



FORUM SUL WELFARE INTEGRATO 2019



Welfare integrato e investimenti sostenibili: una strada per il futuro

Mercoledì 10 aprile 2019

Cassa Nazionale di Previdenza e Assistenza Forense, Roma

FORUM SUL WELFARE INTEGRATO

Welfare integrato e investimenti sostenibili: una strada per il futuro

- ❑ Il **forum sul welfare integrato** si caratterizza per riunire Fondi Pensione, Casse di Previdenza, Fondazioni di origine Bancaria, Casse di Assistenza Sanitaria Integrativa, ***operatori di mercato e parti sociali*** con il comune obiettivo di affrontare, a livello di sistema, le nuove esigenze imposte dai cambiamenti sociali, migliorando al contempo l'attuale assetto del nostro welfare;
- ❑ **L'aumento dell'aspettativa di vita** e il **progressivo invecchiamento della popolazione** collocano l'Italia tra i Paesi più longevi al mondo; si tratta certamente di un aumento dei costi sia pubblici sia privati ma anche di nuove opportunità nella gestione delle politiche di investimento nella così detta **Silver Economy** che ben si inserisce nei contesti ESG e socialmente responsabili;
- ❑ Politiche di investimento e scelte degli attori del welfare integrato che non potranno prescindere da una intensiva applicazione dei **criteri ESG**, di **strategie di investimento SRI** e a **impatto sociale** con una concezione di finanza e della politica attenta ai rendimenti e ai profitti, ma con una nuova attenzione agli impatti ambientali e sociali.



FORUM SUL WELFARE INTEGRATO

Welfare integrato e investimenti sostenibili: una strada per il futuro

Dalle criticità dell'invecchiamento...

Siamo di fronte alla transizione demografica più rilevante di tutti i tempi:

- secondo l'OMS nel 2050 la popolazione mondiale over 60 raddoppierà, rispetto ai 900 milioni attuali, raggiungendo i quasi **2 miliardi** di individui, cioè il **28%** dell'intera popolazione mondiale;
- Questo è l'effetto combinato di un aumento dell'aspettativa di vita e della riduzione della tasso di fertilità;

Tra il 2045 e il 2050 l'Italia avrà circa il **34%** della popolazione over 65.

Al 1° Gennaio 2018 si registrano rispetto a 10 anni fa:

- 13,5 milioni di over 65, il **22,6%** della popolazione; **+11,33%**
- 8,1 milioni di under 14, il **13,4%** della popolazione; **-5%**
- una età media dei residenti pari a 45,2 anni; **+4,6%**

Ad oggi la sola spesa pubblica per la non autosufficienza supera i **30 miliardi**, cui si sommano i **10 miliardi** spesi dai privati; occorrono soluzioni non più rinviabili.



FORUM SUL WELFARE INTEGRATO

Welfare integrato e investimenti sostenibili: una strada per il futuro

...alle opportunità della Silver Economy nel nostro Paese

Ma l'invecchiamento non è solo un costo: così come gli over 65 sono una «risorsa» anche l'aumento dell'aspettativa di vita può diventare una **opportunità**, che si inserisce in quella che definiamo **Silver Economy**

