



Eurizon ESG Score

Febbraio 2020



L'impegno di Eurizon verso temi ESG e SRI

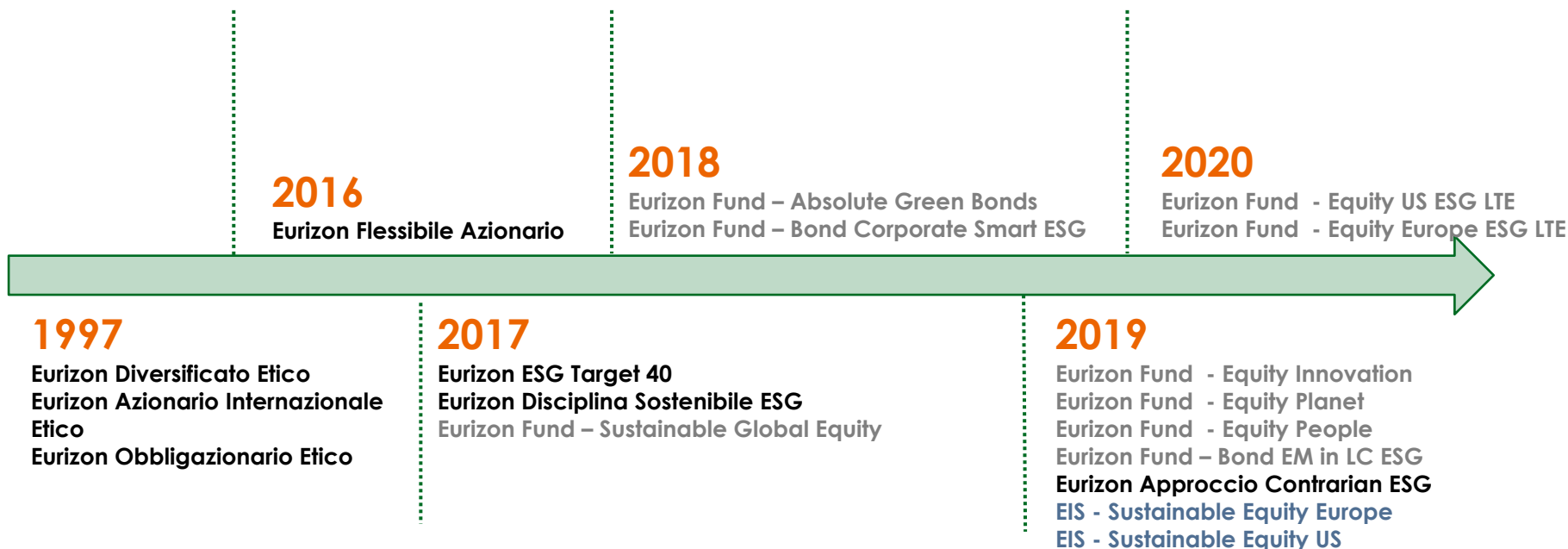


- **Fattori ESG e Principi SRI** integrati nelle metodologie di selezione degli strumenti finanziari per perseguire **performance sostenibili nel tempo**
- Società con **elevati standard di governance** possono ottenere **profitti sostenibili** nel tempo e **aumentare il loro valore** economico e finanziario



AUM in gestione

Dati al 31/12/2019



37 Fondi/Comparti

8,2 miliardi di Euro di AUM

- Comparti Lux
- Fondi ITA
- Comparti EIS per istituzionali

Piattaforma ESG Score di Eurizon

1. APERTA



Tutti i colleghi di Area Investimenti possono accedere, interagire e proporre modifiche.

2. SCALABILE



E' possibile estendere l'Universo Investibile ed é possibile inserire nuove Metriche e nuovi provider.

3. STATE-OF-THE-ART



Ogni Metrica ed ogni Parametro presenti nella piattaforma sono soggetti a periodica verifica.

Piattaforma: interfaccia utente

http://www.esportal2.prod.sgr.sanpaoloiniwm.local/default.aspx

Eurizonnet Portfolios Pages - Dama Home P... Eurizon Capital

File Edit View Favorites Tools Help

Eurizon Capital R Video Repubblica R La Repubblica.it - Homepa... Siti suggeriti Google

