

Incontro Assodire

Aprile 2024

NOTA INFORMATIVA

È vietata la diffusione presso il pubblico e la riproduzione anche parziale del presente documento.

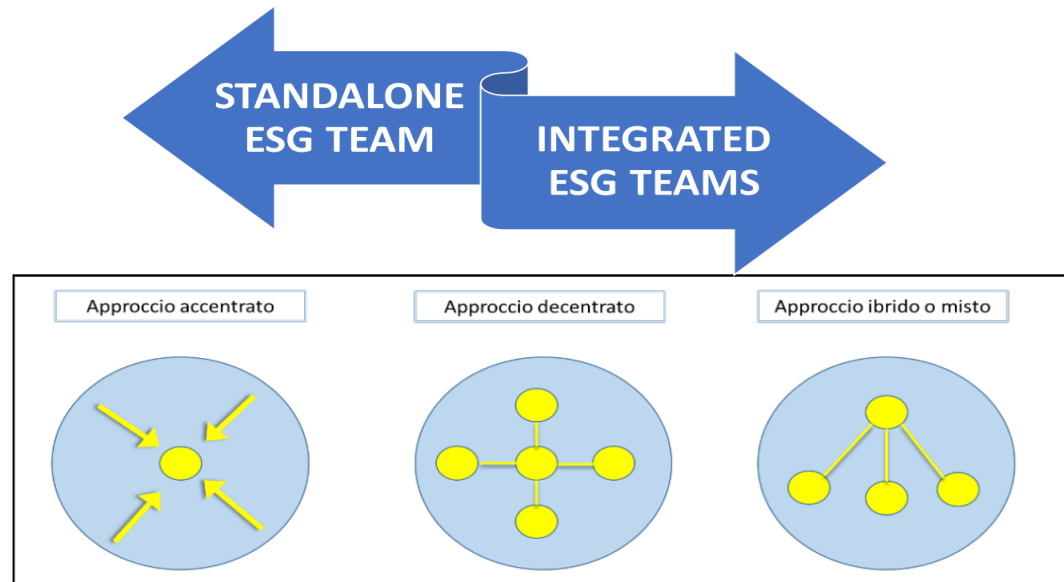
I dati e le informazioni contenuti nel presente documento hanno carattere puramente informativo e, non tenendo conto delle specifiche caratteristiche del singolo investitore, non rappresentano raccomandazioni personalizzate. La società si riserva il diritto di modificare, in ogni momento, le analisi e le informazioni prodotte.

I rendimenti rappresentati si intendono al lordo in quanto la tassazione è a carico dell'investitore. Il trattamento fiscale dipende dalla situazione individuale di ciascun cliente e può essere soggetto a modifiche in futuro.

I rendimenti del passato non sono indicativi di quelli futuri.

