



PROPOSIZIONE DI PRODOTTI ESG: DA NICE TO HAVE A MUST HAVE



24 Settembre 2020

LA SOSTENIBILITÀ È AL CENTRO DELLA STRATEGIA UE



L'adozione del Green Deal europeo è finalizzata a:

- Raggiungere la **neutralità climatica** entro il 2050
- Proteggere vite umane, animali e piante **riducendo l'inquinamento**
- Aiutare le imprese a diventare leader mondiali nel campo delle **tecnologie e dei prodotti puliti**
- Contribuire a una **transizione giusta e inclusiva**

La Commissione Europea attraverso l'**Action Plan per Finanziare la Crescita Sostenibile** intende perseguire i seguenti obiettivi:

- Orientare flussi di capitale verso investimenti sostenibili;
- Gestire in modo più efficace i rischi finanziari che derivano dal cambiamento climatico, dal consumo di risorse, dal degrado ambientale e dalle disuguaglianze sociali;
- Migliorare la trasparenza e incoraggiare un approccio di lungo periodo nelle attività finanziarie.

OBIETTIVI DELL'INTERVENTO



IL CONTESTO

Quali sono gli elementi di contesto rilevanti



**L'ATTUALE
OFFERTA**

Come appare oggi l'offerta di prodotti d'investimento assicurativi e di previdenza complementare



**GLI IMPATTI
NORMATIVI**

Quali sono i principali impatti normativi

AGENDA



IL CONTESTO

Quali sono gli elementi di contesto rilevanti



**L'ATTUALE
OFFERTA**

Come appare oggi l'offerta di prodotti d'investimento assicurativi e di previdenza complementare



**GLI IMPATTI
NORMATIVI**

Quali sono i principali impatti normativi

GLI INVESTIMENTI ESG DIMOSTRANO PERFORMANCE MIGLIORI SU TUTTI GLI ORIZZONTI TEMPORALI..



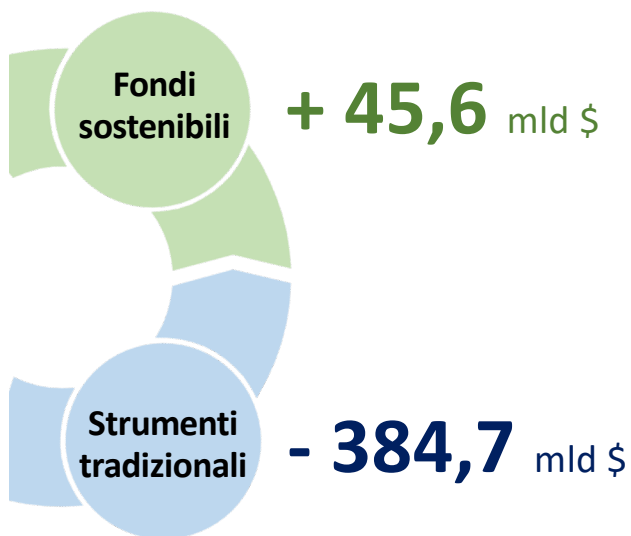
	ANNUALIZED			
	3 Yr	5 Yr	10 Yr	Since Sep 28, 2007
MSCI EM ESG Leaders	6.03	11.49	7.63	5.80
MSCI Emerging Markets	3.21	9.05	4.12	2.05

Fonte: <https://www.msci.com/documents/10199/c341baf6-e515-4015-af5e-c1d864cae53e>

.. E CONFERMANO LA LORO ASCESA NEL 2020

L'interesse degli investitori per i fondi sostenibili, nel primo trimestre del 2020, è superiore a quello per gli strumenti finanziari tradizionali.

Raccolta netta a livello globale



«L'Europa si conferma la regione più sensibile sui temi ESG e ha catturato il 72,5% del totale della raccolta. Seguono gli Stati Uniti con il 23%.»

GLI INVESTITORI RITENGONO LA SOSTENIBILITÀ UN DRIVER DI SCELTA RILEVANTE

Le preferenze degli investitori

92%

Considera le politiche a supporto dell'ambiente un fattore rilevante per la scelta d'investimento

80%

Considera importante essere messo al corrente della sostenibilità ambientale e sociale dei propri investimenti

Le cause di mancata sottoscrizione

47%

Scarsa conoscenza delle caratteristiche dei prodotti

36%

Pubblicità inadeguata

AGENDA



IL CONTESTO

Quali sono gli elementi di contesto rilevanti



**L'ATTUALE
OFFERTA**

Come appare oggi l'offerta di prodotti d'investimento assicurativi e di previdenza complementare



**GLI IMPATTI
NORMATIVI**

Quali sono i principali impatti normativi

COMPAGNIE ASSICURATIVE: PROGRESSIVA INTEGRAZIONE DELL'OFFERTA

OFFERTA ASSICURATIVA		
	FPA	Polizze Vita
Gruppo 1	✗	📄
Gruppo 2	✗	✗
Gruppo 3	📄	✗
Gruppo 4	✓	✗
Gruppo 5	✗	📄
Gruppo 6	✓	✓
Gruppo 7	📄	📄
Gruppo 8	✗	✓
Gruppo 9	✓	✓
Gruppo 10	📄	✓

