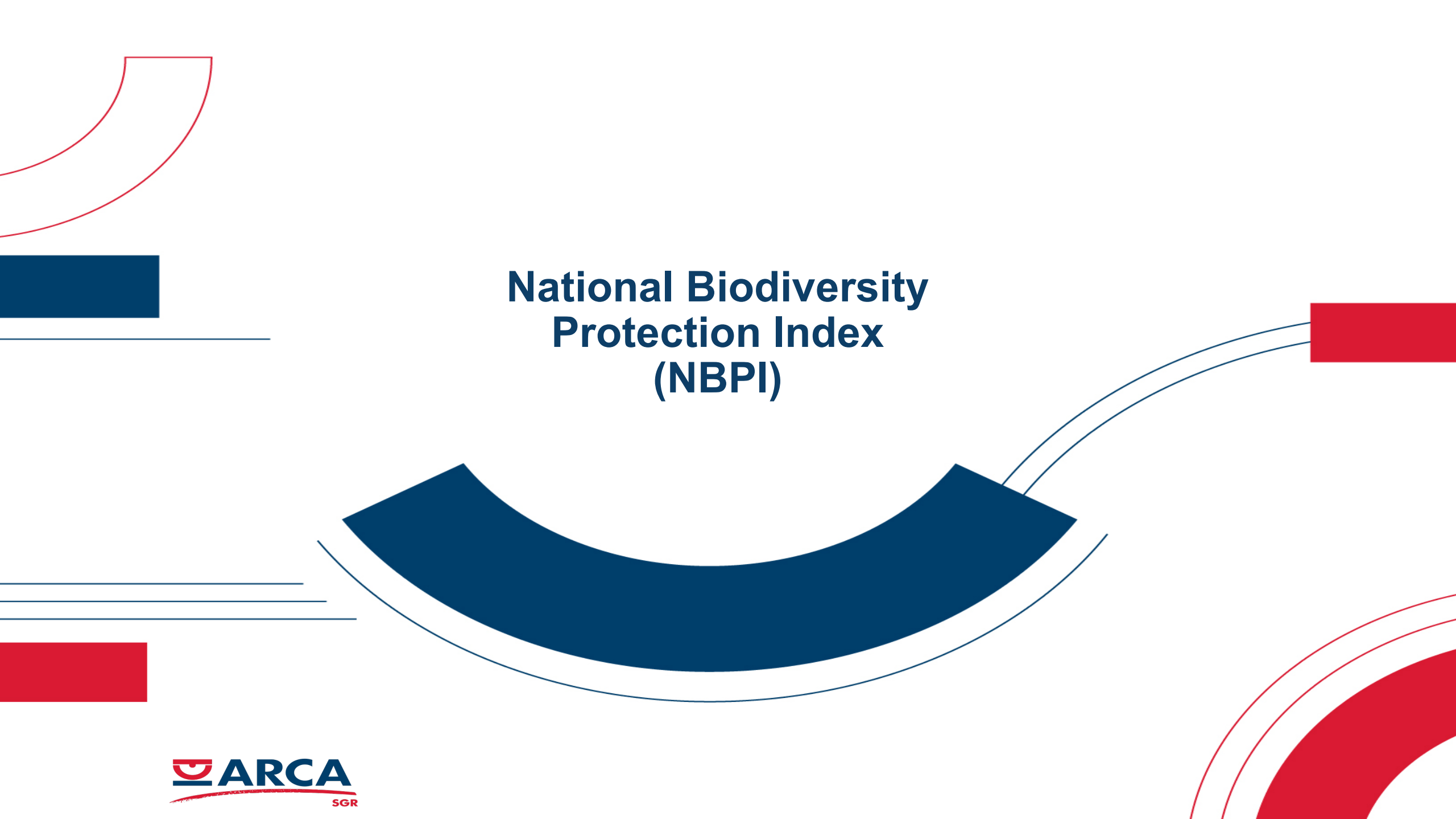
Class - MF ESG Awards
MF ESG Special Award 2022



Private Banking Awards
Private Banking Award - categoria "ESG" 2022



World Business Outlook
Best ESG Fund Management Company Italy 2022 e 2023



National Biodiversity Protection Index (NBPI)

Dati ESG per emittenti governativi

Il comparto governativo presenta limiti strutturali – normativi, tecnici e metodologici – che compromettono la qualità e la disponibilità dei dati, generando un **divario informativo rispetto al corporate** e ostacolando lo sviluppo di indicatori ESG solidi e confrontabili.

