

Forum per la Finanza Sostenibile
investimenti responsabili per una società più sostenibile

Investimento Sostenibile e Responsabile: il ruolo della consulenza finanziaria

Milano, 20 marzo 2013

Daide Dal Maso, Forum per la Finanza Sostenibile

Il Forum per la Finanza Sostenibile

Missione

La missione del Forum è “*La promozione della cultura della responsabilità sociale nella pratica degli investimenti finanziari in Italia*”. In particolare, sollecitiamo l’integrazione di criteri ambientali, sociali e di *governance* nelle politiche e nei processi adottati dagli investitori.

Target

La domanda di prodotti finanziari (investitori privati e istituzionali), l’offerta (istituzioni finanziarie) e gli intermediari (consulenti e reti di vendita).

I programmi di lavoro



Futuro di Valore

rivolto agli investitori istituzionali



Investire con i Piedi per Terra

rivolto agli investitori *retail*



Rapporti con le Istituzioni

rivolto ai decisori politici



Forum per la Finanza Sostenibile

Soci Sostenitori



Soci Ordinari



Soci Aderenti



L'Investimento Sostenibile e Responsabile

Per Investimento Sostenibile e Responsabile (o SRI, dall'inglese Sustainable and Responsible Investment) si intende la pratica in base alla quale agli obiettivi tipici della gestione finanziaria, cioè all'ottimizzazione del rapporto rischio rendimento in un dato orizzonte temporale, si affiancano sistematicamente considerazioni di natura etica ambientale, sociale e di buon governo.

Le strategie SRI e il mercato europeo

| Europe (14 countries) €Mn | 2009 | 2011 | CAGR |
|-------------------------------|-------------|-------------|-------|
| Sustainability themed | € 25,361 | € 48,090 | 37.7% |
| Best in Class/Positive Screen | € 132,956 | € 283,206 | 45.9% |
| Norms-based screening | € 988,756 | € 2,346,308 | 54.0% |
| Exclusions | € 1,749,432 | € 3,829,287 | 47.9% |
| Engagement/Voting | € 1,668,473 | € 1,950,406 | 8.1% |
| Integration | € 2,810,506 | € 3,204,107 | 6.8% |

