PUBBLICITÀ

Certificati Goldman Sachs Fixed Cash Collect

SU SOTTOSTANTI ESG ENERGY TRANSITION

I primi certificati Goldman Sachs che applicano filtri ESG forniti da MainStreet Partners per la selezione dei sottostanti

MAINSTREET PARTNERS

Goldman Sachs GLOBAL MARKETS DIVISION

Cosa Significa ESG?

L'acronimo ESG è utilizzato in ambito economico-finanziario per indicare tutte le attività legate agli investimenti sostenibili e responsabili. Questo acronimo è diventato uno standard per definire l'approccio sostenibile agli investimenti. In particolare le tematiche ESG fanno riferimento alle politiche aziendali definite per perseguire obiettivi finanziari tenendo in considerazione aspetti di natura ambientale, sociale e di controllo (Environmental, Social e Governance).

Comprende tematiche come i cambiamenti climatici, le emissioni di CO_2 (anidride carbonica), l'inquinamento atmosferico e l'utilizzo di energie rinnovabili.

In questo ambito rientrano il rispetto dei diritti umani, le condizioni di lavoro, le pari opportunità e la sicurezza.

In questa sfera rientrano ad esempio l'etica e gli standard di business, la leadership delle aziende, i controlli interni e le politiche di retribuzione.

L'impegno di Goldman Sachs

L'attenzione verso l'ambiente, l'utilizzo di energie rinnovabili e la responsabilità sociale contraddistinguono Goldman Sachs non solo nella gestione quotidiana delle diverse linee di business ma anche negli obiettivi di lungo termine e nel rapporto coi propri clienti.

L'azienda ha di recente annunciato l'obiettivo di destinare entro il 2030 $ 750 miliardi attraverso attività di finanziamento, investimenti e servizi di consulenza in nove diverse aree che si concentrano sui cambiamenti climatici e sulla crescita sostenibile.

I Certificati Fixed Cash Collect

I Certificati Goldman Sachs Fixed Cash Collect su Sottostanti ESG Energy Transition, emessi da Goldman Sachs International, con scadenza a due anni, offrono premi fissi mensili non condizionati all'andamento del sottostante per ciascuna delle 24 date di pagamento del premio.

Alla scadenza, dopo 2 anni, gli investitori riceveranno 100 Euro per ciascun Certificato nel caso in cui il prezzo ufficiale di chiusura del sottostante alla data di valutazione finale (22 giugno 2022), sia uguale o superiore al livello barriera (pari al 75% del prezzo di riferimento del sottostante alla data di valutazione iniziale, 29 giugno 2020). Al contrario, se alla data di valutazione finale il prezzo ufficiale di chiusura del sottostante è inferiore al livello barriera, l'ammontare del pagamento a scadenza sarà commisurato alla performance negativa del sottostante e inferiore rispetto al prezzo di emissione, con conseguente potenziale perdita totale o parziale del capitale investito.

MAINSTREET PARTNERS

MainStreet Partners è una società d'investimento indipendente, con sede a Londra, che dal 2008 applica i più elevati standard di sostenibilità nel processo d'investimento e nella gestione dei portafogli, seguendo una metodologia proprietaria che permette di valutare e integrare parametri finanziari con criteri sociali e ambientali. MainStreet Partners è un partner strategico per private bank e investitori istituzionali a cui offre consulenza nella selezione di investimenti sostenibili e gli strumenti analitici necessari per la misurazione dei risultati extra-finanziari. La società è parte di United Nations Principles for Responsible Investment e Green Bond Principles.

Processo di selezione dei sottostanti ESG Energy Transition

01 Filtro Finanziario

Partendo dall'indice Eurostoxx Europe 600® come universo iniziale, sono state escluse tutte le azioni con bassa liquidità, ovvero con un volume medio giornaliero di scambio inferiore a Euro 20 milioni nei rispettivi mercati di quotazione. Il livello di volume di scambio medio giornaliero è stato deciso da Goldman Sachs.

