

# Guida Climetrics per consulenti finanziari

Giugno 2023

Questa guida è destinata ai consulenti finanziari che desiderano utilizzare Climetrics per consigliare ai propri clienti fondi più sostenibili dal punto di vista ambientale.

Per maggiori dettagli sul funzionamento del rating, consultare il documento metodologico Climetrics disponibile sul nostro sito web.



## Il vostro pubblico di riferimento

I rating dei fondi di sostenibilità oggi disponibili sul mercato differiscono per ciò che misurano e per come funzionano. Climetrics® analizza in modo esclusivo la performance **ambientale** dei fondi, comprese le questioni relative alle emissioni di gas serra, alla sicurezza idrica e alla deforestazione.

Il rating Climetrics può essere più adatto a clienti che:

- ▼ si preoccupano profondamente del cambiamento climatico e della perdita di natura;
- ▼ hanno già adottato uno stile di vita più rispettoso dell'ambiente, ad esempio acquistando elettricità rinnovabile o prodotti locali, o utilizzando modalità di trasporto più sostenibili;
- ▼ credono che la loro azione personale sia importante e che collettivamente gli investitori possano avere un'influenza positiva sulla performance ambientale delle aziende; oppure
- ▼ vogliono evitare danni ambientali significativi sui loro investimenti.

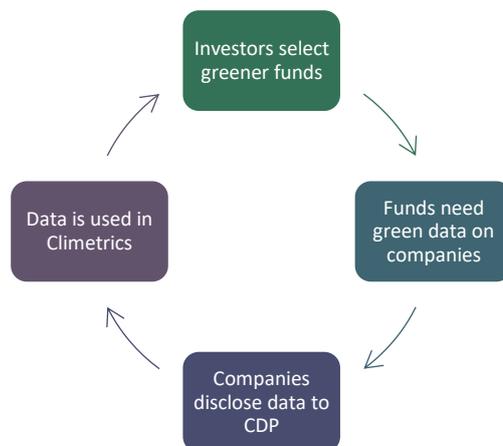
## Cosa può fare Climetrics per i vostri clienti

### Per chi vuole ridurre l'impatto negativo dei propri investimenti sull'ambiente

I rating dei fondi come Climetrics valutano i fondi che scambiano titoli sul mercato secondario. Pertanto, l'effetto diretto e immediato che i vostri clienti avranno sulla natura scegliendo fondi con un rating elevato potrebbe essere minimo.

Tuttavia, Climetrics può **facilitare un impatto sostanziale a valle**: Più aumenta la domanda di fondi basati su criteri ambientali, più i gestori di fondi richiederanno alle società in cui investono una migliore trasparenza e performance ambientale. Le aziende risponderanno a questo maggiore engagement collettivo degli azionisti.

**Climetrics rafforza questo meccanismo** utilizzando i dati della piattaforma di rendicontazione ambientale globale di CDP, che detiene il più grande database ambientale di società al mondo. Più di 18.700 aziende, per un valore pari alla



metà della capitalizzazione di mercato globale, hanno rendicontato a CDP le proprie attività in materia di clima, sicurezza idrica e deforestazione.

Climetrics **consente ai vostri clienti di unirsi a questo importante movimento** che cerca di ottenere maggiore trasparenza e performance ambientali dalle aziende attraverso l'azione degli azionisti.

### **Per chi è preoccupato dei rischi finanziari legati al cambiamento climatico e/o vuole cogliere le opportunità di investimento**

Nonostante gli impatti più visibili del cambiamento climatico, i mercati finanziari fanno ancora fatica a valutare i rischi ambientali futuri. Di conseguenza, Climetrics **non prevede** come i cambiamenti climatici influenzeranno le performance future dei fondi.

Inoltre, non è stato concepito per valutare positivamente solo i fondi che evitano rischi ambientali (ad esempio, investendo in aziende e settori a basse emissioni). Piuttosto, favorisce i fondi che investono in aziende importanti che cercano di ridurre il loro futuro impatto negativo. In questo modo, **mira a ridurre i rischi ambientali** futuri *sostenendo la transizione ecologica* dell'economia.

