




MARZOTTO
INVESTMENT HOUSE
— GROUP —



Come coniugare Rendimenti ed ESG nei Portafogli Obbligazionari

Perché Investire con criteri ESG

Quali sono i benefici reali di un portafoglio ESG?

La nostra visione

RAPPORTO CON STAKEHOLDERS

- Coinvolgimento e Condivisione

IMPATTO POSITIVO

- Indiretto, ma considerevole

COMPLIANCE

- Aumento Regolamentazione

RIDUZIONE RISCHIO

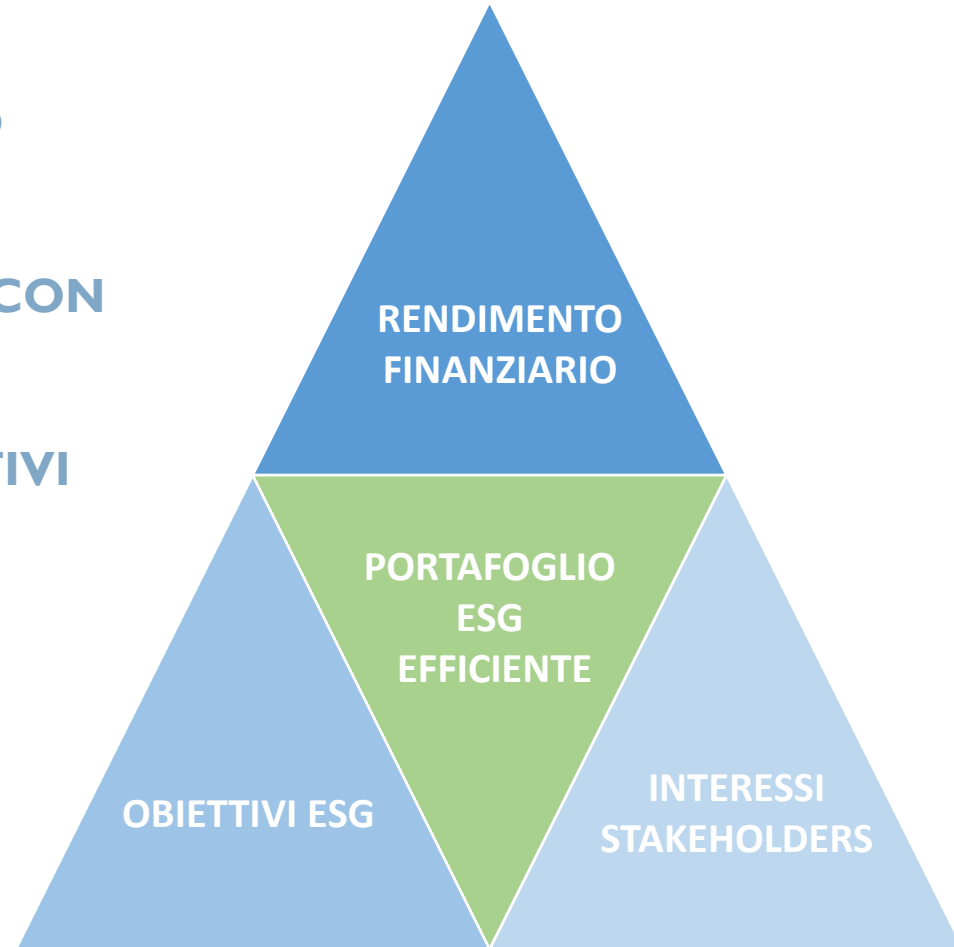
- Evitare emittenti non trasparenti

AUMENTO RENDIMENTI

- Evidenze Contrastanti

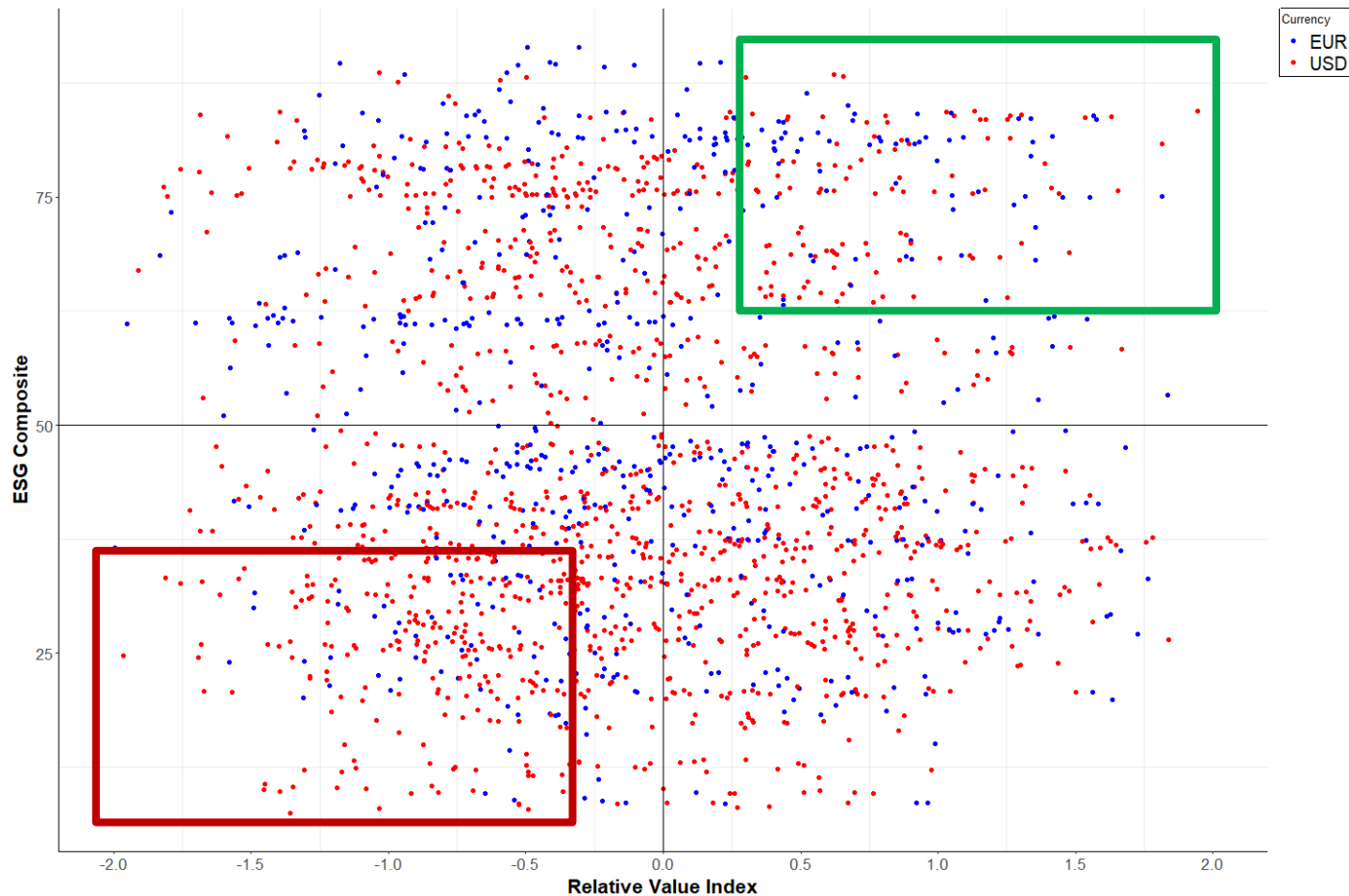
Obiettivo di un Portafoglio ESG?

- **IL RENDIMENTO FINANZIARIO RESTA UN CAPOSALDO**
- **BILANCIARE IL RENDIMENTO CON GLI OBIETTIVI ESG**
- **PERSONALIZZARE GLI OBIETTIVI ESG AGLI INTERESSI DEGLI STAKEHOLDERS**