GOVERNANCE

STRUTTURA ORGANIZZATIVA



ESG COMMITTEES



Valutazione/
Integrazione ESG

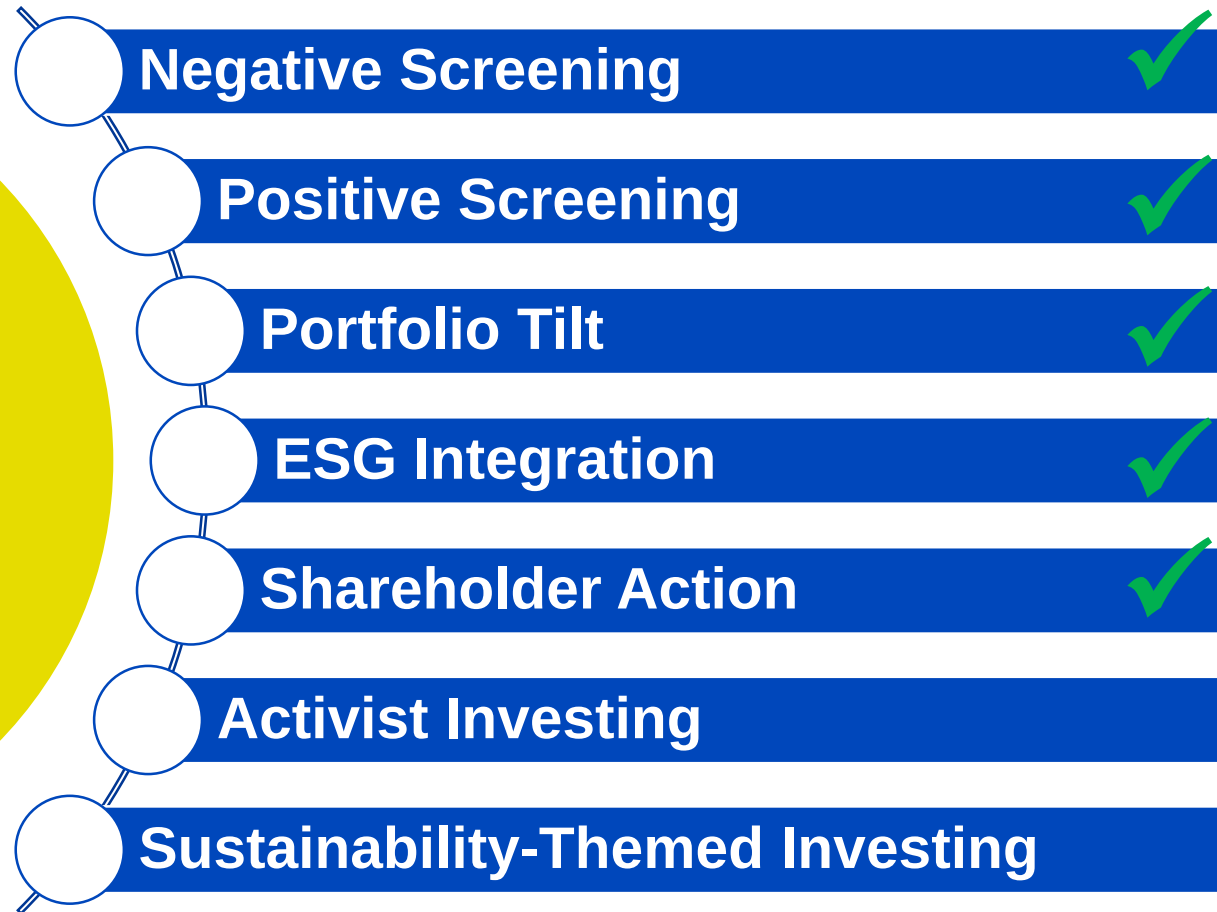
Monitoraggio

Engagement/
Diritti di voto

Reporting

LE STRATEGIE

STRATEGIE DI
INVESTIMENTO
ESG



ESG INVESTING PERFORMANCE

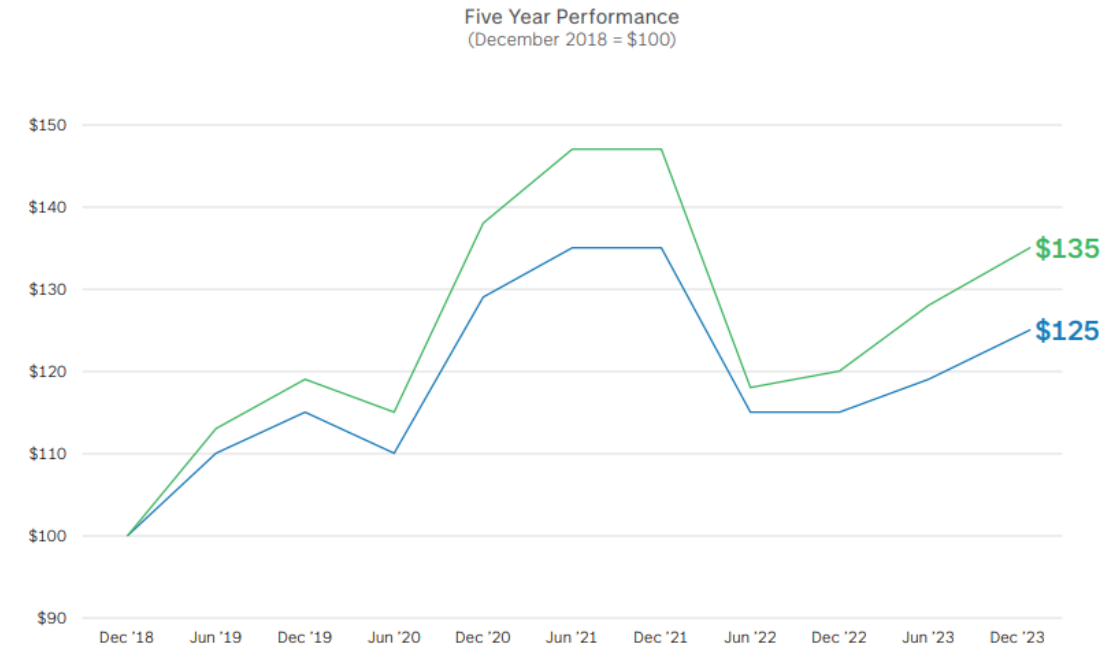
Performance cumulata miglior ESG rated quintile vs peggiore