EURIZON ASSET MANAGEMENT Logout

PRODUZIONE spimi\U301890 ESGScore Manager

ESGScore

ESG Community

News

Community

Emittenti

Comparazione Score

Guida Score

ESG Management

ESG Community > Emittenti

Emittenti disponibili

Dati riferiti al 30/10/2019

Esporta in Excel

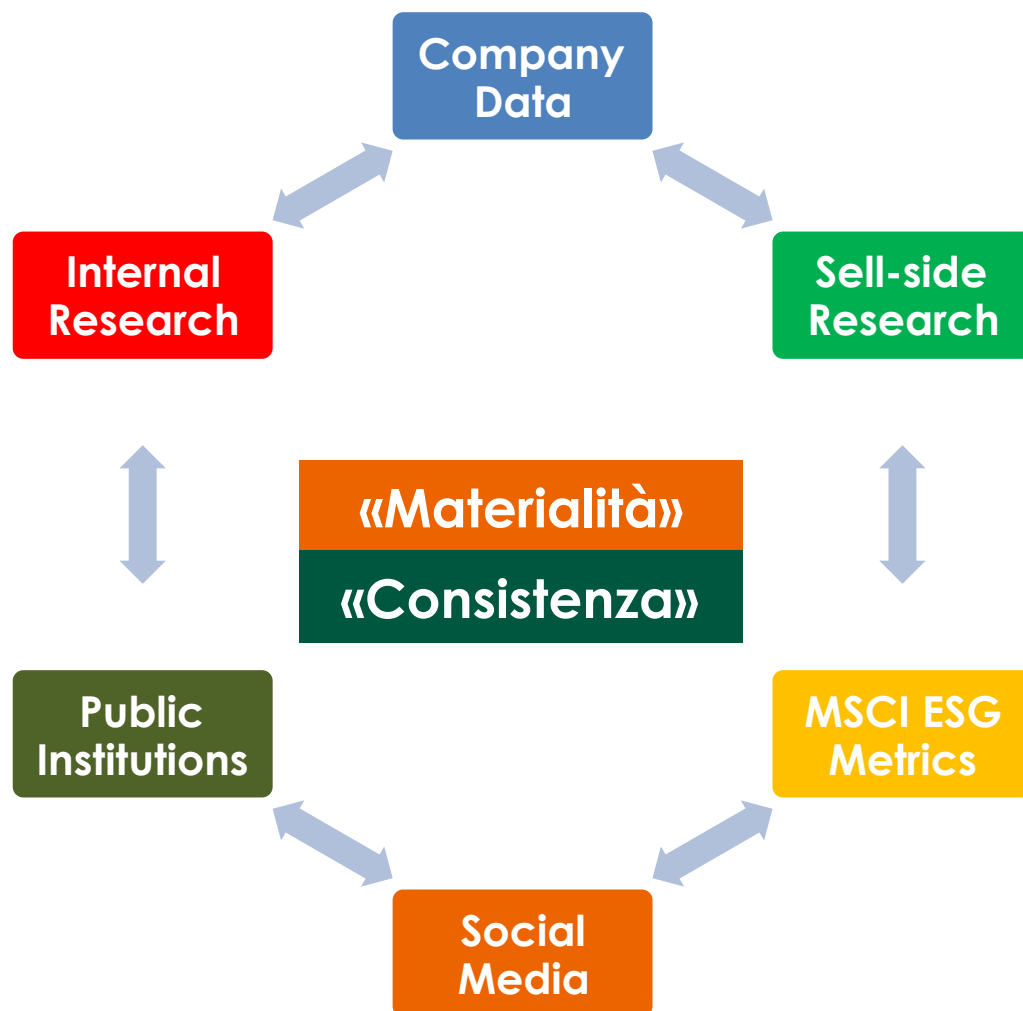
Drag a column header here to group by that column

| ISIN | Emittente | Pa | Settore | Punteggio | Punteggio di Rischio | Punteggio di Opportunità | Flag Governance |
|--------------|------------------------------------------------------------|----|---------|-----------|----------------------|--------------------------|-----------------|
| IT0005239360 | UNICREDIT, SOCIETA PER AZIONI | IT | Banks | 4,906 | 5,229 | 0,239 | 0 |
| IT0000072618 | INTESA SANPAOLO SPA | IT | Banks | 4,656 | 4,783 | 0,142 | 0 |
| IT0000062957 | MEDIABANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SOCIETA PER AZIONI | IT | Banks | 4,729 | 5,008 | 0,002 | 0 |
| IT0000072170 | FINECOBANK BANCA FINECO S.P.A. | IT | Banks | 5,061 | 5,673 | 0,000 | 0 |

☒ [Paese] Equals 'IT' And [Settore] Equals 'Banks' Clear

http://www.esportal2.prod.sgr.sanpaoloiniwm.local/User/Issuers.aspx?Guid=0203b974-6980-4245-9fa1-631a82ec0645&Token=9c06dbab-7cab-4512-90e5-f8b832e14d56

Fonti del punteggio proprietario ESG



Lo score ESG proprietario combina l'efficacia nella gestione dei rischi ESG e l'esposizione ai temi sostenibili