Disomogeneità nei Principal Adverse Impact

Nell'ambito regolatorio emergono forti **disparità**.

I titoli governativi, rispetto ai 14 PAI obbligatori previsti per il settore corporate, ne presentano **soltanto 2**:

- *Intensità delle emissioni di gas serra (GHG)*
- *Paesi oggetto di investimento con violazioni sociali*

Lo stesso vale per i PAI facoltativi, dove per i sovrani è previsto un solo indicatore:

- *Green securities emessi dal Paese*

Limitazioni nei data point ESG

Gli indicatori disponibili mostrano importanti lacune strutturali:

- Gli elementi a disposizione per la valutazione ESG di un'entità governativa sono meno numerosi, strutturati e dettagliati rispetto a quelli corporate.
- **Frammentazione geografica**: molti dataset hanno copertura incompleta (non tutti i Paesi vengono rappresentati).
- **Frammentazione temporale**: dati aggiornati in modo discontinuo; ciò rende difficile un'analisi evolutiva.

Per **biodiversità** si intende la varietà di specie animali, vegetali, microrganismi, le loro interazioni e il loro legame con l'ambiente naturale.

OBIETTIVO: misurare l'impegno delle nazioni nella protezione della biodiversità, tenendo conto della sua ricchezza e dei rischi a cui è esposta.

Da una ricerca della letteratura, abbiamo identificato tre macro-variabili fondamentali per costruire l'indice necessario:

- **Stock (ST)**: rappresenta la quantità e qualità delle risorse naturali presenti;
- **Pressure (PR)**: misura le pressioni e le minacce che incidono sulla biodiversità;
- **Response (RE)**: valuta le azioni messe in atto per la sua conservazione.

VARIABILI	INDICATORI	FONTI
Stock (ST)	• Ricchezza di specie • Species Habitat Index • Aree forestali • Risorse rinnovabili di acqua dolce	• <i>World Bank Group, GLOBIO</i> • <i>EPI</i> • <i>Our World In Data</i> • <i>Our World In Data</i>
Pressure (PR)	• Utilizzo di pesticidi • Cambiamento climatico • Specie a rischio • Terreni agricoli e costruzioni all'interno di aree protette	• <i>Our World In Data</i> • <i>FAO</i> • <i>IUCN Red List</i> • <i>EPI</i>
Response (RE)	• Protezione delle Key Biodiversity Areas • Tasse ambientali • Efficacia delle aree protette	• <i>EPI</i> • <i>OECD</i> • <i>World Bank Group, EPI</i>

