

# Gli investimenti ESG delle Fondazioni alla prova del COVID-19

## Giovanni Gazzoli

*Centro Studi e Ricerche Itinerari Previdenziali*



## La metodologia e le principali novità della III edizione

L'indagine è stata svolta tramite l'invio di una *survey* contenente **49 domande** divise in **due parti**:

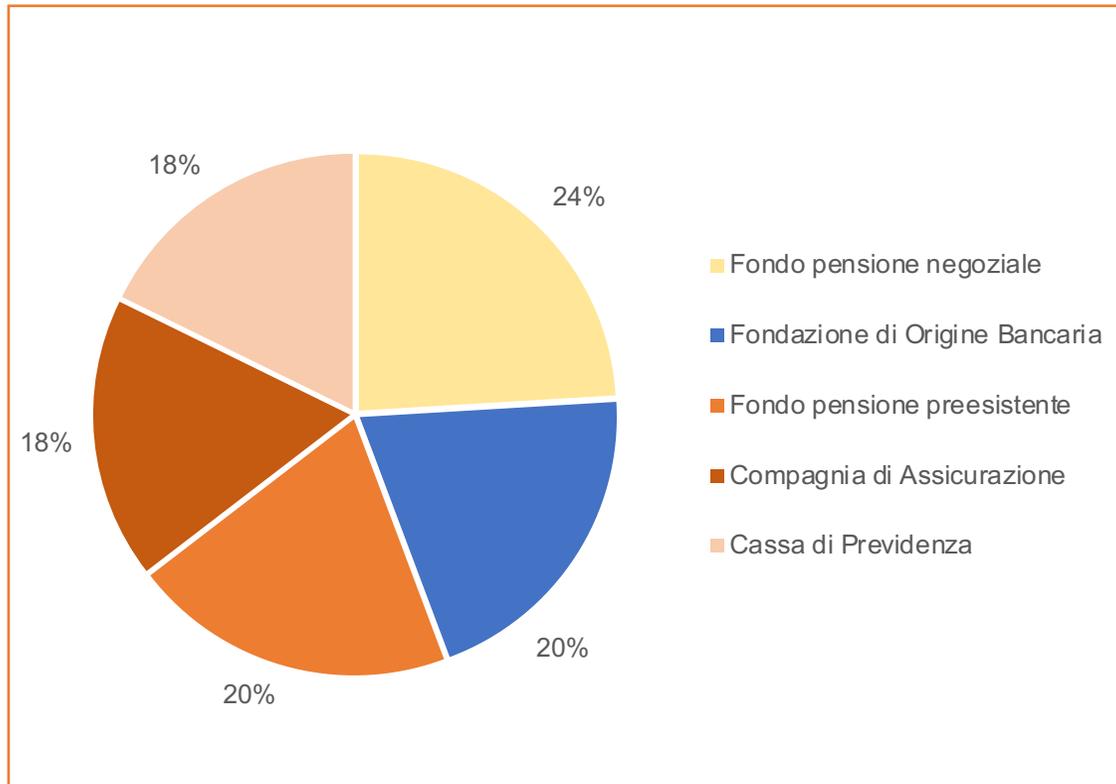
- La prima è dedicata alle **caratteristiche generali** dell'ente, tra cui diversificazione degli investimenti, soddisfazione sulla *performance* finanziaria, *asset allocation* presente e futura e rapporto con gli *advisor*;
- La seconda esplora l'origine, l'operatività e il futuro delle politiche d'investimento sostenibile in **5 chiavi di lettura**: la definizione della politica d'investimento SRI, la relativa strategia di investimento, le modalità di attuazione, la valutazione e la trasparenza, le prospettive future. In quest'ultima parte si è chiesta una valutazione dell'impatto della pandemia di COVID-19.

Le principali novità della III edizione: Quaderno di Approfondimento in formato digitale; **contributi** che raccogliessero l'esperienza sul campo dei diretti interessati; **l'inserimento delle Compagnie di Assicurazione tra i soggetti intervistati**; l'esposizione dei risultati sia in forma aggregata che in forma scomposta per singola categoria d'investitore.