- ✓ Il 50% delle Compagnie realizza **prodotti che sono promossi come sostenibili** e sono indirizzati verso **specifiche tematiche** (es. tutela del clima) oppure in **generale con prospettive sostenibili**
- ✓ Solo una Compagnia **non fa riferimento nell'informativa di prodotto all'integrazione di aspetti ESG** nella gestione degli investimenti

Elaborazione SCS Consulting su analisi siti web e documenti informativi

- ✓ Dichiarate finalità ESG del prodotto
- 📄 Analisi ESG dichiarata all'interno dei doc informativi/ possibilità di investire in comparti ESG
- ✗ Totale assenza di caratteristiche ESG

DISTRIBUZIONE BANCARIA: «TERRENO DA ESPLORARE»

OFFERTA BANCASSURANCE		
	FPA	Polizze Vita
Gruppo 1	✗	✗
Gruppo 2	✓	✓
Gruppo 3	📄	📄
Gruppo 4	✗	📄
Gruppo 5	✗	✗
Gruppo 6	📄	📄
Gruppo 7	✗	✗
Gruppo 8	✗	📄
Gruppo 9	✗	✗
Gruppo 10	📄	✗

- ✓ Solo una Banca ha integrato nella propria offerta **prodotti promossi come sostenibili**
- ✓ Il 40% dei Gruppi bancari **non fanno riferimento nell'informativa di prodotto all'integrazione di aspetti ESG** nella gestione degli investimenti

- ✓ Dichiarate finalità ESG del prodotto
- 📄 Analisi ESG dichiarata all'interno dei doc informativi/ possibilità di investire in comparti ESG
- ✗ Totale assenza di caratteristiche ESG

AGENDA



IL CONTESTO

Quali sono gli elementi di contesto rilevanti



**L'ATTUALE
OFFERTA**

Come appare oggi l'offerta di prodotti d'investimento assicurativi e di previdenza complementare



**GLI IMPATTI
NORMATIVI**

Quali sono i principali impatti normativi

IL NUOVO QUADRO NORMATIVO DELLA COMMISSIONE EUROPEA






La Tassonomia per la classificazione delle attività economiche sostenibili (Reg. 852/2020) costituisce uno dei lavori più innovativi della Commissione Europea assieme alla nuova normativa sulla disclosure ESG dei prodotti finanziari (Reg. 2088/2019) pongono nuove sfide per i player del mondo finanziario.

Regolamento UE 2088/2019

Il Regolamento (UE) 2019/2088 ha introdotto nuovi doveri di informazione in materia di sostenibilità per gli operatori del settore dei servizi finanziari.




Perimetro di applicazione

-  Partecipante ai mercati finanziari
-  Consulente finanziario
-  Prodotto finanziario

Regolamento UE 852/2020

Stabilisce i criteri per determinare se un'attività economica possa considerarsi ecosostenibile, al fine di individuare il grado di ecosostenibilità di un investimento.

Perimetro di applicazione

-  Partecipante ai mercati finanziari
-  Imprese soggette all'obbligo della dichiarazione non finanziaria
-  Misure adottate da Stati Membri o dall'Unione