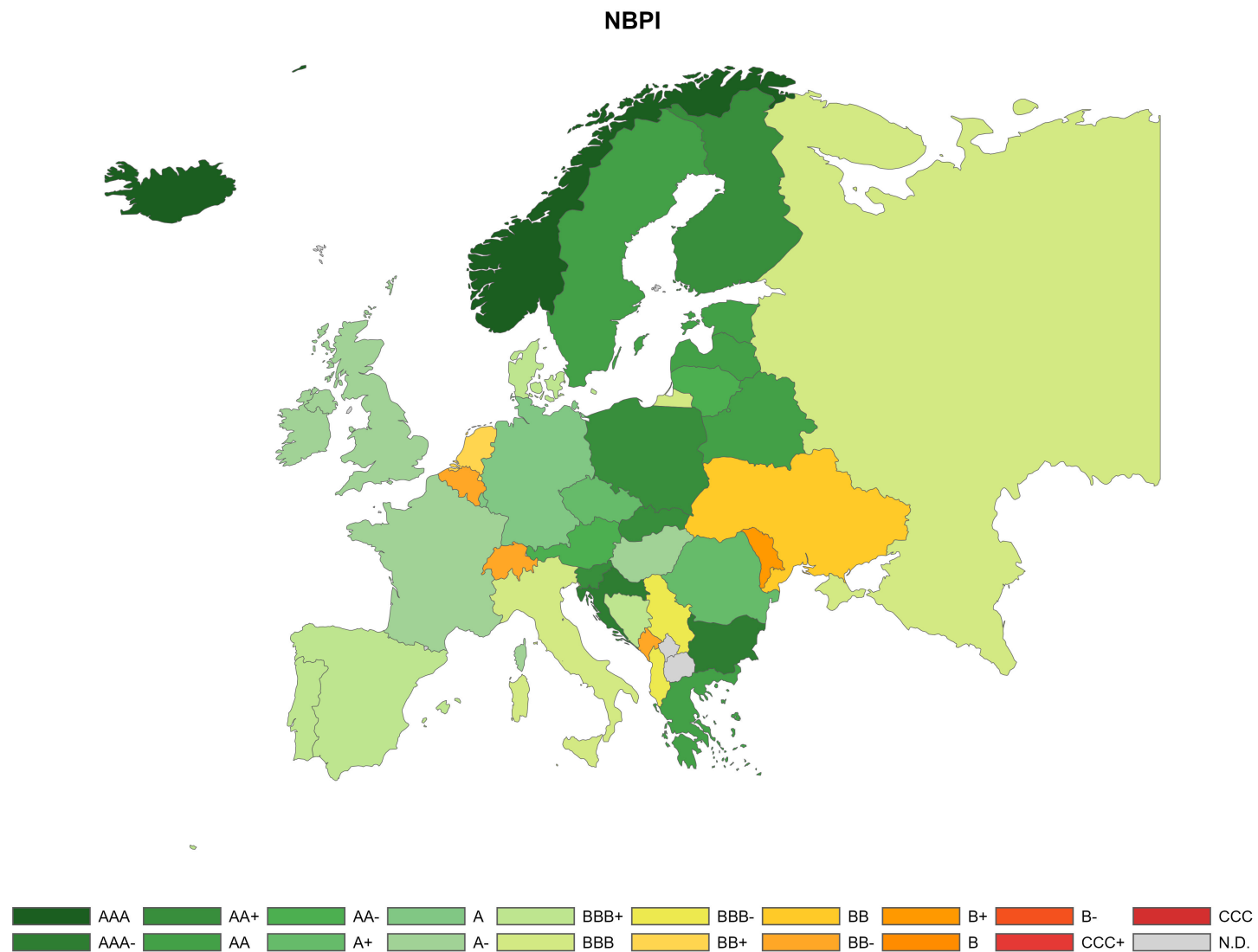
- Proponiamo il **National Biodiversity Protection Index (NBPI)**, che combina queste tre componenti attraverso la formula

$$NBPI = \frac{ST \times RE}{PR}$$

- È stato applicato un criterio di penalizzazione alle nazioni che presentano dati mancanti, per evitare la loro esclusione dall'analisi.
- Infine, le nazioni sono state classificate in 19 livelli sulla base delle categorie di rating del modello ESG proprietario di *Arca Fondi SGR*.

AAA	AAA-	AA+	AA	AA-	A+	A	A-	BBB+	BBB	BBB-	BB+	BB	BB-	B+	B	B-	CCC+	CCC
-----	------	-----	----	-----	----	---	----	------	-----	------	-----	----	-----	----	---	----	------	-----

