

I VOSTRI SOLDI IN GESTIONE CONSULENTI FINANZIARI



Consulenti Finanziari

Il giornale dei professionisti della consulenza

Inserito a cura di Germana Martano

A cura dell'



Il filtro della sostenibilità

Oltre 1.100 i partecipanti alla prima edizione on line di Consulenti dell'anno, il 23 febbraio. L'incontro tra l'energia economico-finanziaria e la sostenibilità del pianeta con un panel di 18 relatori ospiti. Il racconto dell'evento ideato da Anasf per il settore del risparmio

Pagina a cura di Paola Manfredi e Arianna Porcelli

Per trovare la cura efficace all'emergenza climatica è necessaria una trasformazione del modello produttivo di consumo ed energetico, raggiungibile solo attraverso comportamenti virtuosi e la finanza SRI. Anasf ha voluto dedicare questa prima edizione del 2021 di Consulenti proprio al futuro verde della finanza, per fornire ai consulenti finanziari uno sguardo ad ampio raggio necessario per diventare l'elemento trainante rispetto al cambiamento delle scelte delle famiglie italiane di oggi e di domani. "Scegliamo di essere protagonisti della transizione verso un'economia sostenibile e una società consapevole della propria responsabilità per l'ambiente", ha osservato Luigi Conte, presidente Anasf, in apertura del convegno inaugurale, "questa rappresenta per i cf la sfida più importante per il presente e per l'immediato futuro e l'Associazione ha dato prova della capacità di affrontare il tema in maniera originale e, anche questa volta, ha colpito nel segno".

L'evento ha visto lo sviluppo di tre punti focali. Il primo è lo stato dell'arte del livello normativo, che negli ultimi anni ha raccolto l'interesse del Governo italiano e di quelli internazionali e che vedrà entro la fine dell'anno la definizione puntuale della tassonomia. Il secondo è l'aspetto della ricerca per cui, tramite gli interventi degli sponsor, con esponenti del settore dell'industria finanziaria e non solo, è stato rappresentato in maniera trasversale l'ambiente in cui si opera e in cui passeremo il nostro futuro. Infine la definizione di linee di azione che devono essere innovative e condivise con i risparmiatori, per consentire al sistema di poter mirare al futuro con un approccio costruttivo in cui tutti gli stakeholder siano

ascoltati e resi partecipi del processo di cambiamento.

Fin dal convegno inaugurale si sono confrontati insieme col presidente Conte relatori di alto profilo: **Nadia Linciano**, responsabile dell'Ufficio Studi Economici Consob, che ha presentato l'indagine mirroring svolta a fine 2020 dalla Commissione, sottolineando il ruolo cruciale che gioca il cf nell'accrescimento delle conoscenze della finanza sostenibile con i clienti; **Maria Paola Chiesi**, Shared Value & Sustainability director del Gruppo Chiesi, che ha raccontato come la finanza può aiutare le imprese a essere sostenibili, cosa significhi essere B-corp e porre l'etica al centro dei processi di business; **Francesco Biccato**, segretario Forum Finanza Sostenibile, che ha definito lo scopo dei prodotti Esg e la strategia della finanza SRI e ha sottolineato la rilevanza della cultura finanziaria e del dialogo tra consulenti e clienti. A moderare l'incontro **Andrea Cabrini**, direttore Class CNBC.

Oggi l'attenzione del Governo italiano guidato da Mario Draghi è rivolta alla necessità di lavorare insieme per la "transizione verde", come dimostrato nell'attribuzione al professore Roberto Cingolani il ruolo di Ministro dell'Ambiente, ridenominato Ministro per la Transizione ecologica, che presiederà l'istituendo Comitato Interministeriale per il coordinamento delle attività concernenti la transizione ecologica. Importante svolta che richiama all'attenzione molte attività di tutti i settori. È voluta partire da qui Anasf, che ha avviato il convegno con l'esposizione dell'indagine mirroring di Consob, che confronta opinioni e conoscenze sui temi della finanza sostenibile dei

consulenti finanziari e dei loro clienti. "Tra le principali evidenze, emerge come solo il 13% di questi ultimi ha una buona conoscenza rispetto alle tematiche Esg mentre più del 50% di loro non ne ha mai sentito parlare", ha esordito Linciano. "Tra i fattori Esg che i risparmiatori associano alla finanza sostenibile ci sono quelli ambientali e societari, scarsa attenzione è posta invece alla governance. I professionisti del risparmio invece sono più attenti ai temi ambientali e di governance", ha continuato, "esiste tra i risparmiatori anche una percezione errata sui prodotti SRI: per il 40% del campione sono più costosi e meno performanti dei prodotti tradizionali; il 50% invece riesce a proiettarsi in una situazione di medio-lungo termine rispetto alla quale considerano correttamente la performance degli investimenti sostenibili migliore rispetto a opzioni alternative di investimento. Anche tra i professionisti esiste eterogeneità, ma la maggior parte di loro percepisce che non si tratta di prodotti più costosi". I consulenti finanziari possono quindi entrare in azione proprio per colmare i gap