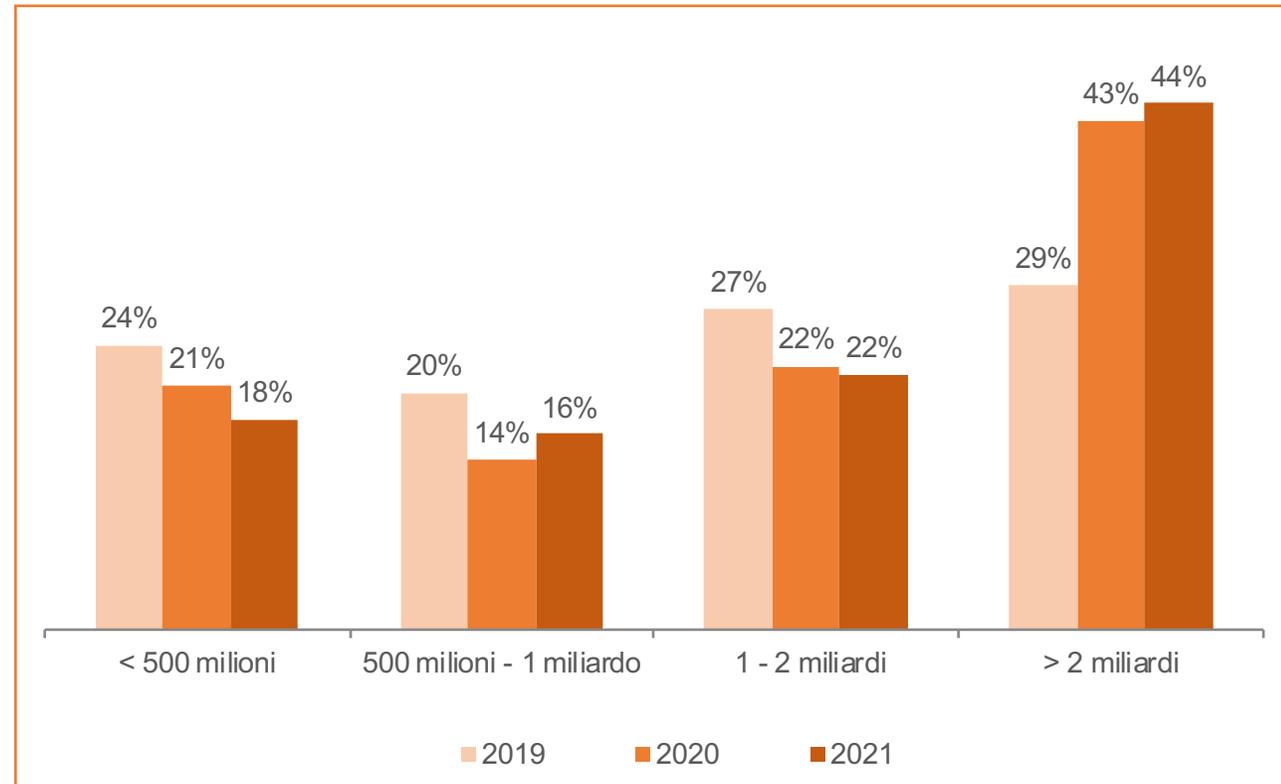


# Il questionario sulle politiche d'investimento: il campione

## Tipologia investitore



## Dimensioni patrimoniali

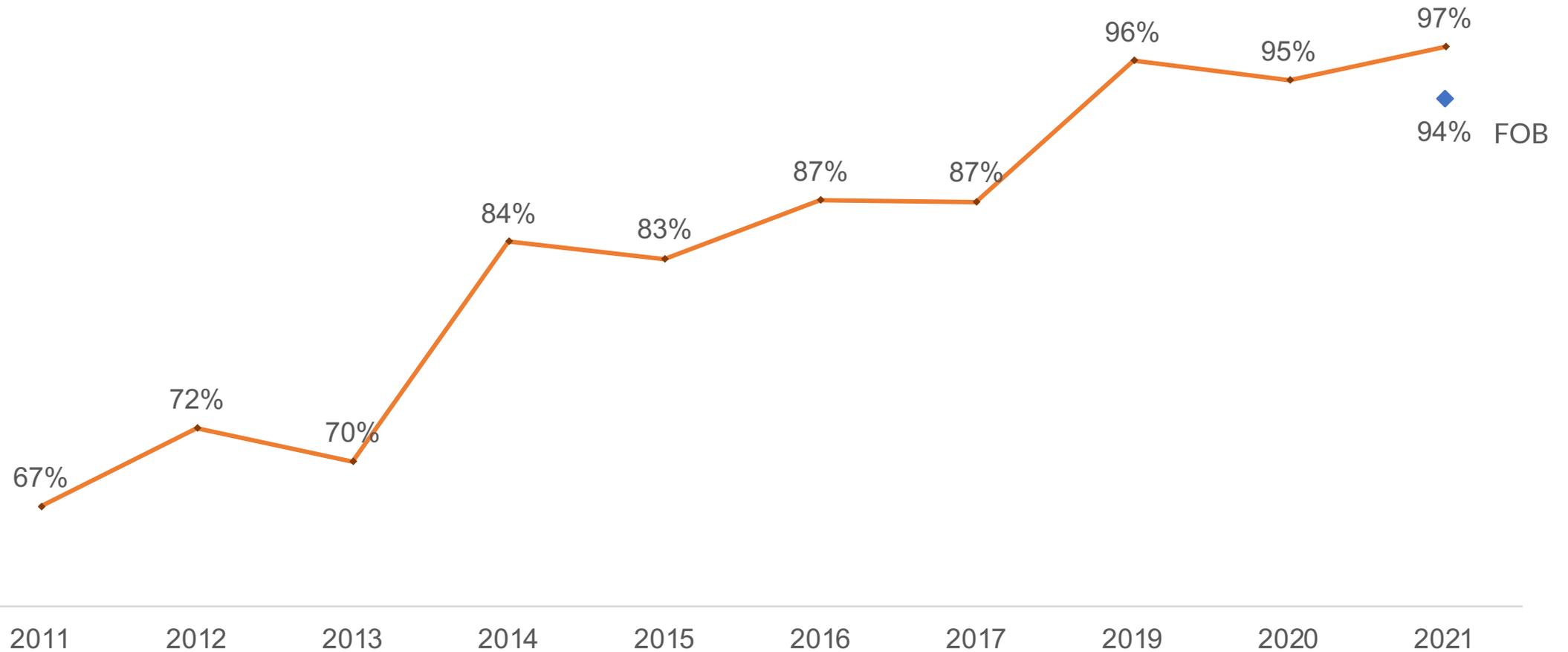


