



BANCA
GENERALI
PRIVATE



Rodolfo Fracassi

Rodolfo fonda **MainStreet Partners nel 2008** per investire in business capaci di generare rendimenti finanziari e impatto positivo sulla società e sull'ambiente.

In precedenza, è stato **Executive Director presso Goldman Sachs Asset Management**, incaricato di sviluppare il business e strutturare portafogli per investitori istituzionali e private banks nell'area del Sud Europa.

Rodolfo ha ricoperto un simile ruolo presso **Franklin Templeton Investments**, co-gestendo la divisione rivolta agli investitori istituzionali italiani. Ha lavorato anche presso **Salomon Smith Barney nel desk derivati** e ha iniziato la sua carriera professionale come **analista presso la Italian Trade Commission di Hong Kong**.

È laureato presso **l'Università Bocconi di Milano**. È Chartered Financial Analyst, membro della UK CFA Society e membro del Board della Fondazione Opes.

Appassionato ciclista, ha preso un anno sabbatico nel 2007 per realizzare il suo sogno di attraversare il Sud America in bicicletta, da Quito in Ecuador a Ushuaia in Argentina, passando per Peru, Bolivia e Cile.



INVESTIRE COMBINANDO RITORNI FINANZIARI, SOCIALI ED AMBIENTALI

BG Solution - CORE

ESG Advisor MainStreet Portfolio

Maggio 2019

Esclusivamente per investitori qualificati, non per distribuzione esterna

AGENDA

- MainStreet Partners
- BG Solution - CORE
ESG Advisor MainStreet Portfolio

Società d'investimento indipendente specializzata in investimenti sostenibili, con sede a Londra:

- 10 anni di track record
- Team internazionale con esperienza unica nel settore
- Metodologia proprietaria per valutare e integrare parametri finanziari e di sostenibilità
- Oltre EUR 500 mln di attivi in advisory



Investment Advisory

- ☑ Selezione Fondi
- ☑ Investimenti Diretti
- ☑ Portafogli Dedicati



Portfolio Analytics

- ☑ Analisi ESG
- ☑ Allineamento SDGs
- ☑ Report di Impatto

Valutazione Fondi

Rating

Identificazione prodotti sostenibili e valutazione del livello di sostenibilità in ambito E, S e G

Metriche ESG

Misurazione dei risultati ambientali, sociali e di governance realizzati dai singoli prodotti sostenibili

Soluzioni d'Investimento

Gestioni Patrimoniali

Selezione di fondi e titoli sostenibili, con obiettivi di ritorno finanziario, sociale e ambientale

Portafogli Personalizzati

Costruiti secondo una logica di efficienza finanziaria e per contribuire agli SDGs scelti dal cliente

SDGs

Allineamento di ogni servizio ai Sustainable Development Goals promossi dalle Nazioni Unite

Investire in modo sostenibile genera valore per gli investitori, l'ambiente e la società nel suo complesso, migliorando la gestione del portafoglio e la relazione con il cliente:

Gestione del Rischio



I fattori ESG rilevano rischi non evidenziati dai modelli tradizionali, segnalando potenziali scandali, sanzioni pecuniarie e disaffezione da parte dei consumatori

Rendimento



Elevati rating ESG sono generalmente attribuiti ad aziende di qualità con profitti e flussi di cassa stabili e in settori che beneficiano dei nuovi trend della domanda

Comunicazione



Si aggiunge la dimensione valoriale: obiettivi e risultati ambientali, sociali e di buon governo, oltre che finanziari



- Obiettivi di rendimento finanziario, sociale e ambientale, allineati agli SDGs
- Approccio strutturato alla costruzione del portafoglio per ottenere un'ampia diversificazione
- Crescita del capitale tramite gestione attiva
- Benchmark tradizionale e livello di rischio medio

Portafoglio bilanciato globale e flessibile: azionario al 35% (min 20%, max 50%)