I quintili vengono creati ogni mese in base ai punteggi aggiustati: i punteggi ESG aggiustati per il settore sono aggiustati in base alla dimensione, mentre i quintili sono creati per regione (sottoindici Nord America, Europa, Pacifico ed EM per MSCI ACWI e sottoindici Nord America, Europa e Pacifico per MSCI World). Europa, Nord America, Pacifico ed EM vengono adeguati solo in base alle dimensioni. Lo spettacolo del mese successivo (in locale rendimento) dei quintili viene calcolato. Il grafico mostra la differenza cumulativa tra i quintili superiori e inferiori prestazione. Dati dal 31 dicembre 2012 al 29 dicembre 2023. Fonte: MSCI ESG Research

Performance a 5 anni

Fondi ESG vs Fondi tradizionali



The chart shows how a \$100 investment in December 2018 would have performed if the sustainable/traditional fund achieved the median return in each period.

■ Sustainable Funds ■ Traditional Funds

Fonte: MSCI ESG Rating in Global Equity Markets: a LT performance review _ marzo 2024; [Morgan Stanley](#) Sustainable Reality. **I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

INIZIATIVE DI DIALOGO E INTERAZIONE DIRETTA



Workforce Disclosure Initiative

Improving data on how companies manage workers across their operations and supply chains.



