30/06/2025

Comitato Scientifico di ESG.IAMA

Resoconto della video-riunione del 30 giugno 2025

Erano presenti alla riunione del **Comitato Scientifico** (il "**CS**"):

Riccardo Realfonzo	– Presidente del CS
Luca Testoni	– Segretario del CS
Margherita Bianchini	– Membro del CS
Angela Maria Carozzi	– Membro del CS
Sergio Corbello	– Membro del CS
Massimo Giusti	– Membro del CS
Manuela Mazzoleni	– Membro del CS
Alessandra Pasquoni	– Membro del CS

Non erano presenti alla riunione del CS:

Innocenzo Cipolletta	– Membro del CS
Alessandro Fenili	– Coordinatore di ESG.IAMA

INDICE

1) ORDINE DEL GIORNO
2) DISCUSSIONE
3) PROSSIMI PASSI

1) ORDINE DEL GIORNO

Punto 1 – ESG.IAMA Private:

- Deliberazione su ESG.IAMA Private (ESG.IAMA specifico per i gestori con focus principale sui Private Markets) come oggetto di interesse e azione del Comitato Scientifico;
- Prima valutazione dell'assessment ESG.IAMA Private: tematiche, numero domande, doppio livello (versione Basic e versione Standard);
- Valutazione del campione di SGR selezionate da invitare a partecipare a ESG.IAMA Private.

Punto 2 – Revisione della trasparenza sugli utilizzatori di ESG.IAMA.

2) DISCUSSIONE

Questi i principali spunti di discussione.

Il CS è concorde nell'occuparsi, oltre a ESG.IAMA, anche di ESG.IAMA Private.

Il CS è concorde nel considerare l'edizione 2025 di ESG.IAMA Private un "progetto pilota", finalizzato a valorizzare l'esistenza dell'assessment nel segmento private markets. A tal fine, suggerisce di renderlo il più possibile accessibile, quindi di produrre il massimo sforzo nella riduzione del numero di domande (rispetto al numero di domande di ESG.IAMA) e quindi di scendere ancora rispetto alla proposta presentata (81 domande per versione Basic e 107 domande per versione Standard).

Per le ragioni di cui sopra, il CS suggerisce di NON fare la distinzione tra l'assessment Basic e Standard, bensì di sviluppare un solo questionario.

Il CS è allineato nel richiedere la partecipazione a ESG.IAMA Private a un campione selezionato di SGR con principale focus sui Private Markets. L'ipotesi è quella di rivolgersi a:

- le SGR Associate di AIFI che sono categorizzate come aventi focus di investimento "impact investing" e/o preferenza di settore "sustainability";
- le SGR richieste dai futuri utilizzatori di ESG.IAMA Private;
- le SGR con cui ET.Group ha già sviluppato contatti.

Il CS è concorde nel revisionare il livello di trasparenza con cui si comunica chi utilizza ESG.IAMA, e di mettere maggiore focus sulla privacy di tali soggetti. Allo stesso tempo, suggerisce di trovare un modo, evidenziando magari solo le categorie di utilizzatori, per valorizzarne l'esistenza, in quanto importante leva per chi compila l'assessment.

3) PROSSIMI PASSI

L'Ufficio Studi di ET.Group si confronterà con AIFI per avere un consulto tecnico ulteriore sul questionario.

In seguito fornirà ai Membri del CS l'assessment ESG.IAMA Private con un numero inferiore di domande rispetto a quelle presenti nella versione Basic proposta.

Il CS ha tempo fino a lunedì 7 luglio 2025 per fornire i propri feedback su ESG.IAMA Private, dopo di che si assume il "silenzio-assenso" sulla versione proposta.

L'obiettivo è quello di caricare online e attivare l'assessment entro il 10 luglio, avviando la sollecitazione del campione di gestori selezionati.

Per tale sollecitazione, il CS suggerisce di realizzare un documento di sintesi (meglio se 1 pagina) con le ragioni per cui è utile l'applicazione dell'assessment.

Milano 30 giugno 2025

Il presidente Riccardo Realfonzo

Il segretario Luca Testoni