mativi dei risparmiatori. La qualità della stretta relazione consulente-cliente è un punto di forza su cui agire a partire dalla valutazione di adeguatezza nel primissimo contatto con il risparmiatore. Il professionista può svolgere infatti un ruolo attivo nella relazione con il cliente e nell'accrescimento delle competenze sugli investimenti sostenibili anche in sede precontrattuale, nella fase di definizione del portafoglio e in quella di monitoraggio. "Abbiamo una grande possibilità per reindirizzare il modello di sviluppo del Paese", ha commentato Biccato, "una delle strategie della finanza SRI è quella del dialogo tra finanza e imprese che, quando si allineano sugli stessi obiettivi, procedono poi nella stessa direzione; la seconda è colmare il gap tra attività del cf e l'interesse dei clienti sui temi Esg, attraverso la comunicazione e l'educazione finanziaria, elemento centrale per far crescere operatori e investitori allo stesso tempo". È importante non solo lavorare sul fronte della consulenza

ma anche su quello delle imprese che rappresentano la prima fonte di inquinamento e di emissioni di gas effetto serra nell'atmosfera, una delle principali opzioni per la mobilità sociale delle persone e sono responsabili dello sviluppo sociale ed economico dell'ultimo secolo attraverso l'innovazione e la ricerca. "La finanza in questo può aiutare la transizione ecologica delle imprese", ha affermato Chiesi, "in quanto interviene orientando le scelte degli investitori verso aziende sostenibili, facendo acqui-

sire consapevolezza alle imprese e svolge nei loro confronti un importante ruolo educativo e formativo. Infine, può fare da trade union tra sistemi diversi nella consapevolezza che per risolvere le tre grandi crisi -economica, ambientale e societaria- è necessaria un'azione concertata tra tutte le parti sociali", ha continuato, sottolineando come "porre l'etica al centro dei processi di business implica la creazione di un valore economico, che passa dall'ascolto dei punti di vista degli interlocutori, coinvolgendoli nelle decisioni di business. È questa la vera rivoluzione".

Il 2021 imprimerà una svolta fondamentale, in termini normativi e legislativi, per la finanza sostenibile e Anasf sta lavorando per fornire un contributo formativo e informativo molto ampio, e per questo è stato avviato, già da novembre scorso, un corso sulla finanza Esg con Sda Bocconi School of Management -si veda articolo in pagina successiva- che ha visto i primi certificati Efga ESG Advisor già all'inizio di quest'anno.

"Siamo interessati ad un approccio che vada nella direzione dell'economia sostenibile attraverso più voci e attraversando lo spettro demografico", ha concluso Conte, "in un modello in cui le generazioni non si dovranno più affrontare ma confrontare per provare a dare una conclusione che tenga conto di tutti i fattori. È necessario definire linee di azione innovative affinché i progetti si attuino e non restino scritti sulla carta. Rappresentare una forma ecologica di azione significa anche rappresentare un formato di azione in cui le linee operative sovrastino quelle burocratiche. Questo sarà uno degli elementi centrali perché si possa immaginare un effetto moltiplicatore delle azioni nel tempo".

La finanza sostenibile e responsabile è stata anche al centro degli incontri a cura dei partner



I VOSTRI SOLDI IN GESTIONE CONSULENTI FINANZIARI

di ConsulenTia, che hanno declinato il tema secondo diversi punti di vista e che qui di seguito raccontiamo in dettaglio.

Lombard Odier - IL CAPITALE NATURALE

La sostenibilità non è solo lotta al cambiamento climatico ma anche al depauperamento delle risorse naturali: questo il punto focale dell'intervento di Lombard Odier, tenuto da **Andrea Ily** di illycaffè e **Giancarlo Fonseca** di Lombard Odier. Il capitale naturale è infatti la più grande asset class del sistema economico e industriale italiano, sulla quale poggia il 50% del Pil globale. La rigenerazione del capitale naturale equivale al rinnovamento della capacità futura di generare crescita e prosperità.

J.P. Morgan Asset Management - ALLINEARE GLI INVESTIMENTI AI PROGRESSI DEL SETTORE SALUTE: IL POTENZIALE DELLE TERAPIE GENICHE

Zoom sulle terapie geniche durante il convegno del team di gestione del fondo JPMorgan Funds - Thematics - Genetic Therapies a ConsulenTia. Il tema specifico della cura di queste importanti malattie ha fatto sì che la strategia di investimen-

to messa in campo dalla società di gestione possa essere considerata a tutti gli effetti in linea con il terzo dei 17 Obiettivi di Sviluppo Sostenibile dell'ONU, elaborati per fornire un percorso verso un futuro migliore. A parlarne sono stati **Lorenzo Ferrari** e **Katherine Magee** di J.P. Morgan AM.