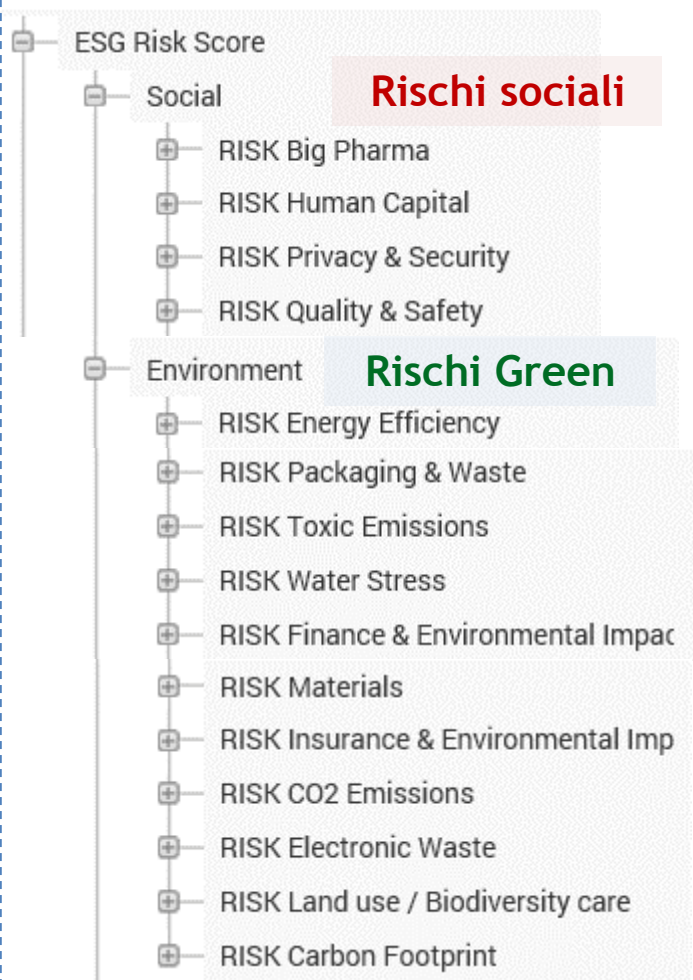
Metriche di rischio ESG che appaiono più “materiali” e misurate in modo più consistente, per temi principali

| CAMBIAMENTO CLIMATICO | RISORSE NATURALI | INQUINAMENTO EMISSIONI |
|------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|
| Intensità emissioni CO2 | Obiettivi riduzione consumo acqua | Obiettivi e trend riduzione emissioni tossiche |
| Obiettivi riduzione intensità emissioni CO2 | Elevato utilizzo di carni animali, olio di palma, legname, cotone... | Controversie legate ad emissioni tossiche |
| Obiettivi riduzione intensità utilizzo carbone | Utilizzo di materiali grezzi certificati e tracciabili | Obiettivi di riciclo prodotti |
| Prestiti sindacati su progetti ambientali | Trend utilizzo acqua | Qualità degli imballaggi |

| CAPITALE UMANO | QUALITÀ & SICUREZZA |
|----------------------------------------|--------------------------------------|
| Assenteismo e turnover del personale | Spese per richiami prodotti |
| Percentuale donne in ruoli manageriali | Certificazione della supply chain |
| Scopo e durata dei piani di incentivo | Sostituzione prodotti e rimborsi |
| Punteggio nelle liste «top employer» | Controversie su politiche di vendita |
| Controversie su discriminazioni | Performance «on time» |

