



Associazione Italiana  
per l'Analisi Finanziaria



a member of



EFFAS The European Federation  
of Financial Analysts Societies

Association of Certified International  
Investment Analysts ACIIA

# Introduction to Sustainable Responsible investment (SRI)

22 Novembre 2024

ONLINE EDITION





**AIAF Associazione Italiana per l'Analisi Finanziaria promuove un corso specialistico sulla Finanza Sostenibile** aggiornato alla luce dei più recenti regolamenti europei che nasce dalla sempre maggiore attenzione che deve essere posta alla Sostenibilità secondo l'Accordo sul clima di Parigi 2015, i SDGs dell'Agenda 2030 delle Nazioni Unite e le raccomandazioni della TCFD del Financial Stability Board.

Il Corso si propone di fornire ai partecipanti le **chiavi di lettura**, le **buone pratiche** e le **prime tecniche operative** in merito alla considerazione delle informazioni ambientali, sociali e di governance (**ESG**). Al fine di poter prendere decisioni gestionali, ed in particolare di investimento e meglio comprendere, sotto l'aspetto sostenibile, l'attività di impresa, il suo andamento, i risultati, i rischi e gli impatti prodotti.

**L'UE Action Plan on financing sustainable growth del marzo 2018**, e successivi regolamenti europei, hanno promosso un processo di integrazione della sostenibilità nel quadro di politica finanziaria finalizzato a reindirizzare i flussi di capitale verso investimenti e finanziamenti che consentono una crescita sostenibile.

Viene sinteticamente trattata l'evoluzione nell'ambito degli investimenti sostenibili, lo scenario politico economico che li vede nascere e crescere. Sono approfondite le principali normative che stanno disegnando la sostenibilità principalmente in ambito europeo, tra cui: CSRD, Taxonomy e SFDR. Vengono analizzate le diverse tipologie di investimento sostenibile e loro possibili evoluzioni alla luce delle novità normative ancora in corso. Infine, particolare attenzione è posta sulla considerazione delle informazioni ESG e sul loro eventuale impatto nella valutazione finanziaria.

**Il Corso si rivolge** a coloro che intendono acquisire una migliore comprensione delle esigenze dei mercati dei capitali in termini di informazioni ESG.

- Responsabili Comitato di Sostenibilità e CSR manager
- CFO e Responsabili Amministrazione Professionisti finanziari
- Investor Relator e Risk manager di imprese quotate, società bancarie, finanziarie e assicurative
- Organizzazioni che comunicano informazioni sul clima
- Family office
- Dottori Commercialisti, Ragionieri e Revisori contabili

---

**Docente: Sonia Artuso**

- CEFA, CIIA, CESGA, Socio AIAF
- Membro Area Sostenibilità di AIAF
- Membro di EFFAS Commission on ESG issues e di EFFAS ESG Expert team

---

**Modalità**

- online con la piattaforma interattiva Webex

**Durata**

- 4 ore dalle 13h30 alle 17h30



## I principali temi trattati sono:

- ◆ Contesto storico economico e Sostenibilità
- ◆ Sviluppo sostenibile
- ◆ Ruolo della Finanza Sostenibile
- ◆ La Strategia europea sulla Finanza Sostenibile
- ◆ La normativa europea sulla Finanza Sostenibile
- ◆ Sustainable Responsible Investment (SRI)
- ◆ ESG information: considerazione ed integrazione

## NOVITA'

### SFDR - un nuovo modo di rappresentare la sostenibilità.

L'aumento dell'informativa di trasparenza sul mercato finanziario sosterrà la fiducia degli investitori, facendo emergere l'impatto ambientale e sociale che un prodotto finanziario può garantire affinché gli investitori possano effettuare scelte di investimento consapevoli.

Lo sviluppo dell'offerta sostenibile andrà oltre il semplice uso delle esclusioni come principale approccio, supererà i confini europei e toccherà non più solamente la dimensione climatica, ma si estenderà più in generale all'intero ambito ambientale e a quello sociale.

## ESG Case Study

Ai partecipanti al corso verrà sottoposto un case study attraverso il quale sarà possibile fare una prima analisi delle informazioni ESG per comprenderne l'eventuale impatto nella valutazione finanziaria.



# CORSO PROFESSIONALE SPECIALISTICO :

## Introduction to Sustainable Responsible Investment (SRI)

### Programma

#### Sustainable Scenario

- Contesto politico economico: l'era delle policrisi
- Trends SRI e stato del mercato sostenibile

#### Cos'è la Sostenibilità

- Perché è importante
- La ciambella: spazio sicuro e giusto

#### Ruolo del sistema Finanziario

- Dall'Action Plan all'European Green Deal
- Obiettivi e normativa Europea (Taxonomy, CSRD...)

#### Sustainable Responsible investment

- Definition: dalla best practice alla normativa
- SFDR: elementi Chiave
- Strategie di Investimento e loro evoluzione (dalle *7 strategie* agli *art.8* e *art.9*)

#### ESG integration

- ESG information: Drivers e affected variables
- Doppia Materialità: prima valutazione delle ESG information

#### Case study: prime nozioni per valutare l'impatto delle informazioni ESG





Il Corso sarà attivato al raggiungimento del numero minimo di iscrizione confermate.

La quota individuale di partecipazione è di € **450,00+IVA**, i Soci AIAF beneficiano di una riduzione del 20% - € 360,00+IVA. Il versamento della quota di iscrizione dovrà essere effettuato a mezzo: bonifico bancario c/o Intesa Sanpaolo - Filiale 1876 Milano Via Verdi 8 - IBAN IT23 Q030 6909 4001 0000 0101 007 intestato a AIAF Formazione e Cultura Srl.

In caso di disdetta della partecipazione entro il 15 novembre 2024 verrà trattenuto il 50% della quota.



AIAF Formazione Cultura è certificata ISO 9001:2015 settore EA 37

I **Corsi professionali** specialistici possono essere **personalizzati** e **realizzati anche presso la sede dell'azienda** richiedente; la progettazione dei Corsi avverrà in funzione degli obiettivi aziendali.



Per le **aziende**, il Percorso può essere finanziato dai Fondi Paritetici Professionali

Per le **persone fisiche** maggiorenni, il Percorso può essere finanziato nell'ambito del progetto per Merito di Banca Intesa Sanpaolo visionabile al link: **prestito per merito**



## **CONTATTACI**

### **AIAF formazione e cultura Srl**

Società soggetta a direzione e coordinamento  
di AIAF Associazione Italiana per l'Analisi Finanziaria

Corso Magenta n. 56

20123 Milano

tel: 02 72023500

cell: +39 375 6317042

E-mail : [formazione@aiaf.it](mailto:formazione@aiaf.it)

[www.aiaf.it](http://www.aiaf.it)