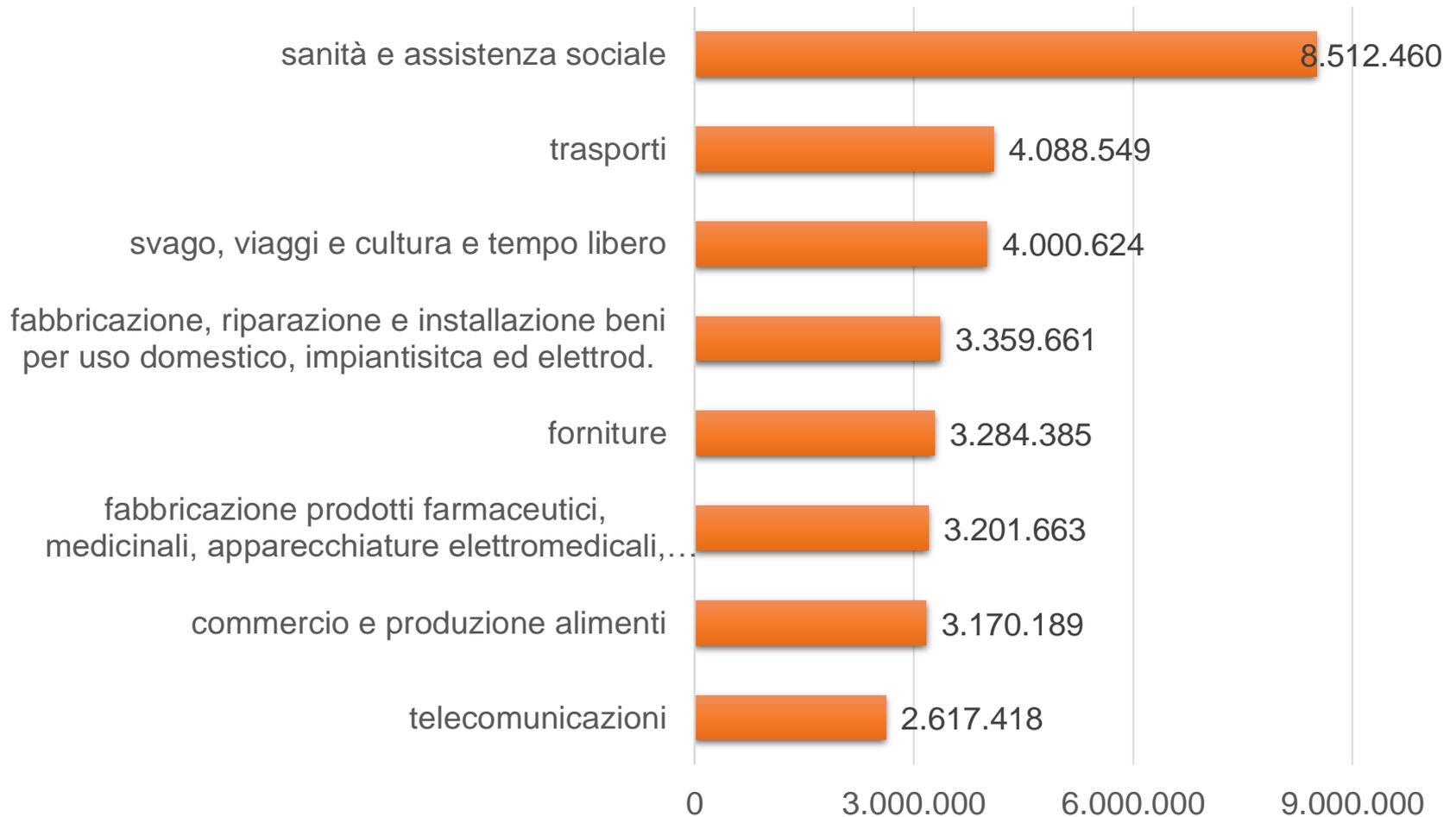
- Infatti gli over 65 dispongono di un **patrimonio** e una **capacità di spesa** superiore rispetto al resto della popolazione e dirigono le proprie risorse verso nuovi bisogni e servizi: salute, tempo libero, tecnologia, turismo ecc. sostenendo l'economia in diversi settori;
- Il livello di spesa privata dei «Silver» supera i **200 miliardi di euro** l'anno (il solo valore delle pensioni è pari a circa 202 miliardi) a cui si somma la spesa pubblica e l'utilizzo di parte del patrimonio;
- Una spesa in continua crescita che per la sola non autosufficienza e per la riabilitazione, da lavoro a oltre **1,2 milioni** di persone;
- A livello mondiale (in prevalenza Europa, Giappone, Nord America ma anche Cina e India), la *Silver Economy* è stimata nei prossimi anni in **15 mila miliardi** di dollari, con il settore sanità che peserà da solo per circa **mille miliardi di dollari**;
- Sono dunque sempre più numerosi i fondi che investono nel variegato mondo della *Silver Economy*.



FORUM SUL WELFARE INTEGRATO

Welfare integrato e investimenti sostenibili: una strada per il futuro

I settori dei servizi maggiormente interessati dalla Silver Economy:



Fonte: elaborazione Itinerari Previdenziali su dati Istat, 2014

(*) val. in migliaia di €



FORUM SUL WELFARE INTEGRATO

Welfare integrato e investimenti sostenibili: una strada per il futuro

La strada per un futuro migliore

- ✓ In una società che invecchia e in un mondo sempre più ai limiti della sostenibilità occorre cambiare i paradigmi sia di Governo dei Paesi sia quelli sugli investimenti; non è più sufficiente valutare gli investimenti solo per il loro ritorno economico ma anche, ove possibile, per i vantaggi per la società, per i partecipanti all'economia e per l'ambiente, con la consapevolezza che questo insieme di vantaggi si tradurranno in ulteriori ritorni anche finanziari.
- ✓ D'altra parte sia le varie forme di Governo sia gli effetti delle politiche di investimento e finanziarie stanno mostrando i loro limiti evidenti soprattutto sull'ambiente, sulla gestione delle risorse umane e materiali e sulla crescita del capitale umano con fenomeni sempre meno controllabili che spesso alimentano fenomeni di ribellione sociale a volte anche poco motivati.
- ✓ È per questo che l'applicazione di **criteri ESG**, strategie di investimento responsabile **SRI** e a **impatto sociale** consentono di affrontare virtuosamente le sfide e le opportunità della nostra economia (Silver Economy compresa) e possono rappresentare una **«terza via»** per gli investitori istituzionali nel consolidare un welfare integrativo tanto ambientale quanto sociale.