T.Rowe Price - GLOBALIZZAZIONE E DISUGUAGLIANZE: QUALI CONSEGUENZE SOCIOECONOMICHE?

Federico Domenichini di T.Rowe Price ha trattato il tema della disparità di reddito tra le varie classi sociali e di come questo divario abbia inciso sulla collettività, danneggiando la crescita e riducendo le opportunità di investimento, oltre a promuovere il populismo e le divisioni sociali. Nell'ambito dello speech il relatore ha raccontato anche quale impatto questo divario avrà sulle politiche sociali e quali opportunità d'investimento potrebbe creare. Tra i fattori che hanno determinato il dislivello sociale anche la Tech revolution.

Goldman Sachs Asset Management - CARBONICIS: LE OPPORTUNITÀ

DI INVESTIMENTO CREATE DALLA DECARBONIZZAZIONE

L'impatto del cambiamento climatico sulla società e sulla crescita economica mondiale ha evidenziato l'importanza di ridurre le emissioni di anidride carbonica per generare una crescita sostenibile. I cambiamenti politici, le legislazioni e le regolamentazioni, combinati con l'innovazione tecnologica, offrono un'enorme opportunità di investimento mentre il mondo procede verso la decarbonizzazione dell'energia, della mobilità, delle infrastrutture, dell'agricoltura e di molti altri settori. Alla conferenza di Goldman Sachs AM sono intervenuti **Matteo Buonomini** e **Michele Della Vigna** per fornire spunti di riflessione sulla confluenza tra decarbonizzazione e investimenti.

Capital Group - IL RUOLO DEI MILLENNIALS IN UN'EPOCA DI SCONVOLGIMENTI

Cristina Mazzurana di Capital Group ha portato la sua testimonianza sui millennials: questa categoria di cittadini costituisce uno dei fenomeni demografici più significativi della storia recente. Con una età compresa tra i 20 e i 40 anni sono i protagonisti di

quest'epoca, sia per gli aspetti legati alla produzione, sia per quelli del risparmio. In un momento di grandi cambiamenti, in bilico tra necessità di consumo e richiesta di sostenibilità, comprendere chi sono, cosa li caratterizza e cosa li appassiona è di fondamentale importanza per individuare quelle aziende che hanno migliori prospettive di crescita.

BlackRock - B-LOAD: L'ENERGIA SOSTENIBILE NON È PIÙ UN'ALTERNATIVA

Sono stati **Luca Giorgi** e **Davide Tagliaferri** di BlackRock Italia, insieme a **Maria Cristina Papetti** di Enel Group, a illustrare i principali trend dell'evoluzione energetica, approfondendone gli aspetti legati all'economia reale. **Alastair Bishop** di BGF Sustainable Energy ha poi analizzato le principali soluzioni d'investimento sostenibile, evidenziando l'impatto positivo delle società su cui BlackRock investe nella transizione verso un'economia a basse emissioni di CO2 e il loro collegamento con gli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile delle Nazioni Unite.

Vontobel - ESG: ADOTTA UN NUOVO PUNTO DI VISTA

Nella sua sessione Vontobel ha

raccontato i vantaggi dell'approccio dei "leader ESG", spiegando a quale condizione si può investire in un'azienda che non registra un rating ambientale, sociale e di governance alto. L'approccio che la società mette in campo consente di introdurre in un portafoglio multiasset un elemento di decorrelazione fondamentale per la costruzione di una strategia diversificata. L'ESG quindi si pone sempre di più come un fattore cross asset classes che, consentendo la focalizzazione dell'analisi sulla qualità degli emittenti, permette di individuare quelli più resilienti in periodi di forte volatilità dei mercati. L'incontro è stato tenuto da **Fabrizio Capati** e **Darya Granata** di Vontobel.

L'Associazione continuerà a dare il suo contributo fattuale per rispondere alle esigenze di sostenibilità richieste dal pianeta, dalla società e dai giovani. Ecco perché la seconda edizione di ConsulenTia - Quando l'energia incontra il futuro, in programma il 13 aprile, sarà dedicata interamente ai giovani. L'appuntamento si svolgerà sempre su www.consulentia2021.it. Per rivedere l'edizione del 23 febbraio visitare il sito dell'evento o il canale YouTube dell'Associazione. (riproduzione riservata)

CONSULENTIA 21

IL PIÙ GRANDE APPUNTAMENTO DEI CONSULENTI FINANZIARI



GRAZIE PER AVER PARTECIPATO!

NON PERDERE IL PROSSIMO APPUNTAMENTO CON L'EVENTO ANASF

13 APRILE 2021 SAVE THE DATE!

Quando l'energia incontra il futuro

MEDIA PARTNER

A&F

Class CNBC

UN EVENTO IDEATO DA

ANASF
ASSOCIAZIONE NAZIONALE CONSULENTI FINANZIARI