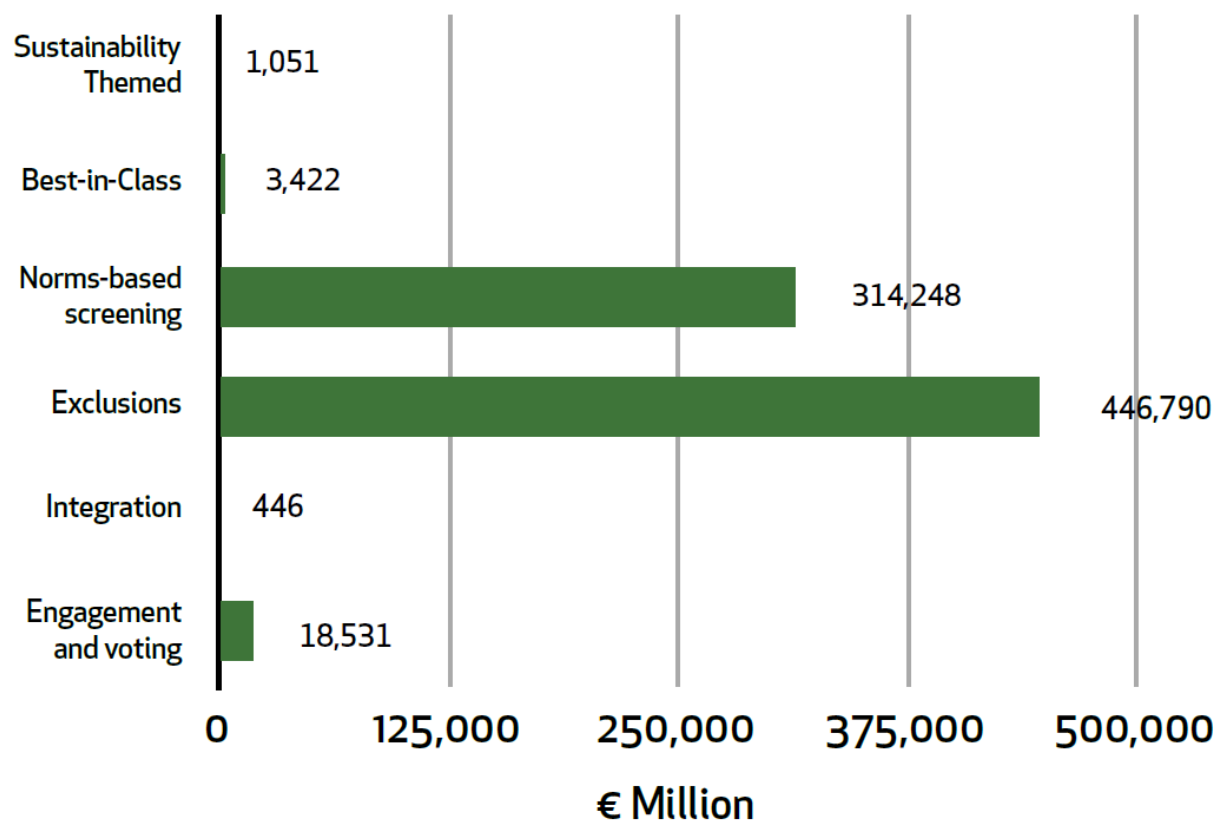
Source: Eurosif



Forum per la Finanza Sostenibile

Il mercato Italiano SRI

Con €447 miliardi di AuM, l'esclusione di specifici settori, imprese o pratiche è la strategia SRI più diffusa in Italia.



Source: Eurosif



Forum per la Finanza Sostenibile

SRI e il ruolo della consulenza finanziaria: investitori istituzionali (1)