02 Filtro ESG

ESCLUSIONE DI AZIENDE LEGATE A COMPORTAMENTI CONTROVERSI QUALI

- Danni ambientali
- Violazione di diritti umani
- Corruzione

ESCLUSIONE DI AZIENDE LEGATE ALLA PRODUZIONE DI BENI QUALI

- Armi
- Alcol e Tabacco
- Gioco d'azzardo

Per ciascuna azienda rimasta nell'universo, MainStreet Partners (MSP) assegna un punteggio ESG con un minimo di zero e un massimo di cinque. Tutte le aziende con un punteggio inferiore a 4 sono escluse.

03 Filtro Energy Transition

All'interno dell'universo ESG così ottenuto, MainStreet Partners si focalizza sulle aziende con politiche che incentivino la propria transizione verso la produzione e l'utilizzo di energie rinnovabili **(Energy Transition)**.

L'obiettivo centrale della scelta dei sottostanti risiede nel fatto che le aziende si siano formalmente impegnate nella transizione a energie rinnovabili attraverso uno dei seguenti approcci:

RIDUZIONE

Aziende che hanno assunto impegni formali per allinearsi agli accordi climatici di Parigi, e agli obiettivi prescritti. In particolare sono selezionate le società che si sono imposte l'obiettivo di contribuire a:

- Mantenere l'aumento medio della temperatura mondiale ben al di sotto di 2° C rispetto ai livelli pre-industriali (1850 - 1900 pari a 14° C) come obiettivo di lungo periodo (scenario +2 °C).
- Limitare l'aumento a 1,5° C rispetto ai livelli pre-industriali (1850 -1900 pari a 14° C) come obiettivo di lungo periodo (scenario +1,5 ° C).

SOSTITUZIONE

Appartengono a questo gruppo le aziende che incentivano la transizione a energie rinnovabili attraverso:

Produzione di Energie Rinnovabili:
- Aziende i cui ricavi derivano dalla produzione e/o commercializzazione di tecnologie legate all'energia rinnovabile come turbine eoliche e pannelli solari;
- Aziende che producono e distribuiscono energia prodotta da fonti rinnovabili.

Investimenti in Energie Rinnovabili:
- Istituzioni finanziarie che emettono "Green Bond" per finanziare progetti che favoriscono Energie Rinnovabili;
- Istituzioni finanziarie che investono in società impegnate nello sviluppo di tecnologie per le energie rinnovabili.

Efficienza Energetica:
- Aziende che generano ricavi dalla vendita di prodotti e servizi per il risparmio energetico.

04 Selezione dei sottostanti

Rispetto al sottoinsieme di società ottenute attraverso la metodologia sopra descritta, Goldman Sachs seleziona gli 11 sottostanti che alla data di applicazione della metodologia offrono il premio annuale più alto date le caratteristiche dei Certificati Goldman Sachs Fixed Cash Collect. Per i dettagli si faccia riferimento al Factsheet con le caratteristiche di prodotto disponibile sul sito www.goldman-sachs.it.

La lista dei Sottostanti al 18 giugno 2020

SOTTOSTANTE	PAESE	SETTORE	OBIETTIVO ENERGY TRANSITION
ING Groep N.V.	Olanda	Finanziario	Emissione di Green Bonds superiore a 1 miliardo di Euro
Telefonica S.A.	Spagna	Servizi di Comunicazione	Obiettivo di transizione energetica conforme allo scenario +1,5 °C
Banco Santander S.A.	Spagna	Finanziario	Emissione di Green Bonds superiore a 1 miliardo di Euro
Credit Agricole S.A.	Francia	Finanziario	Emissione di Green Bonds superiore a 1 miliardo di Euro
Nokia Oyj	Finlandia	IT	Obiettivo di transizione energetica conforme allo scenario +2 °C
BNP Paribas S.A.	Francia	Finanziario	Emissione di Green Bonds superiore a 1 miliardo di Euro
Kering S.A.	Francia	Beni di Consumo Discrezionali	Obiettivo di transizione energetica conforme allo scenario +2 °C
Electrolux AB	Svezia	Beni di Consumo Discrezionali	Obiettivo di transizione energetica conforme allo scenario +1,5 °C
Enel S.p.A.	Italia	Utilities	Produzione e distribuzione di energia da fonti rinnovabili
Iberdrola S.A.	Spagna	Utilities	Produzione e distribuzione di energia da fonti rinnovabili
Koninklijke KPN N.V.	Olanda	Servizi di Comunicazione	Obiettivo di transizione energetica conforme allo scenario +1,5 °C

Fonti: Documenti societari, Science Based Targets Initiative, Climate Bonds Initiative.