RISULTATI – Mappa Europea

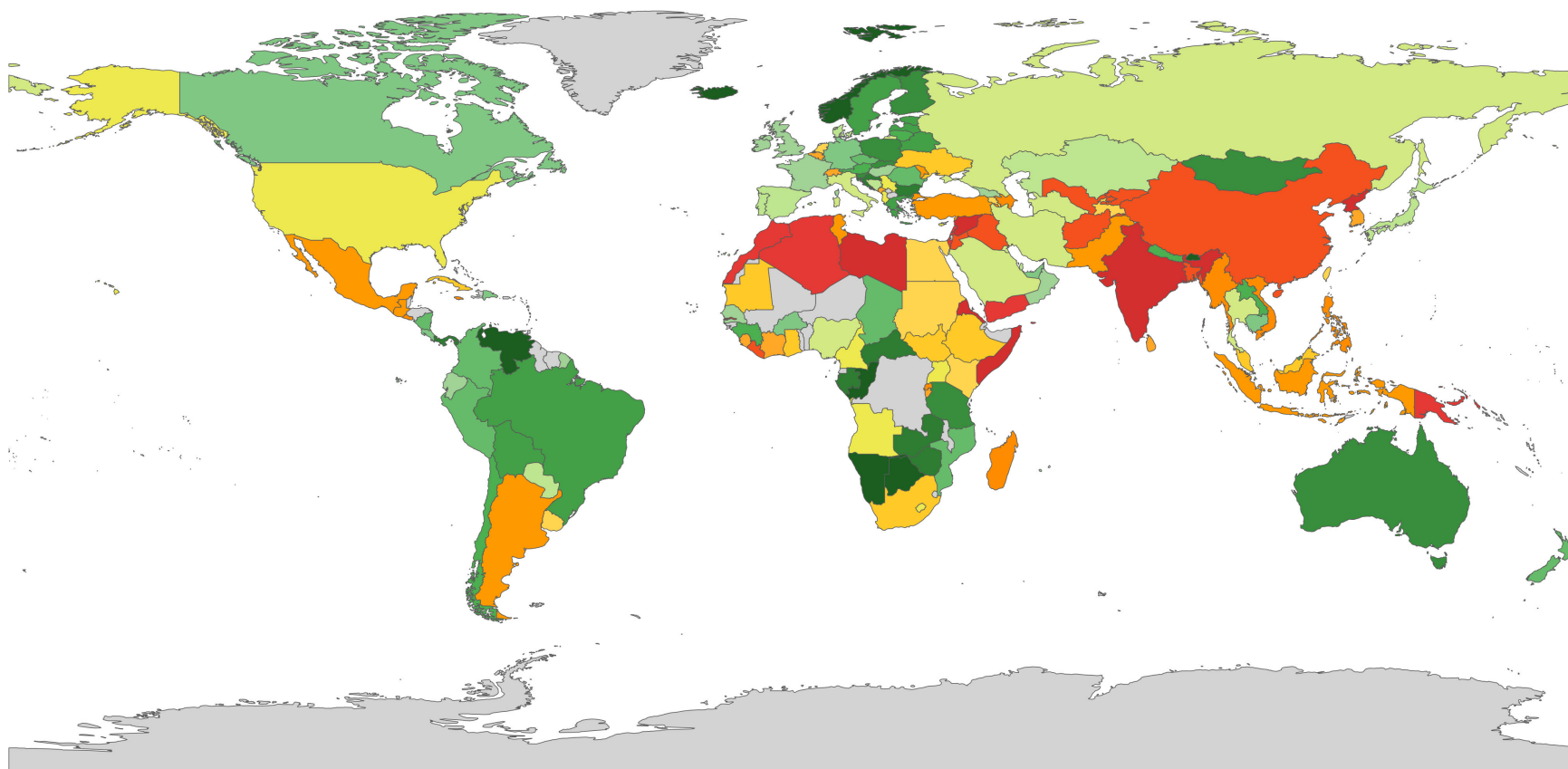


RISULTATI – Ranking Europeo

EUROPE					
Country	Class	Rank	Country	Class	Rank
1 Norway	AAA	2	20 Ireland	A -	53
2 Iceland	AAA	5	21 United Kingdom	A -	54
3 Croatia	AAA -	13	22 France	A -	57
4 Bulgaria	AAA -	14	23 Hungary	A -	58
5 Slovenia	AA +	16	24 Portugal	BBB +	62
6 Finland	AA +	19	25 Denmark	BBB +	63
7 Slovakia	AA +	20	26 Bosnia and Herzegovina	BBB +	64
8 Poland	AA +	21	27 Spain	BBB +	66
9 Latvia	AA	23	28 Russia	BBB	68
10 Estonia	AA	24	29 Italy	BBB	70
11 Sweden	AA	25	30 Serbia	BBB -	78
12 Greece	AA	27	31 Albania	BBB -	79
13 Belarus	AA	28	32 Netherlands	BB +	87
14 Austria	A +	34	33 Ukraine	BB	96
15 Lithuania	A +	35	34 Montenegro	BB -	100
16 Romania	A +	40	35 Belgium	BB -	101
17 Czech Republic	A +	41	36 Switzerland	BB -	102
18 Luxembourg	A	46	37 Moldova	B +	110
19 Germany	A	49	38 Malta	CCC	142