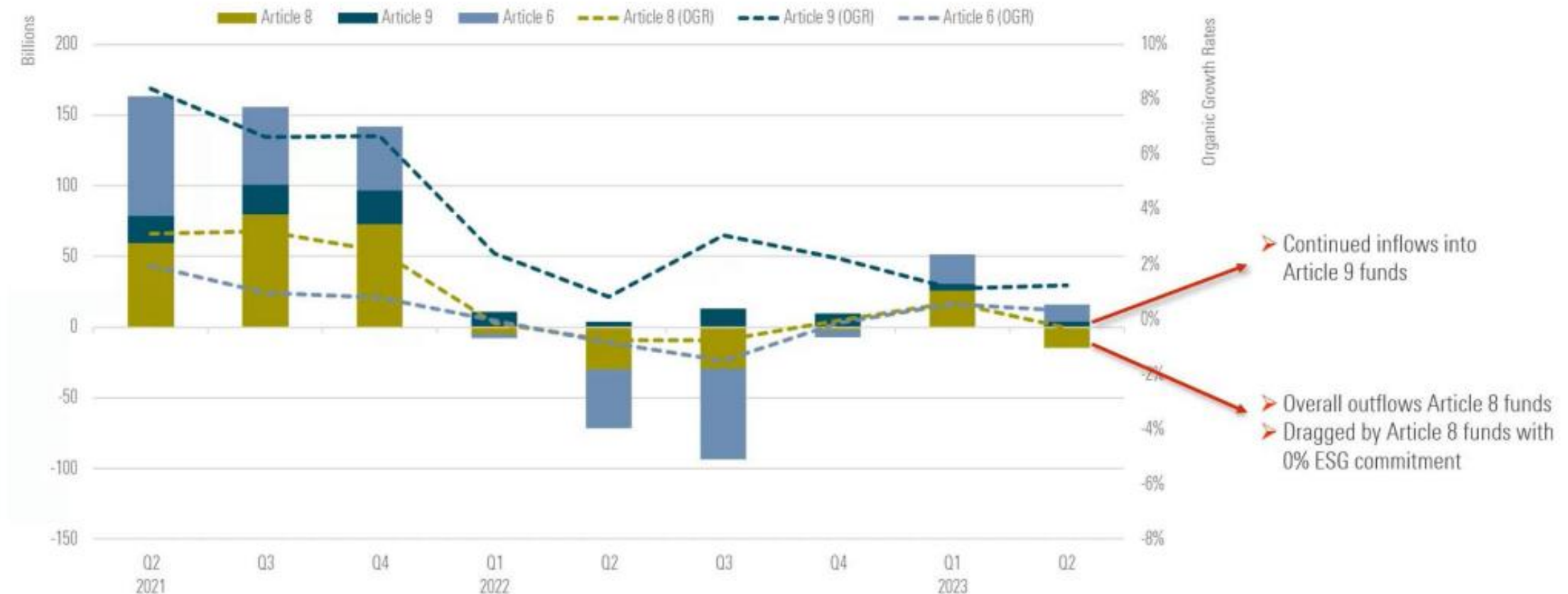
Forum per la
Finanza Sostenibile



access to
medicine
FOUNDATION

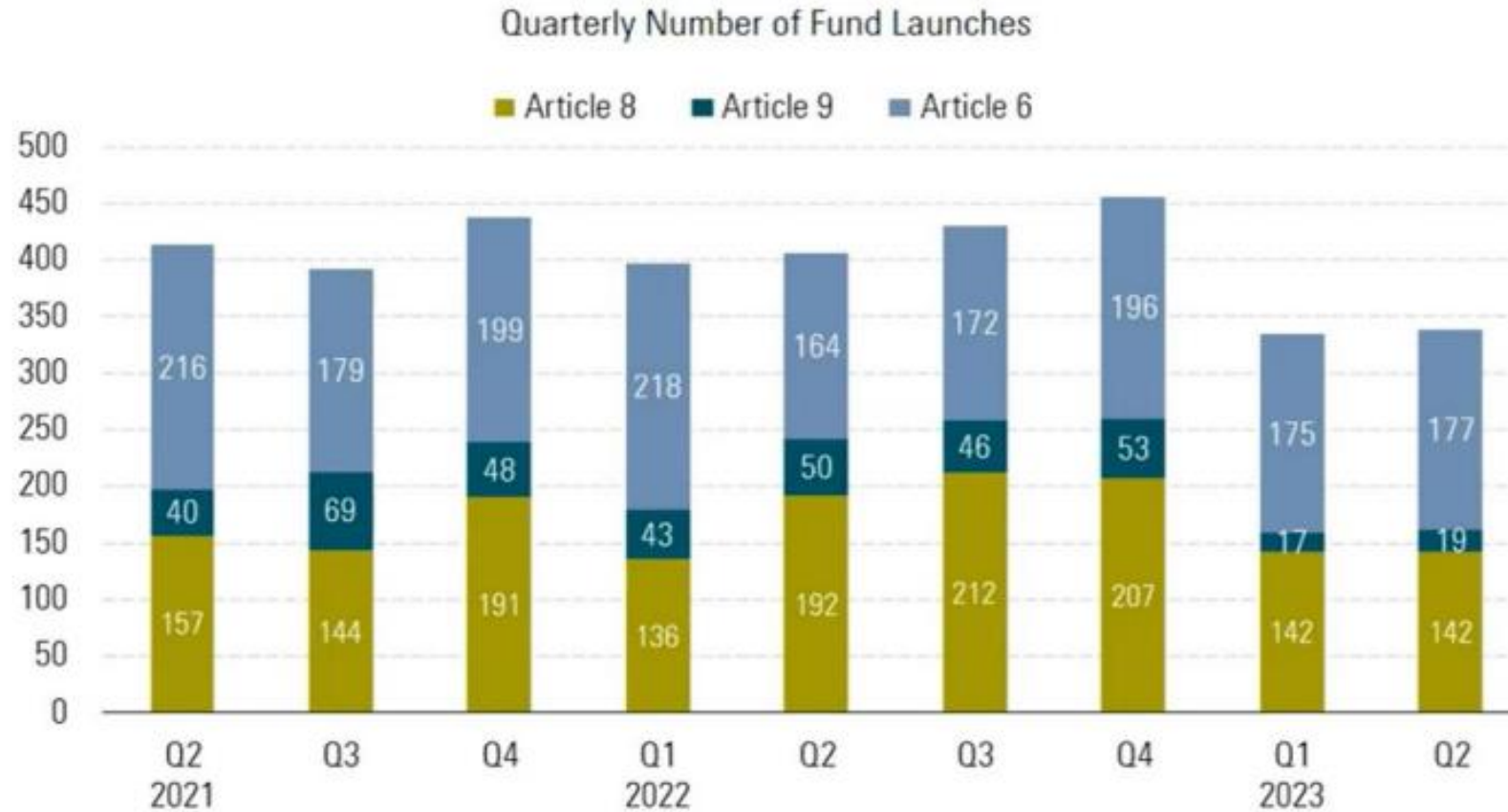


INCERTEZZA ECONOMICHE E REGOLAMENTARI



Fonte: Morningstar Direct & Morningstar Research. Dati a giugno 2023.