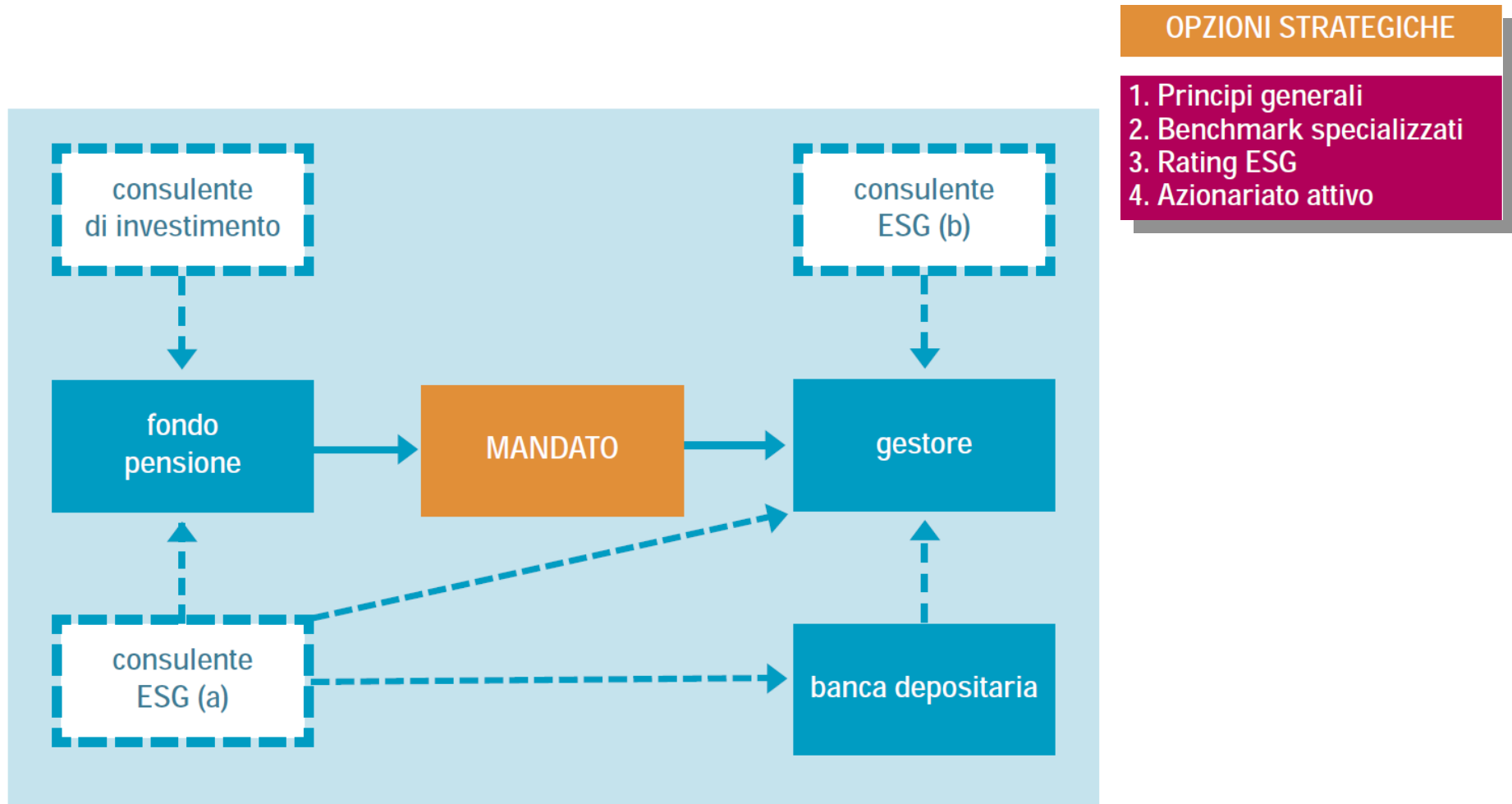


Linee Guida per l'integrazione dei fattori ambientali, sociali e di governo societario nei processi di investimento delle forme pensionistiche complementari



SRI e il ruolo della consulenza finanziaria: investitori istituzionali (2)

I soggetti coinvolti nel processo di investimento di un fondo pensione



SRI e il ruolo della consulenza finanziaria: investitori retail (1)