Rischi ESG: la Materiality Map individua i rischi più rilevanti in ogni settore

Eurizon ESG Platform / RISK





















ESG Risk - Materiality Map Eurizon

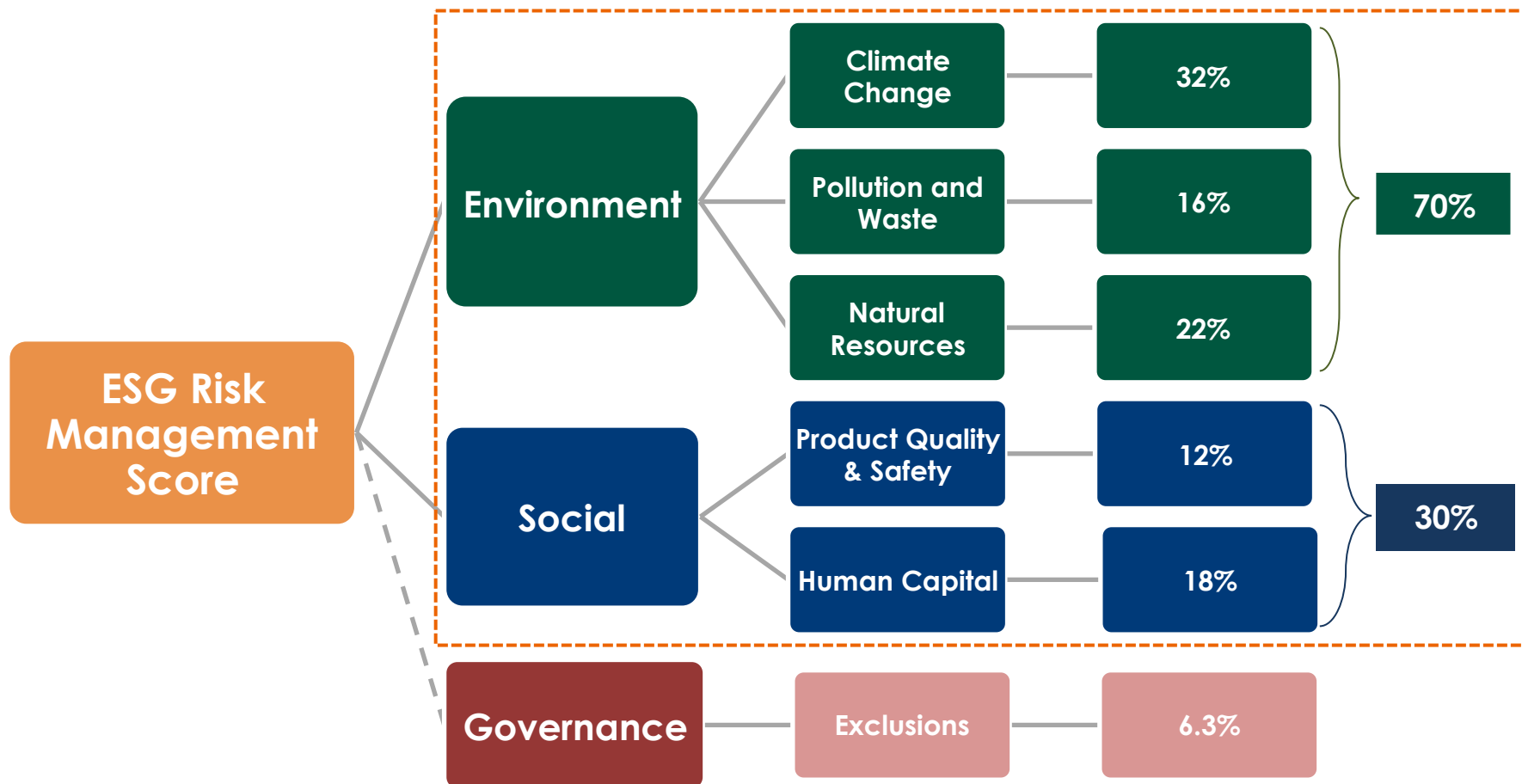
| | Climate Change | Natural Resources | Air Pollut. & Waste | Human Capital | Product Quality & Safety |
|----------------|----------------|-------------------|---------------------|---------------|--------------------------|
| Cons. Discr. | | | | | |
| Cons. Staples | | | | | |
| Energy | | | | | |
| Financials | | | | | |
| Health Care | | | | | |
| Industrials | | | | | |
| Info. Tech. | | | | | |
| Materials | | | | | |
| Real Estate | | | | | |
| Telecom. Serv. | | | | | |
| Utilities | | | | | |



Mappa di materialità ESG per industrie (secondo livello della mappa)

| NATURAL RESOURCES | | |
|---------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|
| Metric | Metric | Metric |
| WATER | BIODIV & | RAW |
| STRESS | LAND USE | MATERIAL |
|  |  |  |
|  |  |  |
|  |  |  |
|  |  |  |
|  |  |  |
|  |  |  |

Il punteggio relativo alla gestione dei rischi ESG: il peso medio dei principali temi ambientali e sociali