# PARTE I

## Caratteristiche generali degli investimenti

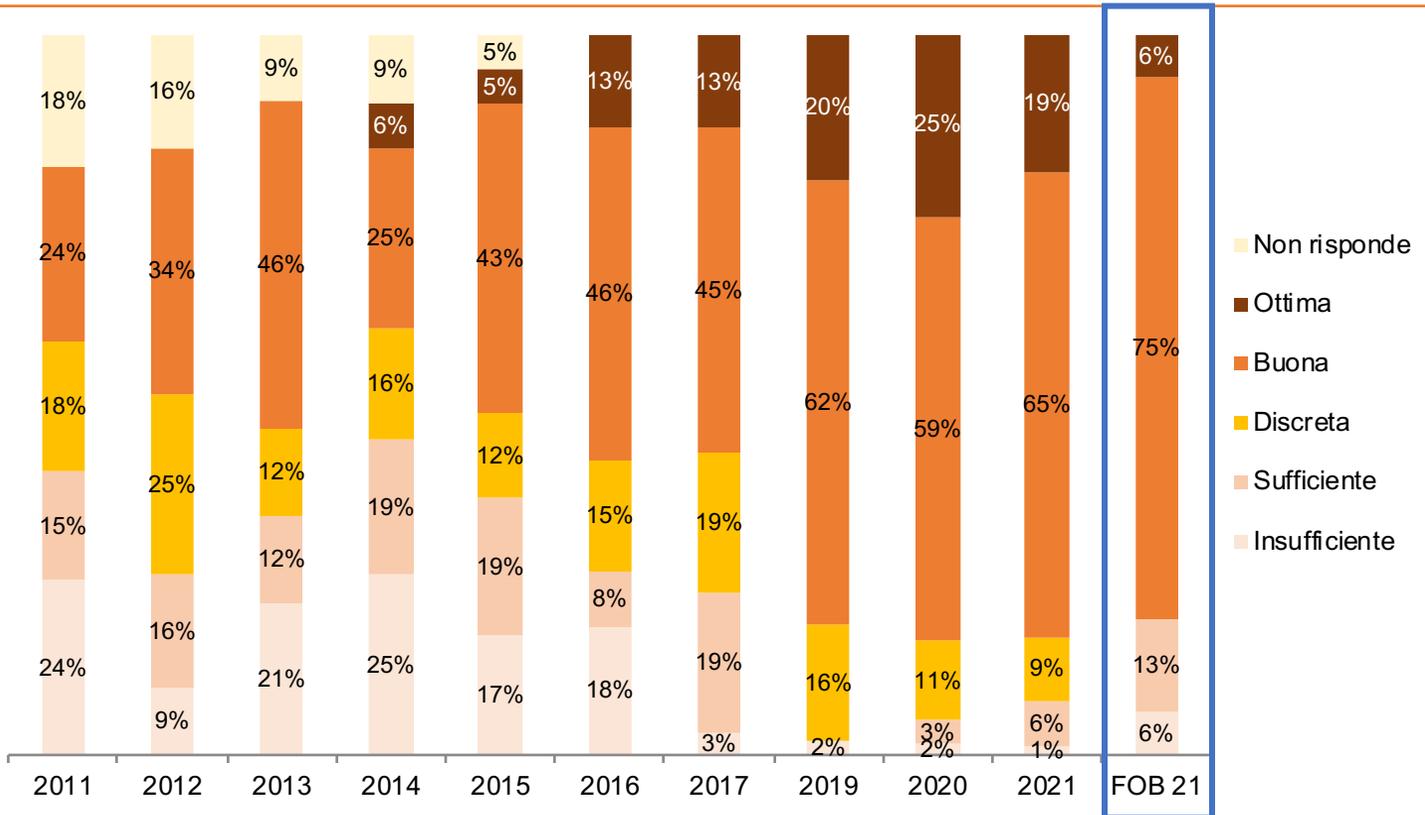


## La soddisfazione rispetto alla performance finanziaria