INCERTEZZA ECONOMICHE E REGOLAMENTARI



Fonte: Morningstar Direct & Morningstar Research. Dati a giugno 2023; sono esclusi i fondi money market, fondi di fondi e i fondi feeder.

REPORTING VS STAKEHOLDER INTERNI E ESTERNI - ESEMPI

REPORTING VS STAKEHOLDER INTERNI

Rischio di sostenibilità

Fondo	Copertura	ESG Score	ESG Score Comparator	Pillar E	Copertura	ESG Score	ESG Score Comparator	Pillar E
	corporate				sovereign			
BP Azionario Flessibile	99%	48.8	42.8	45.9	100%	77.2	80.1	70.4
BP Global Equity 1 TC	99%	42.4	42.8	46.9	-	-	-	0.0
BP Occidente Sostenibile	82%	53.5	46.8	55.8	94%	76.4	72.5	68.3
BP Azionario Internazionale	99%	45.8	42.8	52.5	-	-	-	0.0
BP Focus Ambiente 2027	88%	50.7	-	54.4	100%	75.7	-	67.8
BP Focus Ambiente Marzo 2028	88%	50.7	-	54.4	100%	75.7	-	67.8
BP Mica 1	91%	55.7	49.9	60.5	100%	75.0	74.0	74.7
BP Mica 2	94%	52.5	46.0	57.9	75%	70.2	73.9	66.8
BP Mica 3	96%	49.9	44.9	55.8	100%	73.9	73.4	66.1
BP Selezione Attiva	94%	53.1	45.5	57.7	100%	70.0	62.7	62.8
Poste Investo Sostenibile	95%	52.2	46.9	57.4	100%	70.9	73.1	63.7
BP Azionario Euro	96%	61.0	59.8	66.3	-	-	-	-
BP UNIVERSO 40	91%	49.0	49.6	53.5	96%	73.8	64.0	65.5
BP UNIVERSO 50	91%	47.5	46.1	51.8	95%	71.9	64.4	64.5
BP Universo Tematico	84%	42.6	42.5	44.9	-	-	80.5	0.0
BP GFIM SO SOSTENIBILE DINAMICO	95%	47.4	44.5	52.2	93%	73.0	64.0	64.2
BP GFIM SO SOSTENIBILE LA ESCLUSIVO	92%	49.3	45.0	54.0	96%	75.7	63.5	67.0
BP GFIM SO SOSTENIBILE Medio-Settore	95%	46.4	44.3	51.2	92%	71.6	64.0	62.7
art.8	96%	49.5	54.5	54.5	99%	74.4	-	66.6
Broad Comparator		42.8		47.4		63.1		58.8

★ Fondo che replica MSCI World Low Carbon Leaders – Focus sulla riduzione delle emissioni GHG e non sul profilo complessivo ESG degli emittenti. Data provider MSCI

★ BM include paesi ad alto punteggio (Belgio -80, Austria -80, Olanda -79) non presenti nel portafoglio

★ Fondo di Fondi la cui asset allocation segue logiche diverse dall'indice utilizzato come comparator

Fondo	Copertura	ESG score corporate	Pillar E	Copertura	ESG score sovereign	Pillar E
BP Investimenti	94%	55,9	61,0	100%	77,6	68,8
BP Invest. Euro 100,00	100%	56,9	61,4	100%	78,4	70,6
BP Nucleare	88%	60,1	61,8	100%	79,3	71,2
BP Investors Ltd	95%	54,7	59,6	100%	77,5	69,0
BP Energy Services	40%	46,7	50,9	100%	75,5	67,7
BP Energy Services	98%	44,9	51,1	100%	69,9	63,4
art.6	95%	54,8	59,5	100%	77,3	70,3
Broad Comparator	42,8	47,4	63,1	58,8		

Rischio di sostenibilità inferiore (score più alto) a Broad Comparator per tutti i fondi art.6