I SERVIZI DI MAINSTREET PARTNERS

Dal 2008 MainStreet Partners offre, dalla sua sede di Londra, servizi di consulenza nella selezione di investimenti sostenibili e gli strumenti analitici necessari per la misurazione dei risultati extra-finanziari applicando i più elevati standard di sostenibilità nel processo d'investimento e nella gestione dei portafogli.

INVESTMENT ADVISORY

MainStreet Partners vanta un'esperienza unica nel settore: in oltre dieci anni ha creato e continuamente perfezionato la strategia multi-asset sostenibile che sta alla base dei suoi servizi di consulenza e grazie alla quale supporta i clienti nella costruzione di portafogli diversificati a livello globale e declinati su molteplici strumenti: aziende SDG leader, obbligazioni green e fondi sostenibili.

La costruzione dei portafogli e la selezione degli investimenti segue un processo olistico, che mutua l'approccio tipico di valutazione finanziaria estendendolo agli aspetti di sostenibilità, applicando lo stesso livello di profondità e dettaglio nel valutare anche la componente ESG.

PORTFOLIO ANALYTICS

Tramite modelli proprietari, MainStreet Partners fornisce valutazioni ESG su singoli titoli, fondi e portafogli multi-asset. Negli anni la società ha sviluppato un sistema di valutazione quantitativo con revisione qualitativa che integra i dati forniti da molteplici provider, con le informazioni elaborate dal suo team di analisti per coprire un universo completo di strumenti finanziari.

In questo modo i clienti di MainStreet Partners accedono ad un servizio efficiente per la creazione e gestione di portafogli ESG, disponendo anche di un sofisticato sistema per misurare l'impatto generato.

Nel 2018, la società ha inoltre lanciato un servizio che permette di misurare in modo quantitativo l'allineamento di titoli e portafogli ai singoli SDG delle Nazioni Unite.

MAINSTREET PARTNERS

Disclaimer.
Goldman Sachs non ha verificato che la strategia di selezione ESG Energy Transition proposta e i relativi sottostanti selezionati siano conformi a tutti gli applicabili, esistenti o proposti, principi, leggi, norme o regolamenti relativi ai fattori ambientali, di sostenibilità e di governance ("ESG"). Le valutazioni ESG dei fornitori di dati esterni, a cui si fa riferimento ai fini della strategia di selezione ESG Energy Transition proposta, sono prodotte sulla base di metodologia di proprietà di tali fornitori di dati esterni. Non garantiamo che la metodologia o le valutazioni ESG dei fornitori di dati esterni siano accurate, complete e / o aggiornate e non si dovrebbe fare affidamento sulle stesse come tali.

È importante notare che al momento non esiste una definizione chiara (giuridica, regolamentare o altro), né consenso del mercato su ciò che costituisce un prodotto "sostenibile" o equivalentemente "ESG" o su quali caratteristiche precise siano richieste per definire un particolare prodotto come "ESG", "sostenibile" o con altra etichetta equivalente, né si può garantire in alcun modo che tale chiara definizione o consenso si svilupperanno nel tempo. Di conseguenza, non è possibile fornire agli investitori alcuna garanzia che il prodotto proposto soddisferà qualsiasi o tutte le aspettative degli investitori in merito a tali obiettivi "ESG", "sostenibili" o altrimenti etichettati equivalentemente o che non si verificheranno impatti negativi ambientali, sociali e / o di altro tipo durante la vita di qualsiasi prodotto. Per i dettagli si faccia riferimento al Factsheet con le caratteristiche di prodotto disponibile sul sito www.goldman-sachs.it/esg.

Senza il nostro preventivo consenso scritto, nessuna parte di questo materiale può essere (i) copiata, fotocopiata o duplicata in qualsiasi forma e con qualsiasi mezzo o (ii) ridistribuita.
©Goldman Sachs, 2020. Tutti i diritti sono riservati.

Goldman Sachs
GLOBAL MARKETS DIVISION