Corporate Governance - dettagli di esclusione

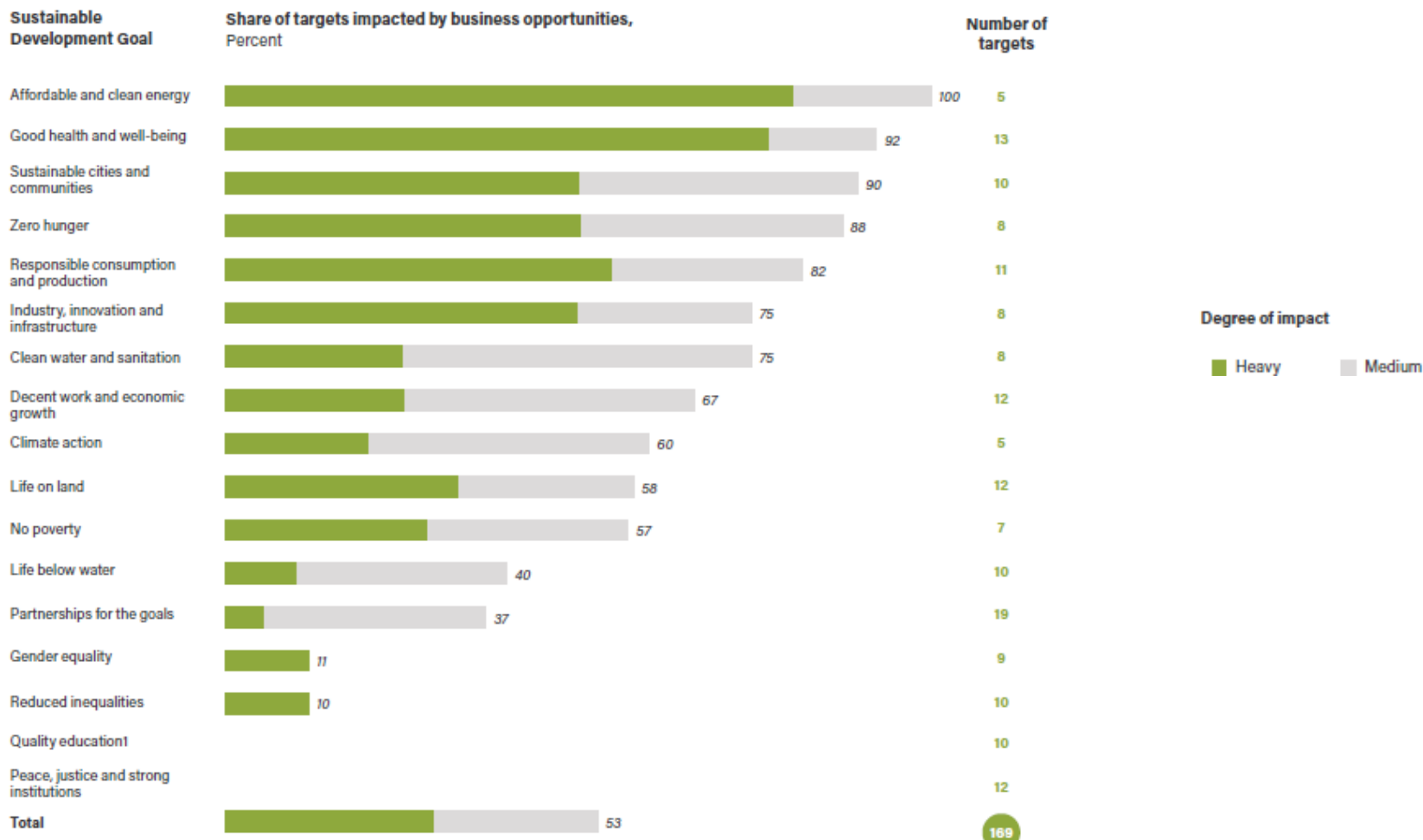
| | | USA | EUROPE | Resto del mondo |
|-----------------------------|-------------------------|-------|--------|-----------------|
| Governance Exclusion Issues | Management Issues | 6.6% | 4.9% | 8.2% |
| | Ownership Issues | 13.1% | 12.3% | 4.9% |
| | Anti-takeover practices | 9.0% | - | 41% |

SDGs: la definizione maggiormente condivisa di «mondo migliore»

Un chiaro cammino per il settore pubblico e privato: 17 obiettivi e 169 target specifici



Il settore privato può dare un importante contributo agli «SDGs»

