

Media Contact:

Azzurra Zaglio - azzurra.zaglio@morningstar.com

+39 023030 1253

Morningstar lancia sul mercato il primo rating di sostenibilità per 20 mila fondi a livello globale

Gli investitori potranno così valutare i loro investimenti in base ai criteri ESG (fattori ambientali, sociali e di governance)

MILANO, 2 MARZO 2016 - Con l'obiettivo di aiutare gli investitori a valutare i fondi in base ai criteri ESG, Morningstar, Inc. (NASDAQ: MORN), leader nella ricerca indipendente sugli investimenti, ha lanciato oggi il Morningstar Sustainability Rating per i fondi. Il nuovo rating consentirà agli investitori di tutto il mondo di valutare i fondi comuni di investimento e gli exchange traded funds in base a quanto le società detenute in portafoglio siano in grado di gestire rischi e opportunità ESG.

Morningstar ha reso disponibili i rating e le metriche relative ESG per circa 20 mila fondi a livello mondiale su Morningstar Direct, piattaforma di ricerca e dati per gli asset manager e i professionisti della gestione patrimoniale, e su Morningstar Office, il sistema di gestione investimenti per i consulenti finanziari indipendenti. Nelle prossime settimane, Morningstar lancerà i nuovi rating anche sulle altre piattaforme proprietarie, tra cui Morningstar Advisor Workstation, Morningstar.it, Morningstar.com e tutti gli altri siti web dei paesi in cui Morningstar è presente.

Steven Smit, CEO Morningstar Benelux è stato nominato Head of Sustainability e sarà responsabile delle iniziative Morningstar per la diffusione dei nuovi rating e

delle metriche ESG agli investitori di tutto il mondo. Jon Hale, Ph.D, CFA, ex-Head of manager research per il Nord America, è stato nominato Head of Sustainability Research.

“Nell’ultimo periodo l’attenzione agli investimenti sostenibili è cresciuta molto e si è diffusa in tutto il mondo. Gli investitori hanno pertanto bisogno di strumenti migliori che li aiutino a capire se i fondi che hanno in portafoglio, o che hanno intenzione di sottoscrivere, riflettono le migliori strategie di sostenibilità”, ha commentato **Steven Smit**. *“Il nostro Sustainability Rating e i parametri ad esso connessi forniranno agli investitori una lente ESG che potranno impiegare per una valutazione autonoma dei fondi e degli altri prodotti gestiti. Definire un quadro più chiaro e trasparente all’interno dell’universo degli investimenti sostenibili è per me e molti altri colleghi di Morningstar una passione. Questa iniziativa ci aiuterà a rispondere meglio alle esigenze degli investitori finali che pongono sempre più attenzione all’integrazione dei criteri ESG nelle loro decisioni di investimento”*.

Il Morningstar Sustainability Rating aiuta gli investitori a misurare in che modo le società detenute in un fondo stiano gestendo i temi ESG più rilevanti per il proprio settore e consente di confrontare i comparti, anche appartenenti a categorie Morningstar diverse, tra loro o rispetto a un benchmark di riferimento. Morningstar calcola il nuovo rating partendo dall’analisi dei titoli sottostanti e dalla ricerca e valutazione ESG delle società fornita da [Sustainalytics](#), leader nella ricerca indipendente su ESG e corporate governance.

“Molti investitori sono oggi interessati a investire in modo sostenibile, ma non sanno come orientarsi”, ha affermato **Jon Hale**. *“Il nostro nuovo rating rende più facile mettere a confronto i fondi in base ai fattori ESG. In questo modo, possono definire meglio quali investimenti sostenibili aggiungere ai loro portafogli, o valutare in quale misura i loro attuali investimenti in fondi stiano rispettando i criteri e le pratiche di gestione ESG.”* **Hale** ha aggiunto che *“alcune società sostengono di investire*

secondo principi di sostenibilità, ma fino ad ora è stato difficile verificarlo. Adesso gli investitori possono trarre da soli le loro conclusioni, impiegando uno strumento di controllo affidabile e indipendente che si fonda su un'analisi completa dei titoli in pancia a un fondo.”

Il calcolo del Morningstar Sustainability Rating avviene in due fasi. Per prima cosa, ogni fondo con almeno il 50% degli asset coperti da un punteggio ESG di Sustainalytics riceverà il Morningstar Portfolio Sustainability Score. Il Portfolio Sustainability Score è una media ponderata dei punteggi ESG normalizzati attribuiti alle società, eccezion fatta per quelle aziende già coinvolte in episodi controversi, come incidenti ambientali, frodi o comportamenti discriminatori.