**Azioni SDG
Leader**

Aziende leader nei rispettivi settori,
con elevato contributo agli SDGs

**Fondi
Sostenibili**

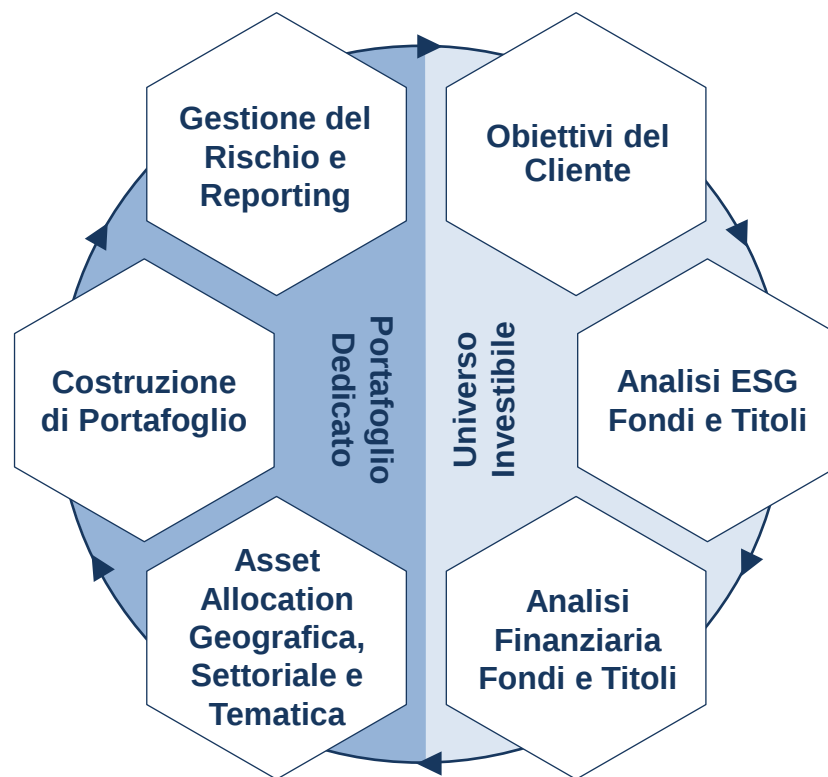
Azionari ed obbligazionari,
sia generalisti che tematici

**Obbligazioni
Green**

Bond ad alto merito creditizio
e impatto ambientale

Processo d'investimento che combina in modo dinamico criteri finanziari e ESG per costruire portafogli multi-asset e diversificati a livello globale:

Processo d'Investimento



Struttura di Portafoglio

CORE

Crescita Stabile e Gestione del Rischio

Fondi generalisti azionari, obbligazionari e flessibili che investono in aziende ad elevata qualità sia finanziaria che ESG

SATELLITE

Opportunità di Mercato

Fondi tematici e titoli di aziende operanti in settori ad elevata crescita quali Energie Rinnovabili, Cure Innovative, Gestione delle Risorse, Infrastrutture, Alimentazione

Metodologia proprietaria e processo strutturato per valutare gli aspetti finanziari e di sostenibilità:



I Partner per i Fondi ESG

I principali Asset Manager con oltre 170 comparti ESG



Metodologia proprietaria per valutare l’allineamento agli SDGs di ogni azienda e fondo:



Per ogni fondo con rating di sostenibilità uguale o superiore a 3, calcoliamo i risultati in ambito ambientale, sociale e di governance ottenuti con un investimento di 100.000 Euro:

E**Riduzione inquinamento**

10 tonnellate di CO₂ ridotta
= 71 viaggi da Milano a Roma

Acqua risparmiata

3.113.769 litri di acqua risparmiata
= 44.482 docce

Gestione dei rifiuti

85% società con piani di gestione rifiuti
+ 43% vs benchmark

S**Pazienti a rischio**

2 pazienti curati tramite i prodotti e servizi offerti

Cibo naturale/biologico

212 pasti di cibo naturale e/o biologico prodotti

Ambiente di lavoro

88% società con dipendenti soddisfatti
+ 51% vs benchmark

G**Uguaglianza di genere**

35% donne manager e in CdA
+ 16% vs benchmark

Consiglieri indipendenti

75% indipendenti in CdA
+ 5% vs benchmark

Anticorruzione

89% società con politiche anti-corruzione
+ 35% vs benchmark

Fondo in Allocazione “Core”: LUX IM ESG Generali Investments Diversified Strategy

- Portafoglio bilanciato flessibile con riallocazione settimanale
- Controllo della volatilità massima al 15%
- Approccio Best in Class: miglior 50% delle società per ogni settore in base alle loro performance ESG
- Dati di sostenibilità elaborati dal team ESG di Generali Investments a Parigi