FORUM SUL WELFARE INTEGRATO

Welfare integrato e investimenti sostenibili: una strada per il futuro

Investimenti sostenibili e responsabili

Cresce a livello mondiale l'attenzione non solo verso la tutela dell'ambiente (Environmental), ma acquisiscono sempre più importanza per gli investitori tanto gli impatti sociali generati dall'impiego dei propri patrimoni (Social), quanto virtuosi e innovati aspetti del buon governo d'impresa (Governance).



Fonte: il Messaggero

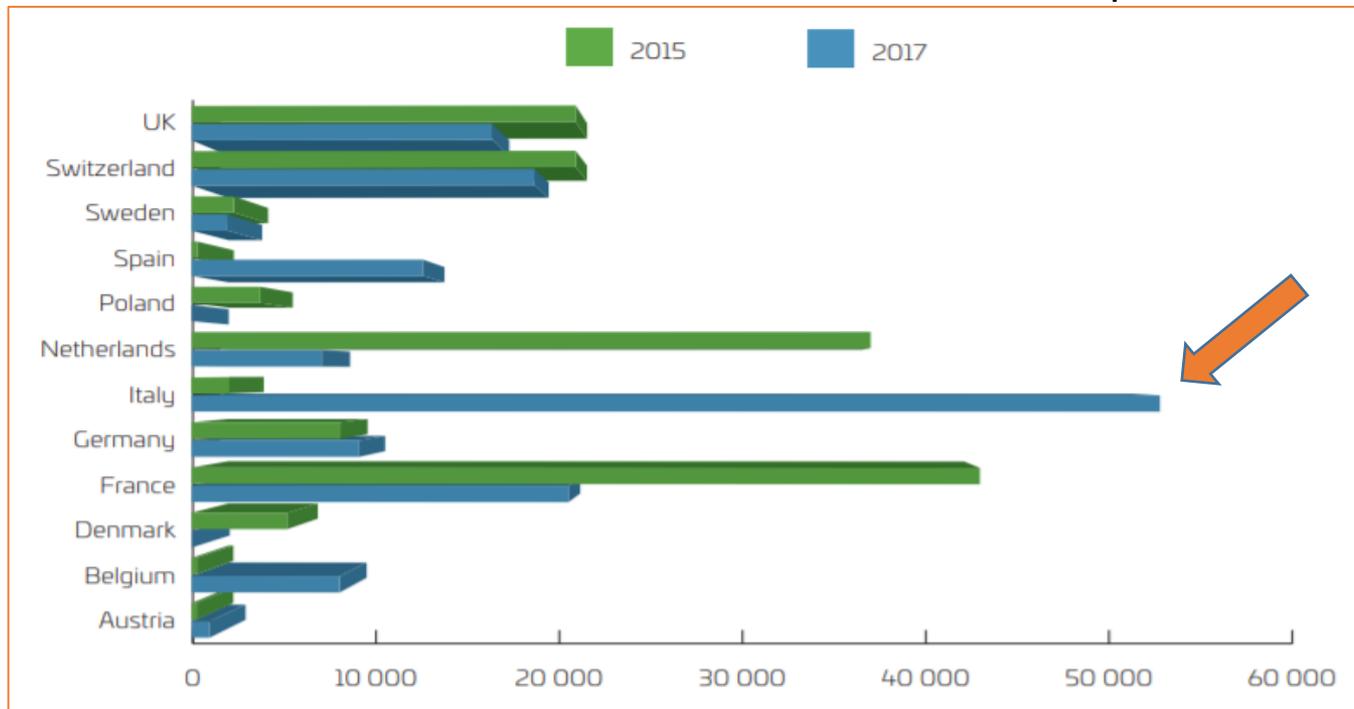
FORUM SUL WELFARE INTEGRATO

Welfare integrato e investimenti sostenibili: una strada per il futuro

Consolidare una finanza responsabile

L'adozione delle diverse strategie di investimento responsabili (SRI) trovano sempre più spazio all'interno dei portafogli degli investitori istituzionali italiani, testimoniando il consolidamento di una nuova visione di profitto.

Lo *European SRI Study 2018* evidenzia che l'Italia si colloca, per il 2017, al primo posto per masse investite secondo i così detti investimenti tematici, superando i 50 miliardi di euro.





Proseguiremo l'analisi di questi temi stimolanti e fondamentali per il nostro futuro nel prossimo

ANNUAL MEETING SUL WELFARE INTEGRATO

Investimenti socialmente responsabili in una società che invecchia: ESG una nuova filosofia di investimenti, una nuova visione della società

7 - 8 - 9 novembre 2019 | Fiuggi (FR)