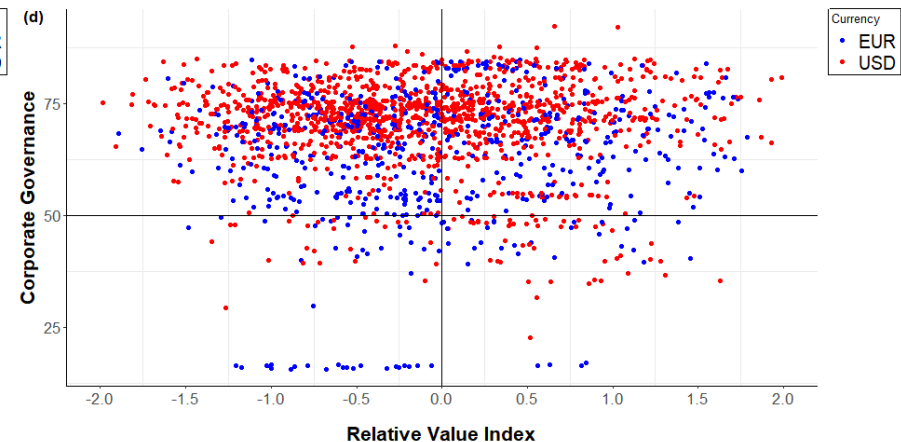
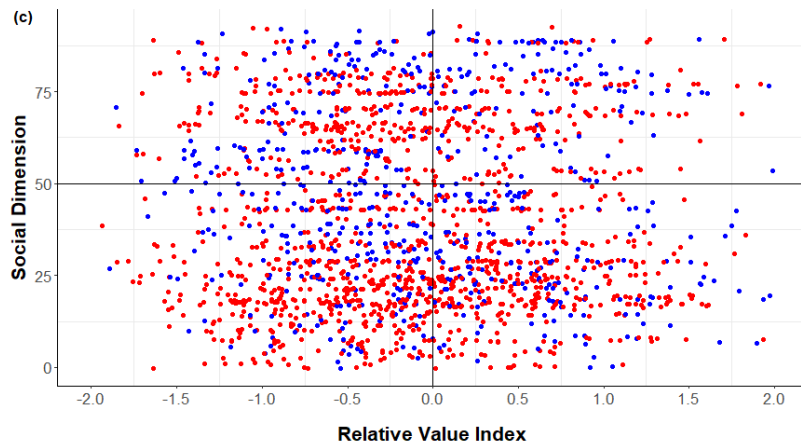
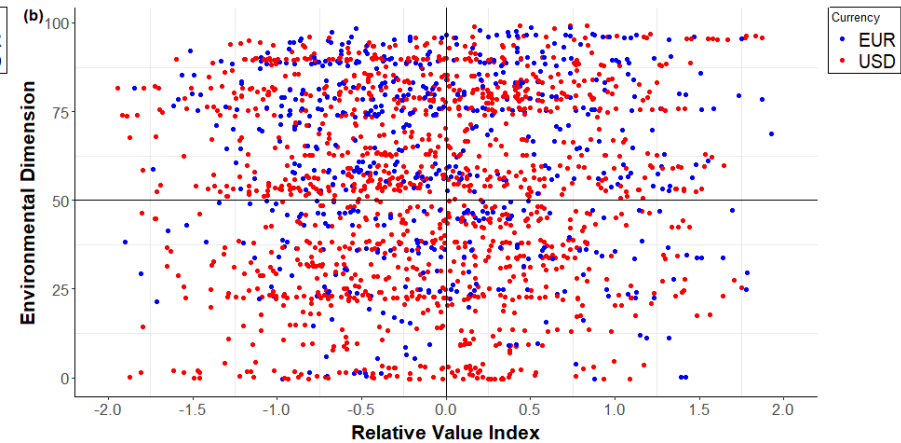
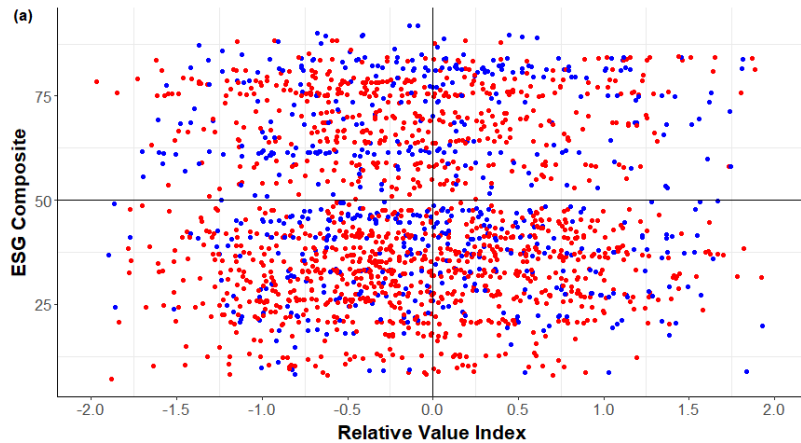
ESG & Rendimenti

Si può allocare la liquidità in maniera al contempo efficiente e sostenibile? Come coniugare rendimento e valori ESG.



Personalizzare l'obiettivo ESG

Le considerazioni ESG sono spesso relative – è importante allinearle agli interessi dei propri stakeholders



Come lo integriamo in pratica

SONDAGGI

- Aiutiamo a coinvolgere gli stakeholders nella definizione dei valori ESG attraverso sondaggi mirati

SCORE PERSONALE

- Costruiamo uno score personalizzato in base alle preferenze medie dei vostri stakeholders

SELEZIONE TITOLI

- Selezioniamo gli emittenti e titoli più attraenti in termini sia di rischio-rendimento che di score personale

OTTIMIZZ. PTF

- Ottimizziamo il portafoglio per massimizzare l'impatto ESG desiderato dagli stakeholders e il rendimento finanziario

Conclusioni

- **Investire indiscriminatamente in ESG non aumenta necessariamente il rendimento del portafoglio**
- **Resta necessario integrare le valutazioni ESG in un'analisi di rischio-rendimento finanziario per individuare gli emittenti più attraenti**
- **E' essenziale allineare gli obiettivi ESG del portafoglio a quelli dei propri stakeholders**
- **Si possono costruire degli indicatori personalizzati che ricalcano le preferenze dei propri stakeholders**
- **Il nostro approccio ESG mira ad aumentare la vicinanza dei vostri stakeholders, raggiungere obiettivi di sostenibilità, senza compromettere il rapporto rischio-rendimento del portafoglio**

Gruppo Marzotto SIM

Marzotto SIM SpA

Milano - Piazza della Repubblica, 32 - 20124 - Tel. +39 02 00632611 - Fax +39 02 00632695

Roma - Via di Novella, 22 - 00199 - Tel. +39 06 32650128 - Fax +39 02 00632695

www.marzottosim.com - info@marzottosim.com

Marengo Financial Services Ltd

Londra - 43 Maiden Lane - WC2E 7LJ - Tel. +44 203 319 6220

www.marengofinancial.co.uk - info@marengofinancial.co.uk





www.marzottosim.com

www.marengofinancial.co.uk