0 Basso **Rating di Sostenibilità: 3,5** 5 Alto



Obiettivi di Sviluppo Sostenibile



Gestione dei rifiuti

78% di società implementano rilevanti programmi per la gestione e riduzione dei rifiuti
+37% rispetto al benchmark



Ambiente di Lavoro

72% di società con politiche contro il lavoro minorile
+37% rispetto al benchmark



Anticorruzione

83% di società intraprendono forti azioni contro la corruzione
+29% rispetto al benchmark



Domanda e offerta di beni e servizi sono sempre più guidate da fattori ESG con un evidente impatto sulla nostra vita quotidiana, di conseguenza diventano fattori fondamentali nelle decisioni d'investimento:



Aria pulita



Auto elettriche



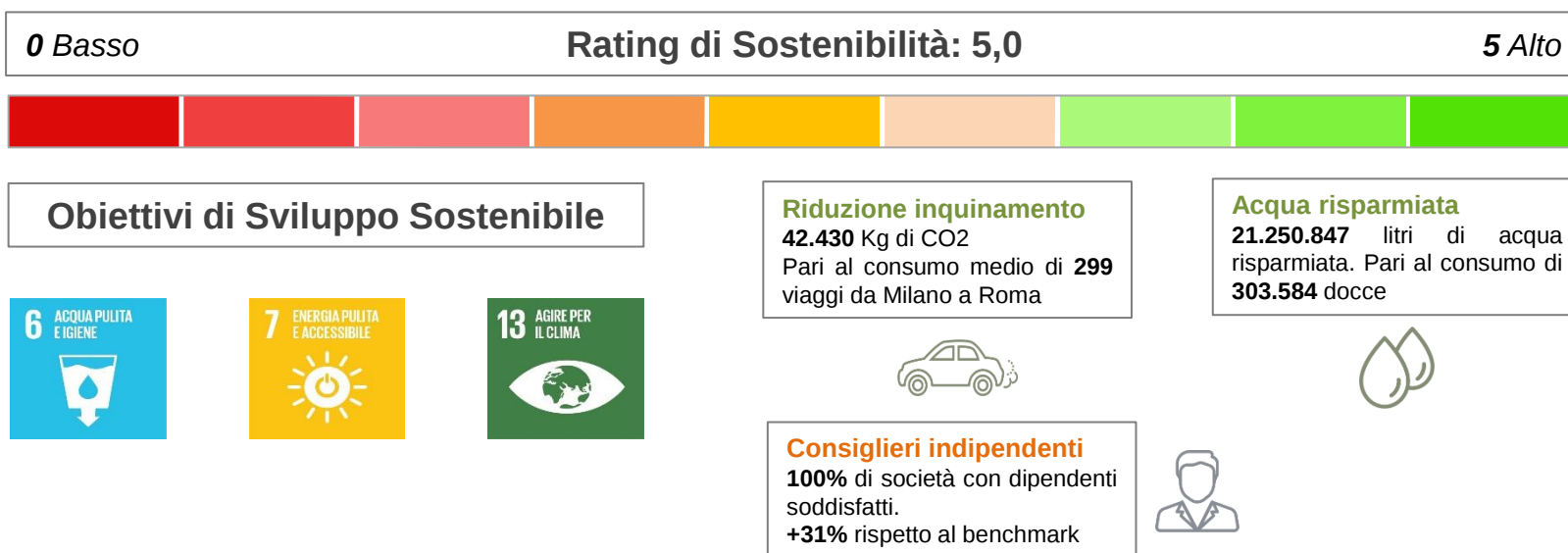
Cure innovative



Cibo organico

Fondo in Allocazione “Satellite”: Parvest Climate Impact

- Gestito in delega da Impax Asset Management, leader al mondo in strategie azionarie ambientali
- Società con fatturato derivante da efficienza energetica, energia pulita, trattamento dell’acqua, e simili
- Team internazionale ed oltre 20 anni di storia



Energia



Salute



Alimentazione



Finanziari



Esempi d'Investimento: Obbligazioni Green e Sociali



- Prima obbligazione italiana per il finanziamento delle PMI in zone colpite dal terremoto
- Medesimo profilo di rendimento e rischio delle altre emissioni CDP