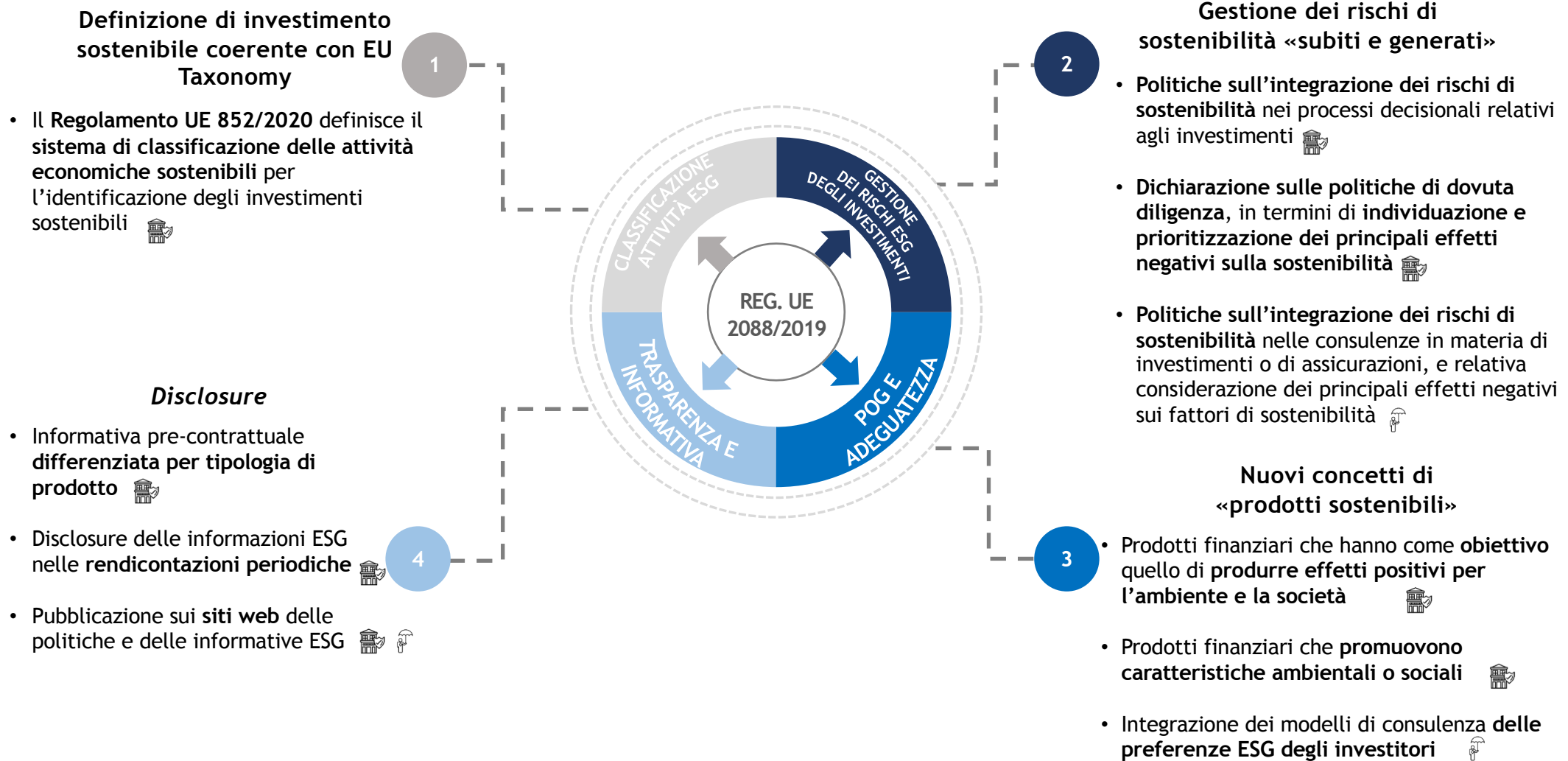


Partecipante ai mercati finanziari







Consulente finanziario

LE PRINCIPALI «INNOVAZIONI» INTRODOTTE



LE PRINCIPALI MILESTONE

-  Regolamento 2088/2019
-  Regolamento 852/2020

-  Partecipante ai mercati finanziari
-  Consulente finanziario



Publicazione in Gazzetta Ufficiale del Regolamento 2019/2088

(Disclosure ESG)  



9 dicembre 2019

22 giugno 2020


Publicazione in Gazzetta Ufficiale del Regolamento 852/2020

(Tassonomia UE)  


Data di applicazione del Regolamento. 2019/2088

Politiche e primo aggiornamento informative pre-contrattuali  


10 marzo 2021


Dichiarazione sulle politiche di dovuta diligenza* 

30 giugno 2021

Aggiornamento delle relazioni periodiche 


1 gennaio 2022

Data a partire dalla quale si aggiornano le informative dei nuovi prodotti sostenibili in relazione ai primi due obiettivi ambientali della tassonomia 

Secondo aggiornamento delle informative pre-contrattuali 

30 dicembre 2022

1 gennaio 2023

Data a partire dalla quale si aggiornano le informative dei nuovi prodotti sostenibili in relazione ai restanti obiettivi ambientali della tassonomia 

*Partecipanti ai mercati finanziari con più di 500 dipendenti e le imprese madri di un gruppo con più di 500 dipendenti

QUALI SFIDE PER GLI OPERATORI DEL SETTORE BANCASSURANCE?

LE SFIDE SUGLI INVESTIMENTI SOSTENIBILI E SULLA DISCLOSURE ESG



Strategy

- Evolvere **politiche e strategie di investimento** attraverso **metodologie sempre più sofisticate**, per tenere in considerazione gli **effetti negativi di sostenibilità e l'impatto dei rischi ESG sui rendimenti**



Prodotti

- Valutare il **posizionamento gli attuali prodotti promossi come ESG** rispetto alle **nuove definizioni di investimento sostenibile**
- Integrare la propria offerta con **prodotti a vocazione «sostenibile» e «green»**



Distribuzione

- Definire **strategie e modelli distributivi** in grado di **cogliere e interpretare le preferenze ESG** della clientela
- Rafforzare **conoscenza e competenza** delle reti al fine di **rappresentare al meglio il valore dell'offerta**



Comunicazione

- **Rafforzare il posizionamento** anche attraverso **piani di comunicazione** volti a valorizzare le **nuove disclosure** **normativamente previste** (es. siti-web)



SCS CONSULTING SPA –
Via Toscana 19/A – 40069 Zola Predosa (BO)
Phone: +39 051.3160311 Fax: +39 051.3160399 e-mail:
info@scsconsulting.it
www.scsconsulting.it



Simona Ceccarelli
Manager Area Sostenibilità
Mobile +39 348 8709689
e-mail: s.ceccarelli@scsconsulting.it