Rischio climatico

Fondo	Copertura	Carbon Footprint	Carbon Footprint Comparator	Carbon Intensity	Carbon Intensity Comparator	ETS Score	ETS Score Comparator	Exposure to Fossil Fuels %	Exposure to Fossil Fuels % Comparator	Physical Risk Management	Physical Risk Management Comparator
BP Azimutario Euro	96%	46.03	96.94	93.35	144.27	54.24	53.21	8.99	13.96	42.98	40.09
BP Azimutario Investibile	99%	18.42	39.63	36.83	136.82	40.02	42.55	1.54	1.54	39.83	25.55
BP Azimutario Internazionale	99%	25.27	46.97	68.29	136.82	45.08	39.55	6.55	10.90	31.01	25.65
BP Focus Ambiente 2027	88%	73.28	-	163.88	-	44.85	-	4.65	-	32.48	-
BP Focus Ambiente Marzo 2028	88%	73.23	-	163.92	-	44.84	-	4.64	-	32.48	-
BP Global Equity LfE	99%	21.25	46.97	105.51	136.82	38.67	39.55	8.84	10.80	24.83	25.65
BP Index	91%	128.15	100.23	156.00	45.91	39.01	3.83	3.47	3.83	38.18	28.85
BP Mix 2	94%	75.34	63.17	96.79	165.38	48.25	41.98	3.79	4.30	38.18	28.85
BP Mix 3	96%	50.94	58.79	83.03	167.76	46.90	40.92	4.05	5.92	34.92	27.73
BP Orizzonte Rendito	82%	94.23	71.89	115.58	166.04	42.55	39.87	3.92	6.43	32.76	26.93
BP Selezione Attiva	94%	81.27	78.60	99.55	184.18	48.76	41.26	6.16	8.56	33.07	30.17
BP Universe 40	91%	96.13	102.27	126.37	186.95	42.48	43.22	3.84	9.01	30.61	31.66
BP Universe 70	91%	83.52	94.95	129.31	213.72	43.69	43.26	3.89	8.15	29.83	30.17
BP Universe Tematico	94%	35.65	49.71	318.35	173.04	35.99	38.46	3.98	8.65	24.45	25.15
Fondo Investo Sostenibile	95%	84.55	66.13	141.67	156.44	48.80	42.95	3.72	7.14	35.25	28.52
BPF GFM SOSTENIBILITÀ DINAMICO	95%	43.96	65.00	117.68	164.77	43.12	40.78	6.08	10.49	30.25	28.54
BPF GFM SOSTENIBILITÀ EQUILIBRA TO	92%	88.71	70.23	133.61	171.94	44.26	41.09	5.33	8.86	32.06	29.26
BPF GFM SOSTENIBILITÀ SULL'IMPUG	95%	40.30	62.31	117.87	161.21	42.41	40.49	6.11	10.22	29.30	28.02
Broad Comparator		47.45		137.11		39.67		5.57		25.76	

Fonte: BPF SGR – TABELLE ESEMPLIFICATIVE

REPORTING VS STAKEHOLDER ESTERNI

Reporting Sfdr - Pai

ESG

ESG (Environmental, Social, Governance) è un framework di valutazione che integra i fattori ambientali, sociali e di governance nei processi decisionali di un'azienda.

ESG è un framework di valutazione che integra i fattori ambientali, sociali e di governance nei processi decisionali di un'azienda.

ESG è un framework di valutazione che integra i fattori ambientali, sociali e di governance nei processi decisionali di un'azienda.

ESG (Environmental, Social, Governance) è un framework di valutazione che integra i fattori ambientali, sociali e di governance nei processi decisionali di un'azienda.

ESG è un framework di valutazione che integra i fattori ambientali, sociali e di governance nei processi decisionali di un'azienda.

ESG è un framework di valutazione che integra i fattori ambientali, sociali e di governance nei processi decisionali di un'azienda.

ESG (Environmental, Social, Governance) è un framework di valutazione che integra i fattori ambientali, sociali e di governance nei processi decisionali di un'azienda.

ESG è un framework di valutazione che integra i fattori ambientali, sociali e di governance nei processi decisionali di un'azienda.

ESG è un framework di valutazione che integra i fattori ambientali, sociali e di governance nei processi decisionali di un'azienda.

ESG (Environmental, Social, Governance) è un framework di valutazione che integra i fattori ambientali, sociali e di governance nei processi decisionali di un'azienda.

ESG è un framework di valutazione che integra i fattori ambientali, sociali e di governance nei processi decisionali di un'azienda.

ESG è un framework di valutazione che integra i fattori ambientali, sociali e di governance nei processi decisionali di un'azienda.

Report Annuale

[illegible]

Posteitaliane