Forum per la Finanza Sostenibile

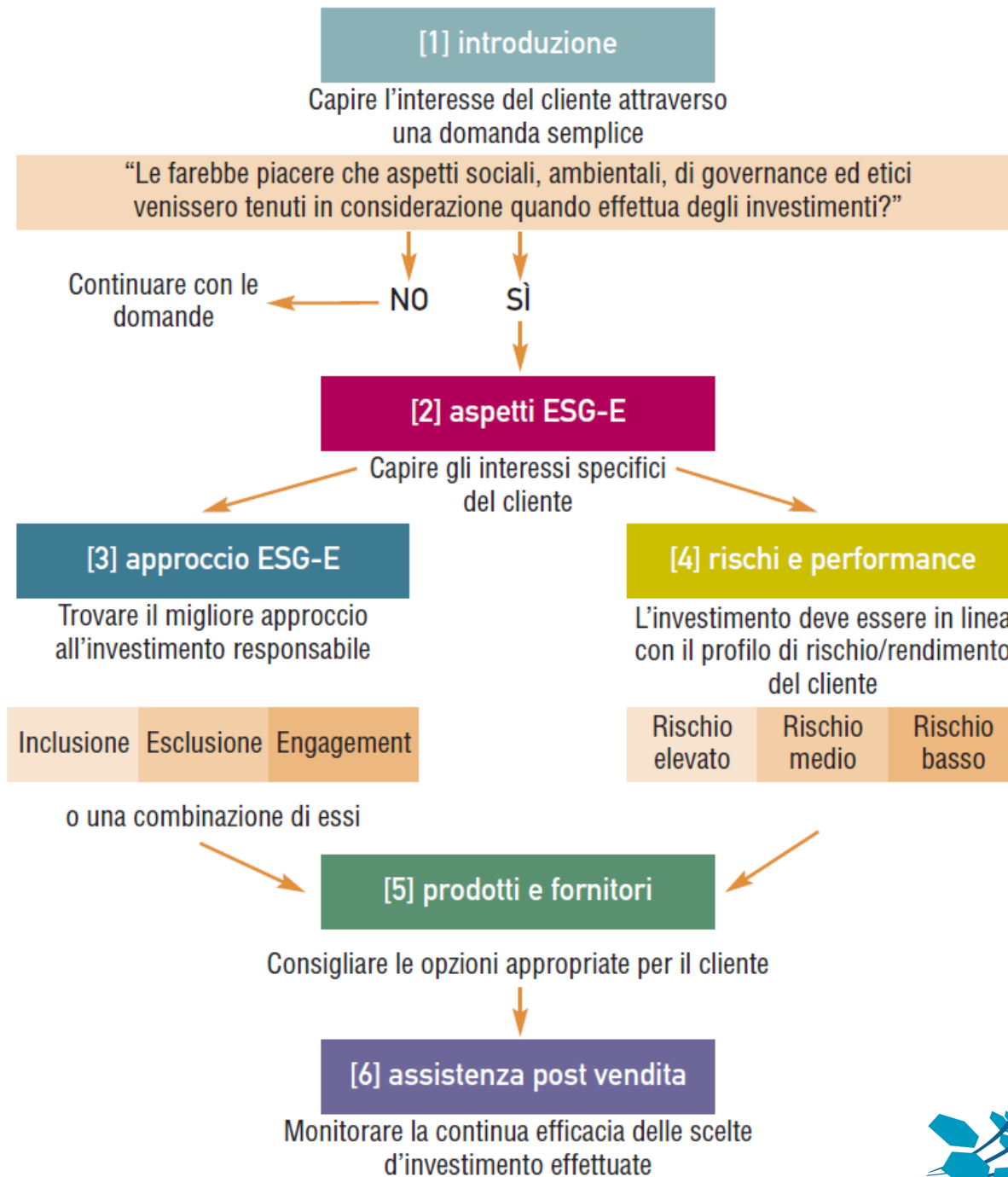


ANASF

Associazione Nazionale Promotori Finanziari



Manuale per Promotori Finanziari
e Addetti alla Vendita di Prodotti Finanziari
La finanza sostenibile
e l'investimento responsabile



Negli ultimi anni è aumentato l'interesse dei risparmiatori per l'SRI.

È necessario rispondere a queste esigenze, fornendo informazioni adeguate che diano ad ogni investitore la possibilità concreta di effettuare una scelta d'investimento consapevole e coerente con i propri valori, oltre che con i propri obiettivi finanziari.

La funzione di affiancamento nelle scelte di allocazione e nella valutazione dei risultati proposta dalle Linee Guida rispecchia i principi della MIFID.



Progetti ai nastri di partenza e prossimi traguardi

Mercato istituzionale – [gruppo di lavoro multistakeholder finalizzato alla messa a punto di] Linee Guida per l'azionariato attivo dei fondi pensione

Mercato retail – prima indagine di mercato sul potenziale del mercato SRI italiano

Ipotesi calendario

| | Mar 5 Nov | Mer 6 Nov | Gio 7 Nov | Ven 8 Nov | Lun 11 Nov | Mar 12 Nov |
|-------------------|--|--|---|--|---|--|
| Mattina | Milano Evento di apertura | Venezia Climate change e valutazione del rischio | Roma SRI come strumento di democrazia economica | Milano Roma Bari Bologna Parma Venezia La maratona universitaria dell' SRI | Roma Democrazia vs. tecnocrazia | Roma Giornata dell' SRI 2013 - Evento conclusivo |
| Pomeriggio | | Milano Investire in commodities: si può fare? | Rimini SRI e Green Economy | | Firenze La cooperazione e l' economia di solidarietà | |
| | | | | Roma La Carta SRI un anno dopo | Napoli Key Performance Indicators e analisi extra-finanziaria | |
| | | | | Milano Social business è una nuova asset class? | | |



Forum per la Finanza Sostenibile

Via Ampère, 61/A | 20131 Milano | Tel. 02 305160 | Fax 02 30516060

www.finanzasostenibile.it

info@finanzasostenibile.it



Forum per la Finanza Sostenibile