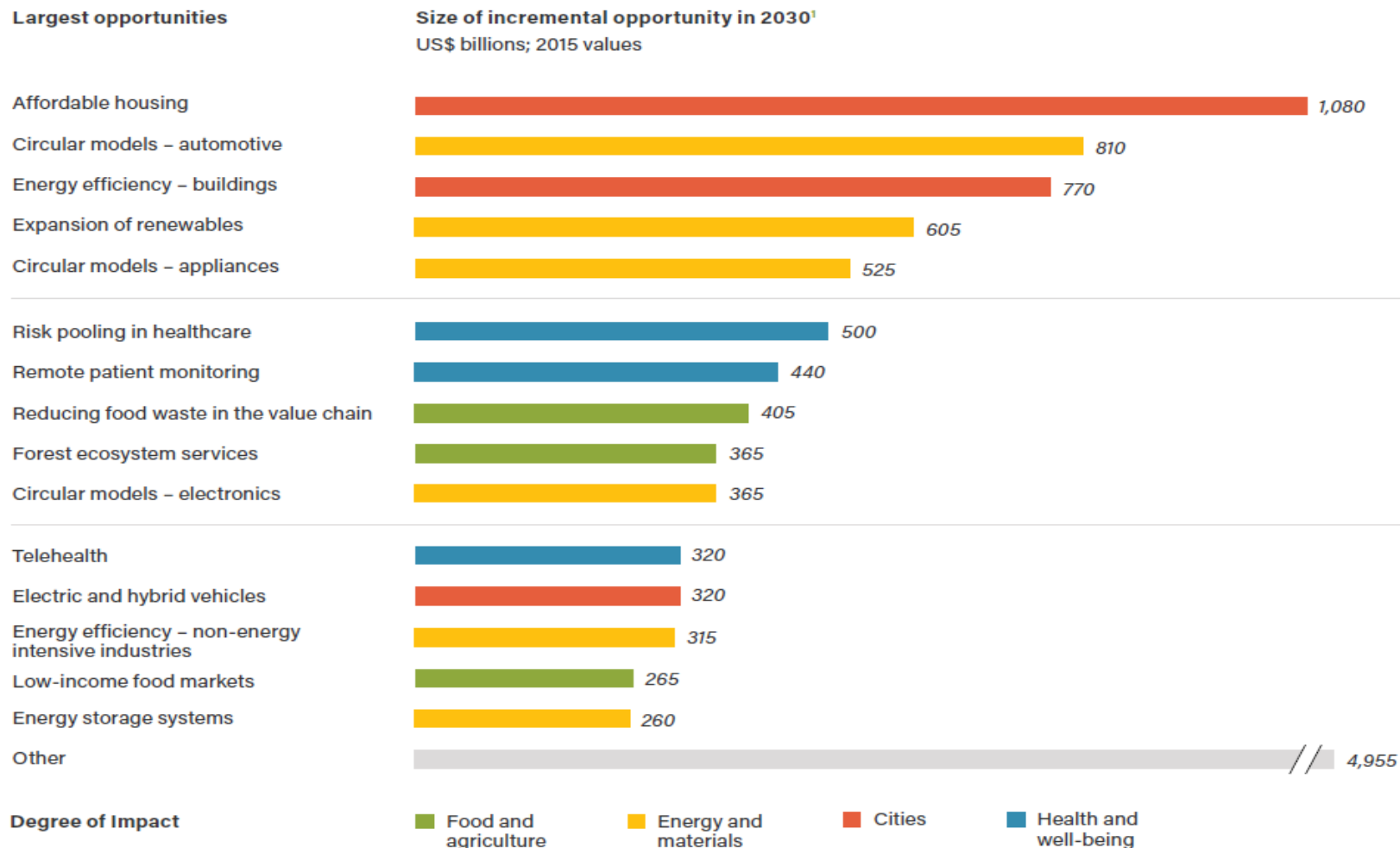


Fonte: "Valuing the SDG prize" a paper from AlphaBeta (www.alphabeta.com) commissioned by the Business and Sustainable Development Commission (www.businesscommission.org).

Documento ad esclusivo uso degli Investitori professionali e/o qualificati.

Gli «SDGs» sono un'opportunità di crescita per il business

Conseguire gli obiettivi SDGs potrebbe generare opportunità commerciali per oltre 12 trillioni di US\$.