- 500.000 EUR
- Rendimento: 2,2%
- Rating BBB



- 2.800 PMI finanziate
- 20.000 posti di lavoro salvati o creati ogni anno



- I capitali raccolti sono impiegati per allineare la catena del valore alle regole del commercio equo e solidale
- Medesimo profilo di rendimento e rischio delle altre emissioni Starbucks

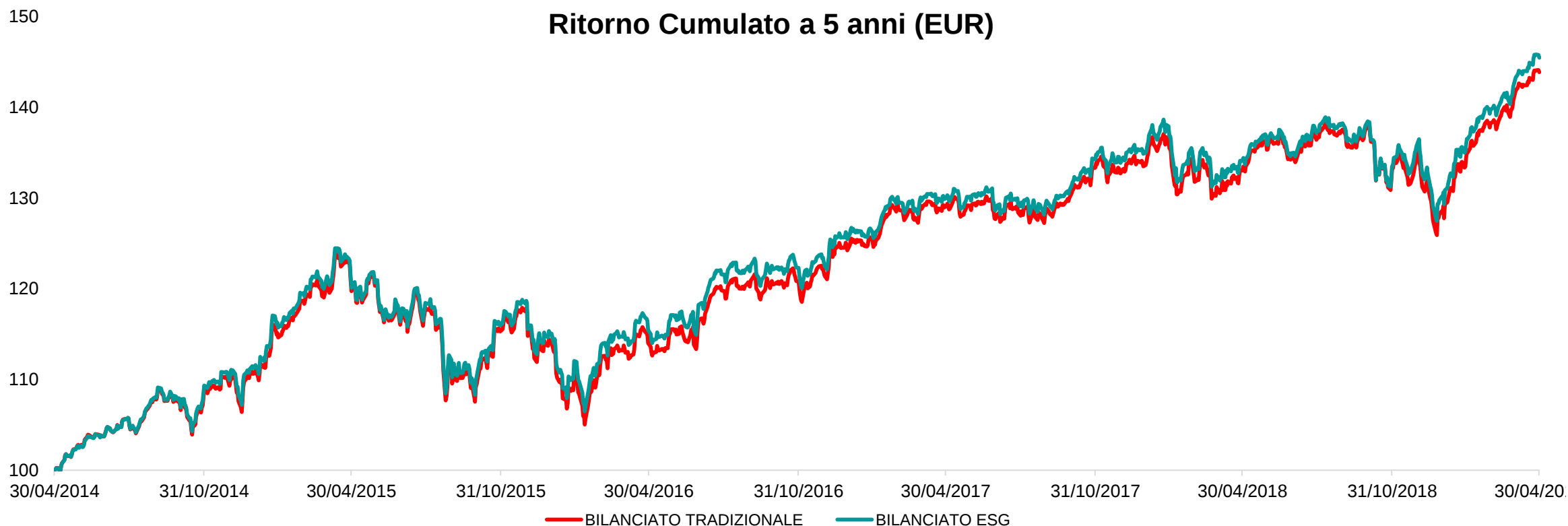


- 500.000 USD
- Rendimento: 3,9%
- Rating BBB+



- 300.000 piccoli agricoltori coinvolti
- 99% del caffè ecosolidale

Un portafoglio bilanciato costituito da indici azionari ed obbligazionari sostenibili presenta performance in linea o superiori ad un portafoglio costituito da indici tradizionali:

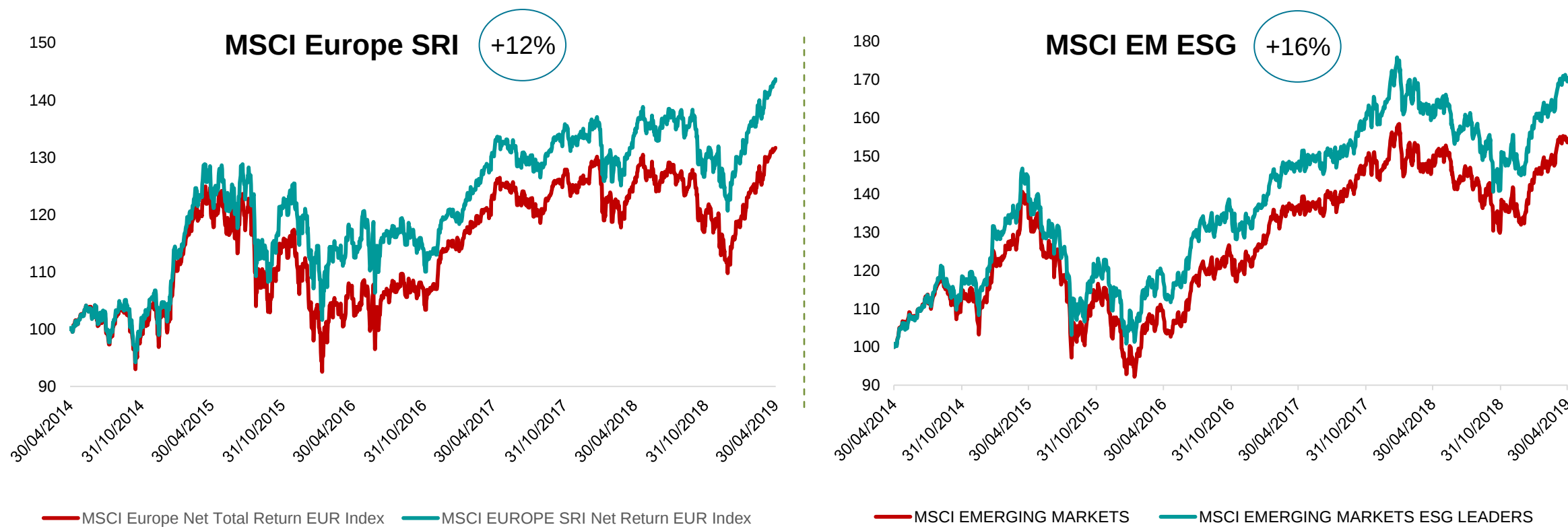


Il “Bilanciato tradizionale” è composto da: 50% Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporate Total Return Index, 35% MSCI World, 15% MSCI Emerging Markets.

Il “Bilanciato ESG” è composto da: 50% Barclays MSCI Euro Corporate ESG, 35% MSCI World ESG Leaders, 15% MSCI Emerging Markets ESG Leaders.

Gli indici sostenibili azionari riescono ad aggiungere molto valore in mercati specifici quali azionario Europa, emergente e tematici:

Sovra-Rendimento Cumulato a 5 anni (EUR)





5 Alto



Uguaglianza di Genere
29% di donne nel management
e nel CdA
+11% rispetto al benchmark



TO WRAP UP...

7 TEAM A CONFRONTO

	RELATIVE	QUANTITATIVE	MAINSTREET	TOTAL RETURN	ALTERNATIVE	FAMILY OFFICE	NEXTAM PARTNERS
OBIETTIVO 	BATTERE BMK CON GESTIONE ATTIVA	DIFENDERE DA EMOTIVITA'	BATTERE BMK CON GESTIONE ATTIVA «SOSTENIBILE»	RITORNO ASSOLUTO	DE-CORRELAZIONE	CREARE VALORE RIDUCENDO LE OSCILLAZIONI (CONVESSITÀ)	BATTERE BMK GRAZIE AL PICKING
UNIVERSO 	BOND —— EQUITY	TUTTE LE ASSET CLASS	BOND —— EQUITY	TUTTE LE ASSET CLASS	ALTERNATIVE —— STRUMENTI ILLIQUIDI (CARTOLARIZZAZIONI, SIF)	TUTTE LE ASSET CLASS	BOND —— EQUITY PREVALENZA TITOLI
STILE 	TOP- DOWN CON GESTIONE ATTIVA	METODI QUANTITATIVI	SELEZIONE IN BASE A CRITERI ESG	TOP- DOWN CON RISK BUDGETING	BASSO TURNOVER	BETA DEFENSIVE	BOTTOM-UP BUY & HOLD
CLIENTE 	RICERCA PARTECIPAZIONE ATTIVA AI TREND DI MERCATO	RICHIESTE CONTROLLO RIGOROSO DEL RISCHIO	SENSIBILE AL TEMA DEGLI INVESTIMENTI SOSTENIBILI	BASSA TOLLERANZA ALLA VOLATILITA'	PROFESSIONALE IN CERCA DI NUOVE OPPORTUNITA' DI RENDIMENTO	CON PRIORITÀ DI CONSERVAZIONE DEL CAPITALE	GRANDE CLIENTE IN CERCA DI PARTECIPAZIONE ATTIVA AI TREND DI MERCATO