Allo stesso tempo, Climetrics può essere uno **strumento per identificare le opportunità di investimento** nella transizione ambientale. In genere assegna valutazioni elevate ai fondi che investono in soluzioni a basse emissioni di carbonio in vari settori, non solo nelle energie rinnovabili. I consulenti possono utilizzare Climetrics per trovare fondi green tech con rating a 5 foglie, ma dovrebbero anche condurre ulteriori ricerche per assicurarsi che corrispondano alle esigenze dei loro clienti.

### **Chi c'è dietro a Climetrics?**

Climetrics è gestito da CDP, un'organizzazione globale senza scopo di lucro che gestisce il sistema mondiale di divulgazione ambientale per aziende, città, stati e regioni. Fondato nel 2000 e collaborando con oltre 740 istituzioni finanziarie con un patrimonio di oltre 130.000 miliardi di dollari, CDP è stato il pioniere nell'utilizzare i mercati dei capitali per motivare le aziende a rendere noto il proprio impatto ambientale e a ridurre le emissioni di gas serra, salvaguardare le risorse idriche e proteggere le foreste.



La creazione di Climetrics è stata **finanziata dall'Unione Europea** attraverso il Climate KIC, la sua principale iniziativa di innovazione sul clima.

Oggi Climetrics è **supportato da Clarity AI**, un'azienda leader nelle tecnologie per la sostenibilità. Clarity AI è il motore di calcolo di Climetrics. Contribuisce ai dati dei fondi e produce il rating sulla base della metodologia di valutazione dei fondi del CDP.

## Descrizione della classifica delle foglie Climetrics

I seguenti punti di discussione e la descrizione della scala di valutazione potrebbero essere utili per descrivere Climetrics nelle conversazioni con i clienti.

- ▼ Climetrics valuta il grado di trasparenza e di performance delle società in portafoglio di un fondo sulle questioni ambientali più importanti.
- ▼ Climetrics riflette il modo in cui le società di un fondo gestiscono importanti impatti e rischi legati alle emissioni di gas a effetto serra, alla sicurezza idrica e alla deforestazione determinata dalle materie prime.
- ▼ Il rating a foglie di Climetrics descrive la performance ambientale complessiva di un fondo rispetto a tutti gli altri fondi dell'universo disponibile (*approccio "best-in-universe"*).

Vale anche la pena notare che i fondi non hanno bisogno di un'esclusione ambientale o di una politica di investimento per ottenere un buon rating. Tuttavia, Climetrics penalizza fortemente alcuni investimenti dannosi per il clima nel suo punteggio.

Per informazioni dettagliate su come classifichiamo i fondi, visitate il nostro [sito web](#) e richiedete una copia gratuita del nostro documento metodologico.

Scala di valutazione climatica	Caratteristiche del fondo
	Un rating più alto indica che il fondo investe maggiormente in società che gestiscono bene i rischi ambientali rilevanti o che offrono prodotti più rispettosi del clima.
	I fondi con rating più elevato sono anche meno esposti alle società coinvolte nell'estrazione di combustibili fossili o nella produzione di energia non rinnovabile.



I fondi con un rating elevato presentano un'alta percentuale di società che gestiscono bene i rischi ambientali rilevanti o che offrono prodotti più rispettosi del clima.

Questi fondi hanno in genere un'esposizione minima o nulla all'esplorazione diretta di combustibili fossili o alla produzione di energia non rinnovabile.

A volte può essere utile illustrare i risultati delle valutazioni con esempi aziendali. La valutazione del portafoglio in Climetrics è supportata da una metodologia di punteggio aziendale su misura. Ecco alcune aziende illustri con i loro punteggi Climetrics e brevi spiegazioni.

Azienda	Attività di CDP	Score <sup>1</sup>	Spiegazione
<b>Tesla</b>	Veicoli alternativi	39%	Con le sue auto elettriche, l'azienda offre essenzialmente una tecnologia rispettosa del clima. Tuttavia, continua a registrare prestazioni insufficienti in materia di governance climatica, definizione degli obiettivi e divulgazione, anche per quanto riguarda la divulgazione dei rischi per la sicurezza idrica.
<b>Volkswagen</b>	Automobili	56%	Sebbene l'azienda abbia obiettivi ambiziosi in materia di protezione del clima e abbia comunicato al CDP dati e strategie ambientali completi, la sua posizione in classifica nell'ACT <sup>2</sup> riflette la necessità di aggiornare gli obiettivi dell'ambito 3 per allinearli a uno scenario di 1,5 gradi.
<b>L'Oréal</b>	Prodotti per la cura della persona e della casa	94%	L'azienda è principalmente esposta ai rischi legati alla sicurezza idrica e alla deforestazione indotta dalle materie prime (ad esempio, attraverso l'uso indiretto di olio di palma). L'azienda ha comunicato al CDP dati ambientali completi e strategie di mitigazione su questi temi materiali.
<b>Starbucks</b>	Servizi di ristorazione	55%	Anche l'azienda produttrice di caffè Starbucks è principalmente esposta ai rischi legati alla sicurezza idrica e alla deforestazione. Ha fornito al CDP alcune informazioni di base o di medio livello su questi temi.

<sup>1</sup> Tutti i punteggi a giugno 2023

<sup>2</sup> ACT è l'acronimo di "Assessing Low-Carbon Transition" (Valutazione della transizione a basse emissioni di carbonio) ed è un'iniziativa che supporta e valuta il grado di preparazione di un'organizzazione alla transizione verso un'economia a basse emissioni di carbonio utilizzando una metodologia settoriale orientata al futuro. È stata fondata da CDP e ADEME.

<b>Royal Dutch Shell</b>	Raffinazione di petrolio e gas	17%	L'azienda ha comunicato al CDP le informazioni e le strategie relative ai gas a effetto serra, ma non ha fatto altrettanto per quanto riguarda le questioni rilevanti relative all'acqua e alla deforestazione. Inoltre, la classifica ACT dell'azienda riflette l'attuale mancanza di credibilità della sua strategia 2050 a zero emissioni.
<b>Vestas Wind Systems</b>	Altre apparecchiature per le energie rinnovabili	66%	In quanto produttore di turbine eoliche, il punteggio di Vestas è determinato dalla sua offerta di prodotti principali. Sebbene l'azienda divulghi informazioni ambientali al CDP e abbia un obiettivo ambizioso di riduzione delle emissioni di gas serra, non divulga i rischi legati alla sicurezza idrica.

## Contattateci per maggiori informazioni



climetrics@cdp.net

www.cdp.net

CDP è un'organizzazione globale senza scopo di lucro che gestisce il sistema mondiale di rendicontazione ambientale per aziende, città, Stati e regioni. Fondato nel 2000 e collaborando con oltre 740 istituzioni finanziarie con un patrimonio di oltre 130.000 miliardi di dollari, CDP è stato il pioniere nell'utilizzare i mercati dei capitali e gli appalti aziendali per motivare le aziende a rendere noto il proprio impatto ambientale e a ridurre le emissioni di gas serra, salvaguardare le risorse idriche e proteggere le foreste. Nel 2022, quasi 20.000 organizzazioni in tutto il mondo hanno rendicontato i loro dati attraverso CDP, tra cui più di 18.700 aziende che valgono la metà della capitalizzazione di mercato globale e oltre 1.100 città, stati e regioni. Completamente allineato alla TCFD, CDP detiene il più grande database ambientale al mondo e i punteggi CDP sono ampiamente utilizzati per guidare le decisioni di investimento e di approvvigionamento verso un'economia a zero emissioni di carbonio, sostenibile e resiliente. CDP è membro fondatore dell'iniziativa Science Based Targets, della We Mean Business Coalition, di The Investor Agenda e dell'iniziativa Net Zero Asset Managers. Per saperne di più, visitate il sito [cdp.net](https://www.cdp.net) o seguiteci @CDP.

© CDP 2023. Questo rapporto e tutti i rating dei fondi Climetrics sono disponibili su <https://www.cdp.net/en/investor/climetrics/>

CDP Europe Services GmbH non agisce in qualità di fiduciario o di consulente per gli investimenti, salvo che sia registrato come tale. Sebbene CDP Europe Services GmbH abbia ottenuto informazioni da fonti che ritiene affidabili, CDP Europe Services GmbH non esegue una revisione contabile e non si assume alcun obbligo di due diligence o di verifica indipendente delle informazioni ricevute.