Il Morningstar Sustainability Rating è il Portfolio Sustainability Score relativo ad almeno 10 fondi simili appartenenti alla medesima categoria Morningstar ed è assegnato in base a una distribuzione su una curva a campana. I fondi possono ricevere un Sustainability Rating pari a Basso, Sotto la media, Nella media, Sopra la media e Alto, rappresentati dall'icona di un globo, dove un globo significa Basso e cinque globi Alto. Morningstar assegna i rating a tutti i fondi che hanno almeno metà dei loro asset sottostanti coperti dal rating di Sustainalytics, non soltanto i fondi con un mandato specifico di sostenibilità o di investimento responsabile. Dei circa 20 mila fondi coperti dal Morningstar Sustainability Rating, il 10% ha ricevuto cinque globi, il 22,5% quattro globi, il 35% tre globi, un altro 22,5 ne ha ottenuti 2 e l'ultimo 10% un solo globo.

Morningstar assegnerà un nuovo Portfolio Sustainability Score ogni volta che riceverà i dati di portafoglio aggiornati e partirà dai più recenti punteggi attribuiti da Sustainalytics. L'aggiornamento del Morningstar Sustainability Rating sarà mensile usando i più recenti Portfolio Sustainability Score.

Da una prima analisi, Morningstar ha constatato che i fondi con mandati espliciti di sostenibilità e SRI in linea generale sono coerenti con quello che dichiarano. Quasi due su tre hanno ricevuto i rating più alti, più del doppio della percentuale di fondi interessati dal nuovo Morningstar Sustainability Rating. E' importante però notare che i comparti con mandato di investimento sostenibile o socialmente responsabile rappresentano solo circa il 2% dell'universo fondi.

Gli utenti di Morningstar Direct e di Morningstar Office possono selezionare i fondi usando come criterio di ricerca il nuovo Sustainability Rating, insieme agli altri parametri ESG, come per esempio il punteggio Environmental, oppure quello Social o ancora quello della Governance. In futuro, Morningstar estenderà il Sustainability Rating a un maggior numero di fondi e a più tipologie di strumenti di investimento, aumentando le analisi e la ricerca sul tema.

Per ulteriori informazioni sul Morningstar Sustainability Rating, tra cui definizioni, risposte alle domande più frequenti, articoli sul tema e metodologia, si prega di visitare il [press kit](#) e il [sito web](#) dedicato.

Segui la conversazione sul Morningstar Sustainability Rating su [Twitter](#) con l'hashtag **#MstarESG**.

Morningstar Italy

Morningstar Italy è la branch italiana di Morningstar Inc., leader nella ricerca indipendente sugli investimenti in Nord America, Europa, Australia e Asia. La società offre una vasta gamma di soluzioni e servizi online, di software e prodotti editoriali per i singoli individui, i promotori e le istituzioni finanziarie. Morningstar fornisce dati su circa 510 mila strumenti di investimento, incluse le azioni, i fondi comuni e veicoli simili, insieme a dati in tempo reale su oltre 17 milioni di azioni, indici, future, opzioni, commodity e metalli preziosi, cui si aggiungono i cambi valutari e i mercati obbligazionari. Morningstar offre anche servizi

di gestione degli investimenti attraverso le società di consulenza controllate e ha più di 170 miliardi di dollari in asset gestiti, alla data del 31 dicembre 2015. La società opera in 27 Paesi.

Sustainalytics

Sustainalytics è leader indipendente nella ricerca e analisi ESG da più di 20 anni. A livello globale, con 14 sedi, Sustainalytics è partner di quegli investitori istituzionali che integrano i criteri ESG nei loro processi di investimento. Oggi, il gruppo ha 250 dipendenti, di cui 120 analisti specializzati sui singoli settori e aree geografiche (più di 40 settori). Secondo l'indagine IRRI, gli investitori hanno selezionato Sustainalytics come la migliore società indipendente di ricerca sugli investimenti responsabili per tre anni consecutivi (dal 2012 al 2014) e nel 2015 è stata nominata tra le prime tre società per ricerca ESG e di corporate governance. Per ulteriori informazioni visitare il sito www.sustainalytics.com

©2016 Morningstar, Inc. All Rights Reserved.