

# ESG e Private Banking: come entra la finanza sostenibile e responsabile nei grandi patrimoni?

Salone SRI 2019

Milano, 20 novembre 2019





**Antonella Massari**  
*Segretario Generale*  
*AIPB*



**Davide Dal Maso**  
*Partner Avanzi -*  
*Sostenibilità per Azioni*



**Luca Testoni**  
*ETicaNews*



**Giuliana Fabbricotti**  
*Resp. Wealth*  
*Advisory UHNWI e*  
*Istituzionali*  
*UBI Top Private*



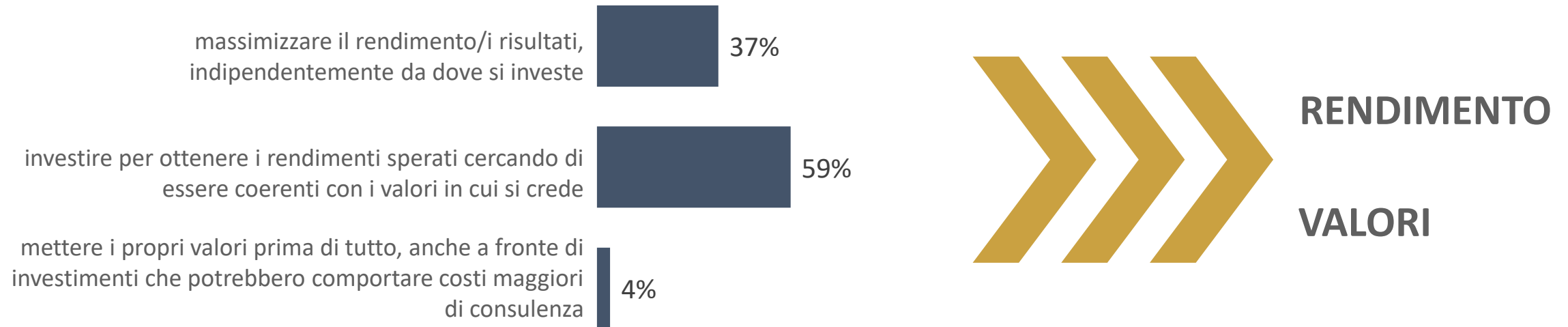
**Giampaolo Giannelli**  
*Responsabile Italia*  
*BMO Global AM*



**Andrea Succo**  
*Deputy Head - Wholesale & Institutional*  
*BNP Paribas AM*

# Investimenti tra rendimento e valori: la conciliazione tra i due obiettivi è condivisa dalla maggioranza della clientela Private

**Domanda al cliente\*:** «*Alcuni intervistati prima di lei hanno descritto l'orientamento generale nel pensare e fare investimenti. Lei in quale delle seguenti posizioni si ritrova maggiormente?»*»

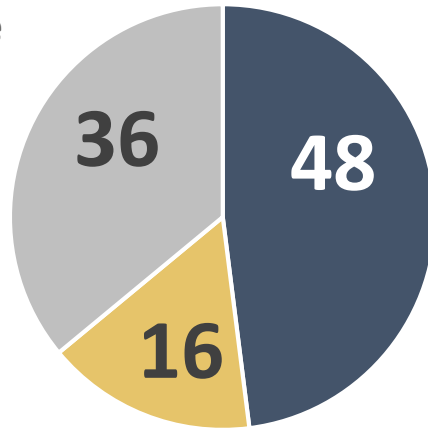


**\*650 interviste personali ogni anno**

# Il concetto di investimento sostenibile e responsabile non è ancora diventato senso comune

Domanda al cliente: «In questo periodo si parla molto di responsabilità sociale negli investimenti finanziari. Per lei cosa è un investimento di questo tipo è...?»