RISULTATI – Mappa Mondiale

NBPI



RISULTATI – Ranking Mondiale

WORLD				WORLD				WORLD			
Country	Class	Country	Class	Country	Class	Country	Class	Country	Class	Country	Class
1 Botswana	AAA	30 Brunei	AA -	59 Georgia	A -	88 Armenia	BB +	117 Azerbaijan	B	133 Algeria	CCC +
2 Norway	AAA	31 Nepal	AA -	60 Kazakhstan	BBB +	89 Sudan	BB +	118 Philippines	B	134 Yemen	CCC +
3 Bhutan	AAA	32 Chile	AA -	61 Paraguay	BBB +	90 Taiwan	BB +	119 Madagascar	B	135 Papua New Guinea	CCC +
4 Congo	AAA	33 Guinea	AA -	62 Portugal	BBB +	91 Egypt	BB +	120 Vietnam	B	136 Israel	CCC +
5 Iceland	AAA	34 Austria	AA -	63 Denmark	BBB +	92 South Africa	BB	121 Rwanda	B	137 Morocco	CCC +
6 Namibia	AAA	35 Lithuania	AA -	64 Bosnia and Herzegovina	BBB +	93 Mauritania	BB	122 Myanmar	B	138 Singapore	CCC +
7 Venezuela	AAA	36 Mozambique	A +	65 Qatar	BBB +	94 Ethiopia	BB	123 El Salvador	B	139 Lebanon	CCC +
8 Central African Republic	AAA -	37 New Zealand	A +	66 Spain	BBB +	95 Cuba	BB	124 Kyrgyzstan	B -	140 India	CCC
9 Zambia	AAA -	38 Colombia	A +	67 Japan	BBB +	96 Ukraine	BB	125 Uzbekistan	B -	141 Libya	CCC
10 Zimbabwe	AAA -	39 Peru	A +	68 Russia	BBB	97 Malaysia	BB	126 Liberia	B -	142 Malta	CCC
11 Gabon	AAA -	40 Romania	A +	69 Kuwait	BBB	98 South Sudan	BB	127 Jordan	B -	143 Bahrain	CCC
12 Panama	AAA -	41 Czech Republic	A +	70 Italy	BBB	99 Ghana	BB	128 Bangladesh	B -	144 North Korea	CCC
13 Croatia	AAA -	42 Chad	A +	71 Iran	BBB	100 Montenegro	BB -	129 China	B -	145 Eritrea	CCC
14 Bulgaria	AAA -	43 Nicaragua	A +	72 Nigeria	BBB	101 Belgium	BB -	130 Iraq	B -	146 Somalia	CCC
15 Mongolia	AA +	44 Cambodia	A	73 Saudi Arabia	BBB	102 Switzerland	BB -	131 Afghanistan	B -	147 Syria	CCC
16 Slovenia	AA +	45 Dominican Republic	A	74 Turkmenistan	BBB	103 Burundi	BB -	132 Gambia	CCC +		
17 Tanzania	AA +	46 Luxembourg	A	75 Thailand	BBB	104 Sierra Leone	BB -				
18 Australia	AA +	47 United Arab Emirates	A	76 Lesotho	BBB -	105 South Korea	BB -				
19 Finland	AA +	48 Canada	A	77 Angola	BBB -	106 Ivory Coast	BB -				
20 Slovakia	AA +	49 Germany	A	78 Serbia	BBB -	107 Sri Lanka	BB -				
21 Poland	AA +	50 Burkina Faso	A	79 Albania	BBB -	108 Argentina	B +				
22 Bolivia	AA	51 Costa Rica	A	80 Cameroon	BBB -	109 Guatemala	B +				
23 Latvia	AA	52 Oman	A -	81 Cyprus	BBB -	110 Moldova	B +				
24 Estonia	AA	53 Ireland	A -	82 United States	BBB -	111 Indonesia	B +				
25 Sweden	AA	54 United Kingdom	A -	83 Uganda	BBB -	112 Turkey	B +				
26 Brazil	AA	55 Ecuador	A -	84 Uruguay	BB +	113 Mexico	B +				
27 Greece	AA	56 Senegal	A -	85 Tajikistan	BB +	114 Pakistan	B +				
28 Belarus	AA	57 France	A -	86 Kenya	BB +	115 Tunisia	B +				
29 Laos	AA -	58 Hungary	A -	87 Netherlands	BB +	116 Jamaica	B				

- *B. Reyers et al. "National biodiversity risk assessment: a composite multivariate and index approach". In: Biodiversity and Conservation 7 (1998), pp. 945–965.*
- *V. Rudzkiene, I. Lazdinis e V. Azbainis. "Biodiversity Risk Assessment of Protected Ecosystems". In: Environmental Research Engineering and Management 65 (2013).*
- *EPI. 2024 Environmental Performance Index. url: <https://epi.yale.edu/downloads>.*
- *Rob Alkemade et al. "GLOBIO3: A Framework to Investigate Options for Reducing Global Terrestrial Biodiversity Loss". In: Ecosystems 12.3 (2009), pp. 374–390.*
- *"Alla ricerca di una nuova simbiosi con la natura. La nostra strategia per la biodiversità". In: CANDRIAM.*



www.arcafondi.it

SIDERA FUNDS
SICAV

www.siderafunds.it



Seguici su:

