



FINANZA SOSTENIBILE

Un fondo climate change da 500 milioni di euro

—di **Vitaliano D'Angerio** | 09 ottobre 2018



Obiiettivo di raccolta: 500 milioni di euro. In tre anni. È il target di Etica Sgr (3,5 miliardi di masse) per il nuovo fondo tematico “Etica Impatto Clima”, un bilanciato che investirà sulle aziende low carbon e a basso impatto per il cambiamento climatico. Inoltre in portafoglio potrà avere anche una quota di green bond del 10-15%. Si punterà in particolare su aziende e Stati che hanno dichiarato obiettivi di riduzione di emissione di CO2 e di utilizzo di energie rinnovabili. Verrà inoltre valutato il rischio reputazionale legato all’ambiente e si apriranno posizioni su quote che non estraggono combustibili fossili. Costo? La commissione di

I PIÙ LETTI DI RISPARMIO

ULTIME NOVITÀ

Dal catalogo del Sole 24 Ore

SCOPRI ALTRI PRODOTTI >

LE GALLERY PIÙ VISTE



MODA | 4 ottobre 2018
Accessori, 130 borse e scarpe per il guardaroba che verrà



ITALIA | 3 ottobre 2018
Giornate d'Autunno del Fai: ecco i tesori da scoprire il 13 e 14 ottobre



MOTORI24 | 20 giugno 2018
Jeep Renegade, ecco come cambia con la versione 2019



MOTORI24 | 4 ottobre 2018
Le auto d'Oriente in vetrina a Parigi

gestione annua è pari all'1,6%.



VIAGGI | 5 ottobre 2018
Soggiornare nelle ville venete

Ma non è un fondo fossil free

Il nuovo prodotto di Etica Sgr arriva in giornate in cui il cambiamento climatico ha una grande eco nel mondo dopo [l'allarme lanciato dall'Ipcc](#), l'organismo dell'Onu che si occupa di climate change. Non solo. [È stato assegnato il Nobel dell'economia all'americano William Nordhaus](#), che nel 1993, tra i primi al mondo, segnalò i potenziali effetti devastanti del riscaldamento globale. Nella



RIDURRE EMISSIONI DEL 45% |
08 ottobre 2018
Climate change, allarme dell'Ipcc: «Agire subito o sarà catastrofe»

conferenza stampa di presentazione del prodotto finanziario, è stato dunque chiesto se Etica Impatto Clima può essere definito un fondo fossil free: «No, perché nel portafoglio che stiamo costruendo – ha dichiarato Luca Mattiazzi, direttore generale di Etica Sgr – vi sono anche aziende che puntano a diventare fossil free ma non lo sono ancora».

Benchmark e limiti

Il parametro di riferimento del fondo sarà così composto: 50% Msci World, 30% Jp Morgan Emu e 20% Ice BofaML euro treasury bill. Il nuovo strumento finanziario di Etica Sgr «investe fino a un massimo del 60% in azioni, denominate in euro e in valuta estera, appartenenti prevalentemente ai mercati sviluppati». Inoltre il fondo investe in obbligazioni di emittenti sovrani, organismi internazionali, obbligazioni societarie e green bond. «Per quest'ultimi vogliamo aprire la scatola – spiega Roberto Grossi, vicedirettore generale di Etica Sgr – guardando bene il sottostante del bond». Verranno valutate attentamente le second opinion dei green bond e tutti i dettagli presi in considerazione dagli advisor.

Gestione e report di impatto

Infine la delega di gestione. Etica Sgr ha 15 anni e da sempre si è affidata ad



IL PREMIO A NORDHAUS E ROMER | 08 ottobre 2018
Nobel economia: innovazione e tecnologia per la crescita. E per salvare il mondo

Anima per i suoi fondi. Mai pensato di internalizzare la gestione? «Abbiamo fatto una valutazione di questo tipo in occasione del piano strategico 2018-2020 – afferma Mattiazzi –. Ma alla luce delle nostre masse, e dei buoni risultati di Anima, consideriamo che sia ancora presto internalizzare la gestione». Nel frattempo, nella Sgr si sono concentrati sulla seconda edizione del report d'impatto: «Siamo convinti che gli

investimenti sostenibili e responsabili rappresentino un fondamentale driver per il pianeta di domani – sottolinea Francesca Colombo, responsabile analisi e ricerca di Etica Sgr –. E il report d’impatto è uno strumento fondamentale per misurare gli effetti degli investimenti e del lavoro di Etica Sgr».

© Riproduzione riservata

ARGOMENTI: [Etica Impatto Clima](#) | [Morgan Emu](#) | [Luca Mattiazzi](#) | [Francesca Colombo](#) | [William Nordhaus](#) | [Roberto Grossi](#) | [Onu](#) | [Etica Sgr](#)

T [Per saperne di più >](#)

 **0 COMMENTI**
Partecipa alla discussione

Scrivi un commento...

[Disclaimer](#)

Pubblica

 **0 Commenti** | [Aggiorna](#)

[VEDI TUTTI I COMMENTI](#) ▲

 [Carica altri commenti](#)

FOTO

24



AUTO | 9 ottobre 2018
Smart, la gamma tutta elettrica a partire dal 2020

24



AUTO | 9 ottobre 2018
Nissan Qashqai, le foto della nuova edizione

24



POLITICA | 9 ottobre 2018
Fico, il “poliziotto buono” con i vertici Ue

24



EUROPA | 9 ottobre 2018
Corsica, allarme inquinamento dopo la collisione tra due navi

VIDEO