Non ho un'opinione perché non li conosco/non ne ho sentito parlare

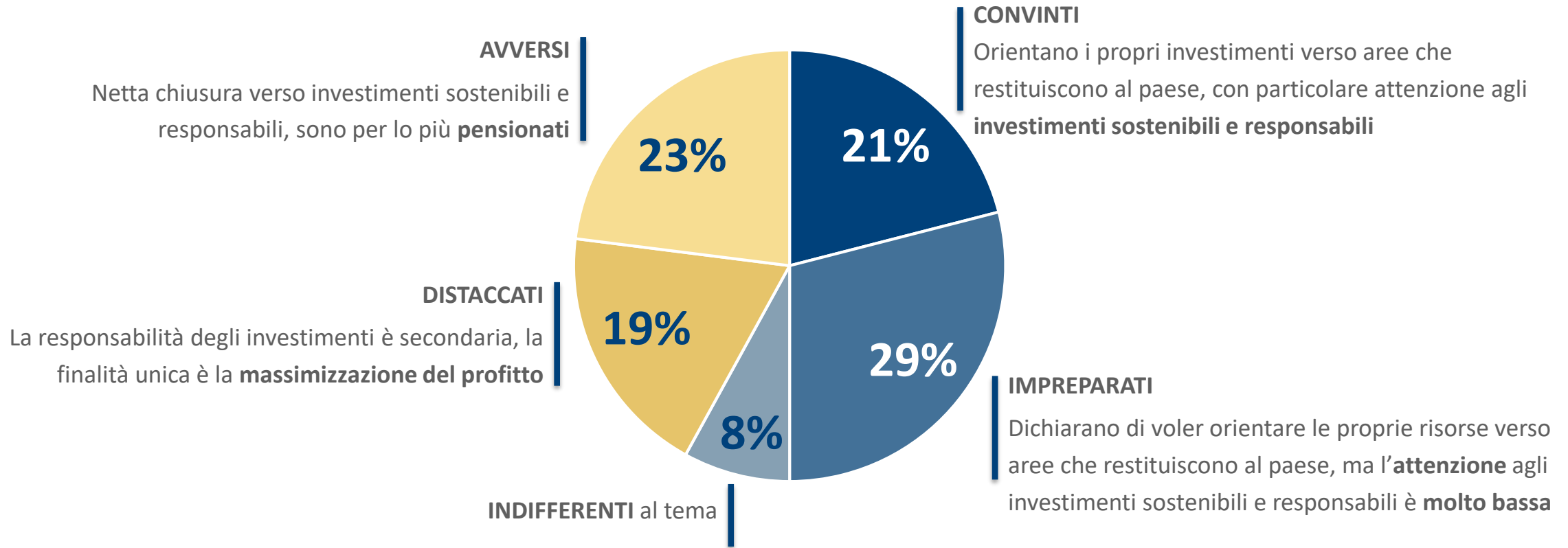


Un investimento che assicura un mondo **sostenibile** per le **future generazioni**

Un investimento che finanzia **progetti benefici e filantropici**

**Meno della metà** degli intervistati definisce correttamente **SRI**, cioè come una strategia di investimento orientata al medio-lungo periodo che, nella valutazione di imprese e istituzioni, integra l'analisi finanziaria con quella **ambientale, sociale e di buona governance**.

# Dall'analisi approfondita delle risposte alla survey emergono, in ambito ESG, 5 tipologie di clientela Private



1. **Formazione**
2. **Fidelizzazione**
3. **Sfatare falsi miti sui rendimenti**



**Antonella Massari**  
*Segretario Generale*  
*AIPB*



**Davide Dal Maso**  
*Partner Avanzi -*  
*Sostenibilità per Azioni*



**Luca Testoni**  
*ETicaNews*



**Giuliana Fabbricotti**  
*Resp. Wealth*  
*Advisory UHNWI e*  
*Istituzionali*  
*UBI Top Private*

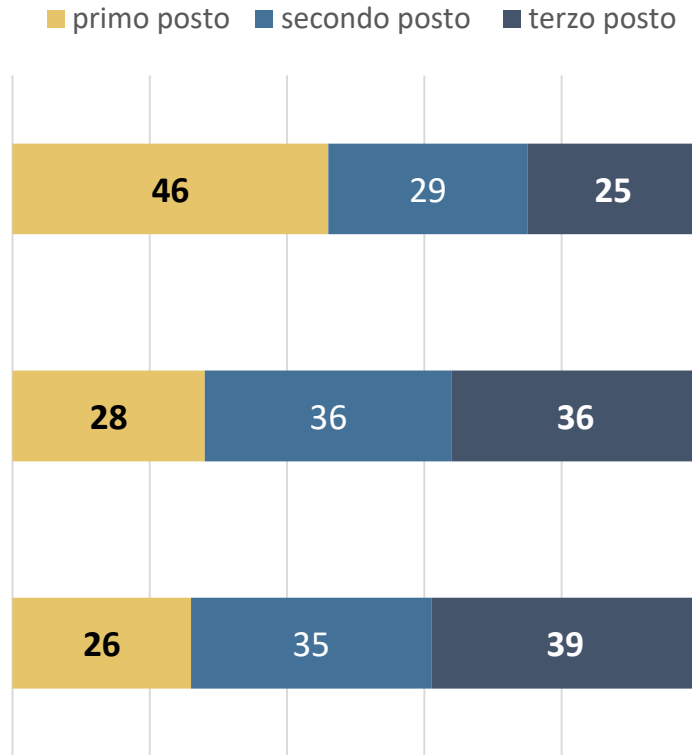


**Giampaolo Giannelli**  
*Responsabile Italia*  
*BMO Global AM*



**Andrea Succo**  
*Deputy Head - Wholesale & Institutional*  
*BNP Paribas AM*

# Nella gerarchia delle caratteristiche che definiscono SRI, la governance è al primo posto!



1°

**Governance**, significa prestare attenzione alle regole che si dà l'impresa e ai controlli sul proprio operato affinché siano rispettati i principi di qualità e integrità nella scelta del management, correttezza nelle politiche retributive, deontologia nei comportamenti dei vertici, accortezza nella gestione dei rischi. Tutto ciò per creare un valore sostenibile per l'impresa nel lungo periodo.

2°

**Ambiente**, significa valutare le scelte legate all'energia, l'impegno contro il cambiamento climatico e l'uso delle risorse naturali.

3°

**Società**, entrano in gioco le condizioni di lavoro dei dipendenti e i rapporti con la comunità locale e il territorio.

## Punti di forza

- Alta **specializzazione**
- Cura **artigianale** del prodotto
- Forza manifatturiera
- Vicinanza al **territorio**
- Vicinanza al **cliente**
- Attenzione all'**ambiente**
- Attenzione al **sociale** (lavoro e filiera)



## Limiti


- **Passaggio generazionale**
- **Accesso a fonti di finanziamento diversificate**
- **Sistemi di governance**
- **Comunicazione esterna chiara e trasparente**
- **Formalizzazione presidi ESG**





# Gestori e Private Banking possono contribuire alla crescita delle PMI sostenibili



*Smascherare i casi di Greenwashing: es. Bio-on* 



**Antonella Massari**  
*Segretario Generale*  
*AIPB*



**Davide Dal Maso**  
*Partner Avanzi -*  
*Sostenibilità per Azioni*



**Luca Testoni**  
*ETicaNews*



**Giuliana Fabbricotti**  
*Resp. Wealth*  
*Advisory UHNWI e*  
*Istituzionali*  
*UBI Top Private*



**Giampaolo Giannelli**  
*Responsabile Italia*  
*BMO Global AM*



**Andrea Succo**  
*Deputy Head - Wholesale & Institutional*  
*BNP Paribas AM*