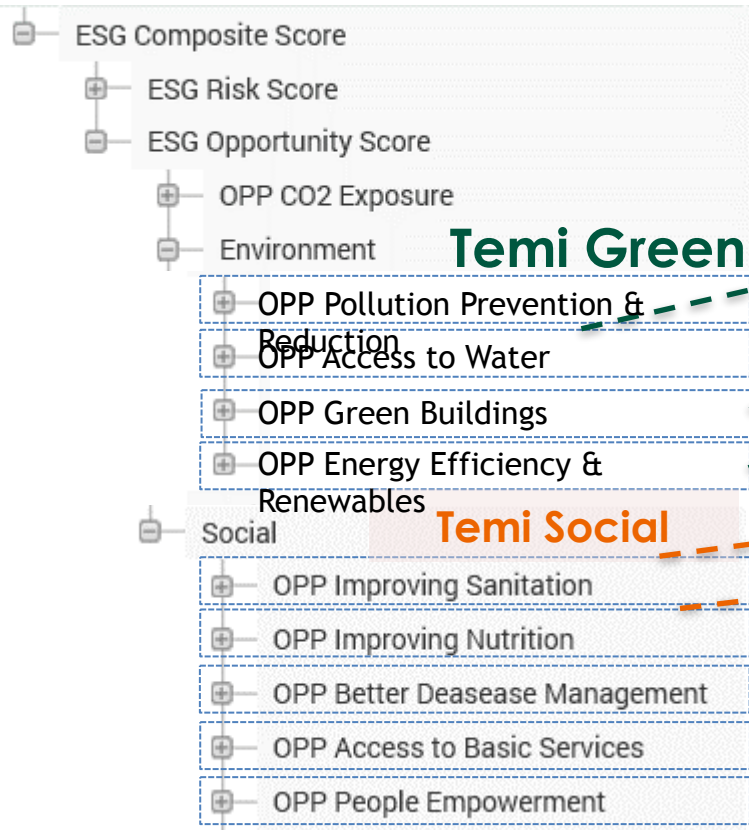


Fonte: "Valuing the SDG prize" a paper from AlphaBeta (www.alphabeta.com) commissioned by the Business and Sustainable Development Commission (www.businesscommission.org).

Documento ad esclusivo uso degli Investitori professionali e/o qualificati.

Opportunity: i «TEMI» di crescita sostenibile

Piattaforma ESG Eurizon/RISK



Business Opportunities

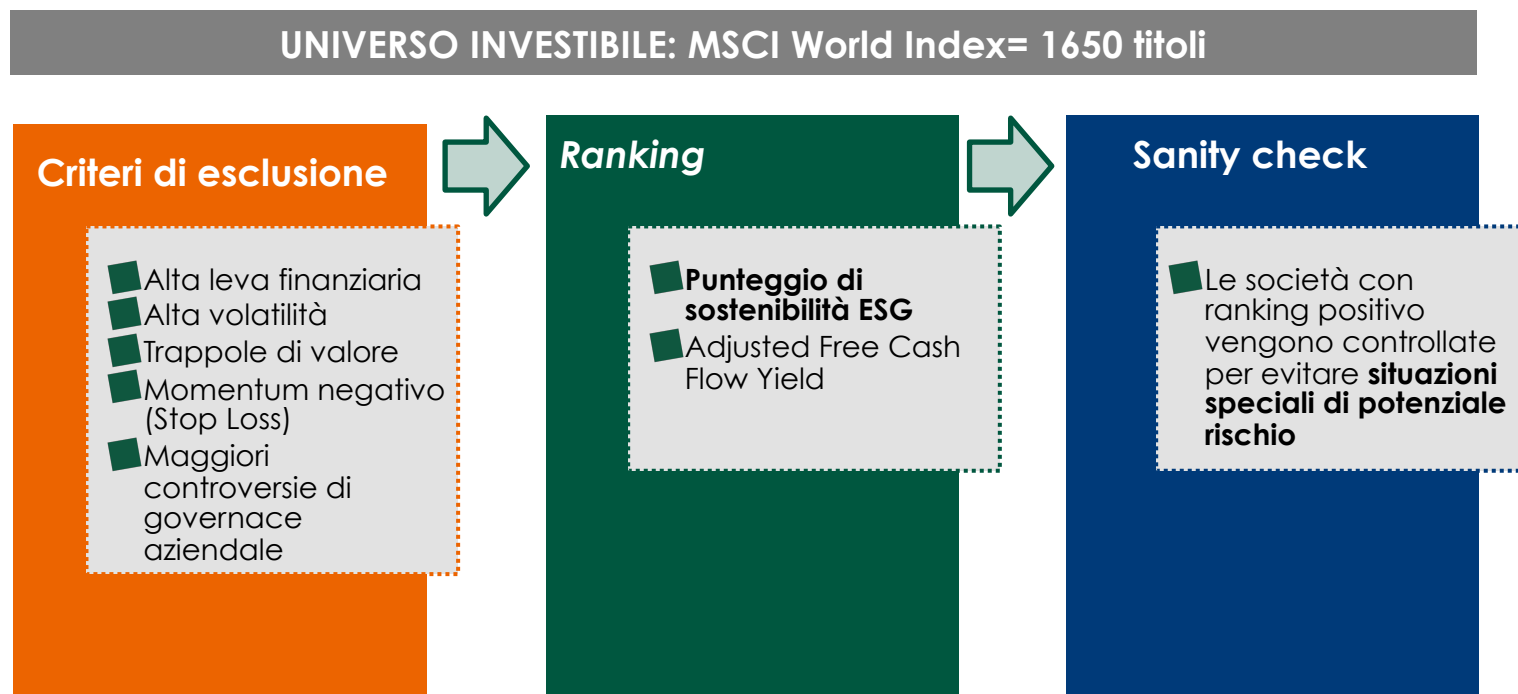
GDP 2030

| | |
|----------------------------------------------------|-----------|
| Internal combustion engine vehicle fuel efficiency | +155 Bn |
| Water and sanitation infrastructure | +90 Bn |
| Municipal water leakage | +110 Bn |
| Micro-irrigation | +85 Bn |
| Building resilient cities | +155 Bn |
| Energy efficiency – energy intensive industries | +315 Bn |
| Expansion of renewable | +605 Bn |
| Better maternal and child health | +25 Bn |
| Dietary switch | +140 Bn |
| Affordable housing | +1,080 Bn |
| Energy access | +150 Bn |
| Risk pooling | +500 Bn |
| Tele health | +320 Bn |
| Healthcare training | +25 Bn |
| Technology in smallholder farms | +105 Bn |

Il processo di investimento seleziona titoli con vantaggi competitivi sostenibili nel tempo e con prezzi attraenti

Per essere certi che il portafoglio sia investito in titoli che presentino un vantaggio competitivo, la selezione avviene in un sottoinsieme ristretto di aziende caratterizzate da elevati flussi netti di cassa e fondamentali solidi.

Per esser certi che il portafoglio sia investito in società il cui vantaggio competitivo sia anche sostenibile, la selezione finale è effettuata scegliendo le società con il maggior punteggio ESG.



Il Team di gestione in Eurizon: Long Term Sustainable Strategies



RESPONSABILE LONG TERM SUSTAINABLE STRATEGIES & FUND MANAGER

Corrado Gaudenzi

30 anni di esperienza

**ANALISTA QUANTITATIVO
SENIOR
& PORTFOLIO MANAGER**

Giliola Frey, CFA
14 anni di esperienza

**ANALISTA ESG
& PORTFOLIO
MANAGER**

Fabio Crosignani, CFA
11 anni di esperienza

**ANALISTA ESG
& PORTFOLIO
MANAGER**

Sergio Sala
15 anni di esperienza

**ANALISTA QUANTITATIVO
& PORTFOLIO
MANAGER**

Claudia Guarracino
9 anni di esperienza

Disclaimer

Il presente documento è diretto a fini informativi agli Investitori professionali e/o qualificati.

Le opinioni, previsioni o stime contenute nella presente sezione sono formulate con esclusivo riferimento alla data di redazione, e non vi è alcuna garanzia che i risultati o qualsiasi altro evento futuro saranno coerenti con le opinioni, previsioni o stime qui contenute. Le informazioni fornite e le opinioni contenute nel presente documento si basano su fonti ritenute affidabili e in buona fede. Tuttavia nessuna dichiarazione o garanzia, espressa o implicita, è fornita da Eurizon Capital SGR relativamente all'accuratezza, completezza e correttezza delle stesse.

Eurizon Capital SGR S.p.A., le proprie controllate, i propri amministratori, rappresentanti o dipendenti non sono responsabili per qualsiasi danno (anche indiretto) derivante dal fatto che qualcuno abbia fatto affidamento sulle informazioni contenute nel presente documento e non è responsabile per qualsiasi errore e/o omissione contenuti in tali informazioni.

Qualsiasi informazione contenuta nel presente documento potrà, successivamente alla data di redazione del medesimo, essere oggetto di modifica o aggiornamento, senza alcun obbligo da parte di Eurizon Capital SGR S.p.A. di comunicare tali modifiche o aggiornamenti a coloro ai quali tale comunicazione sia stata in precedenza distribuita.

Il presente documento è per esclusivo uso del soggetto a cui è consegnato da Eurizon Capital SGR S.p.A. e non potrà essere riprodotto, ridistribuito, direttamente o indirettamente, a terzi o pubblicato, in tutto o in parte, per qualsiasi motivo, senza il preventivo consenso espresso da parte della Società.

Sede Legale

Piazzetta Giordano Dell'Amore, 3
20121 Milano - Italia
Tel. +39 02 8810.1
Fax +39 02 8810.6500

Eurizon Capital SGR S.p.A.

Capitale Sociale € 99.000.000,00 i.v. • Codice Fiscale e iscrizione Registro Imprese di Milano n. 04550250015
Società partecipante al Gruppo IVA "Intesa Sanpaolo", Partita IVA 11991500015 (IT11991500015) • Iscritta all'Albo delle SGR, al n. 3 nella Sezione Gestori di OICVM e al n. 2 nella Sezione Gestori di FIA • Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento di **Intesa Sanpaolo S.p.A.** ed appartenente al Gruppo Bancario Intesa Sanpaolo, iscritto all'Albo dei Gruppi Bancari • Socio Unico: **Intesa Sanpaolo S.p.A.** • Aderente al Fondo Nazionale di Garanzia

Società del gruppo **INTESA  SANPAOLO**