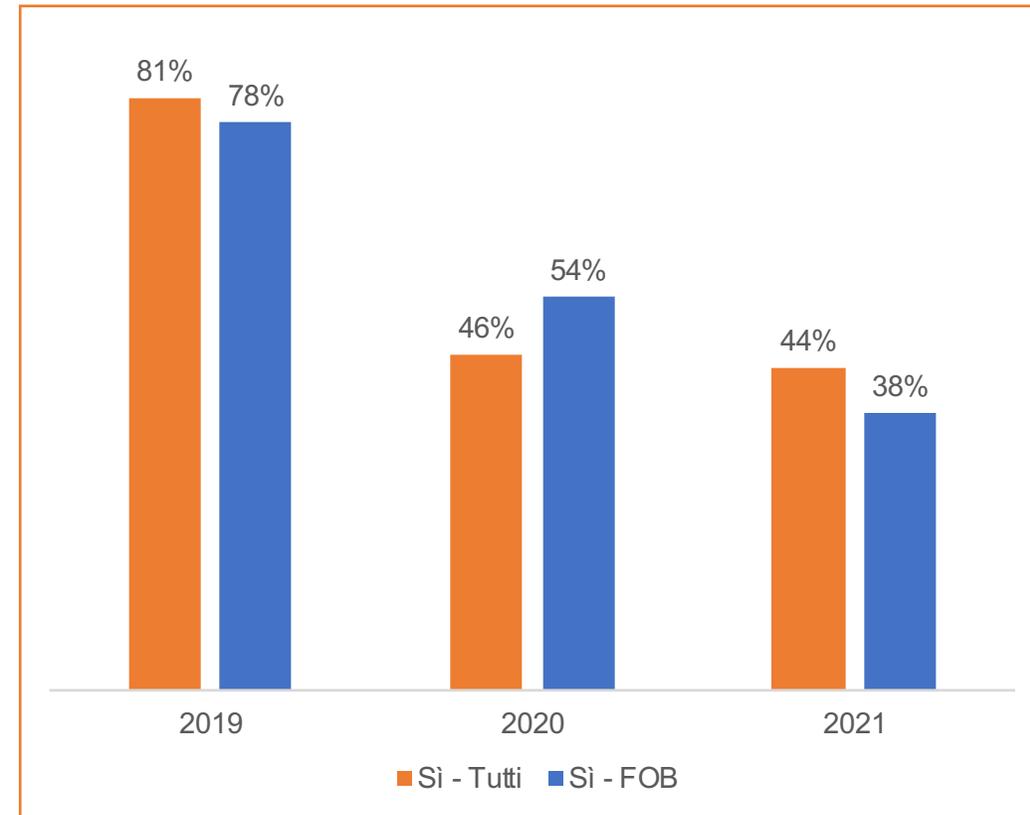


## La diversificazione degli investimenti

Come ritiene la diversificazione degli investimenti del patrimonio?



Revisione futura dell'asset allocation

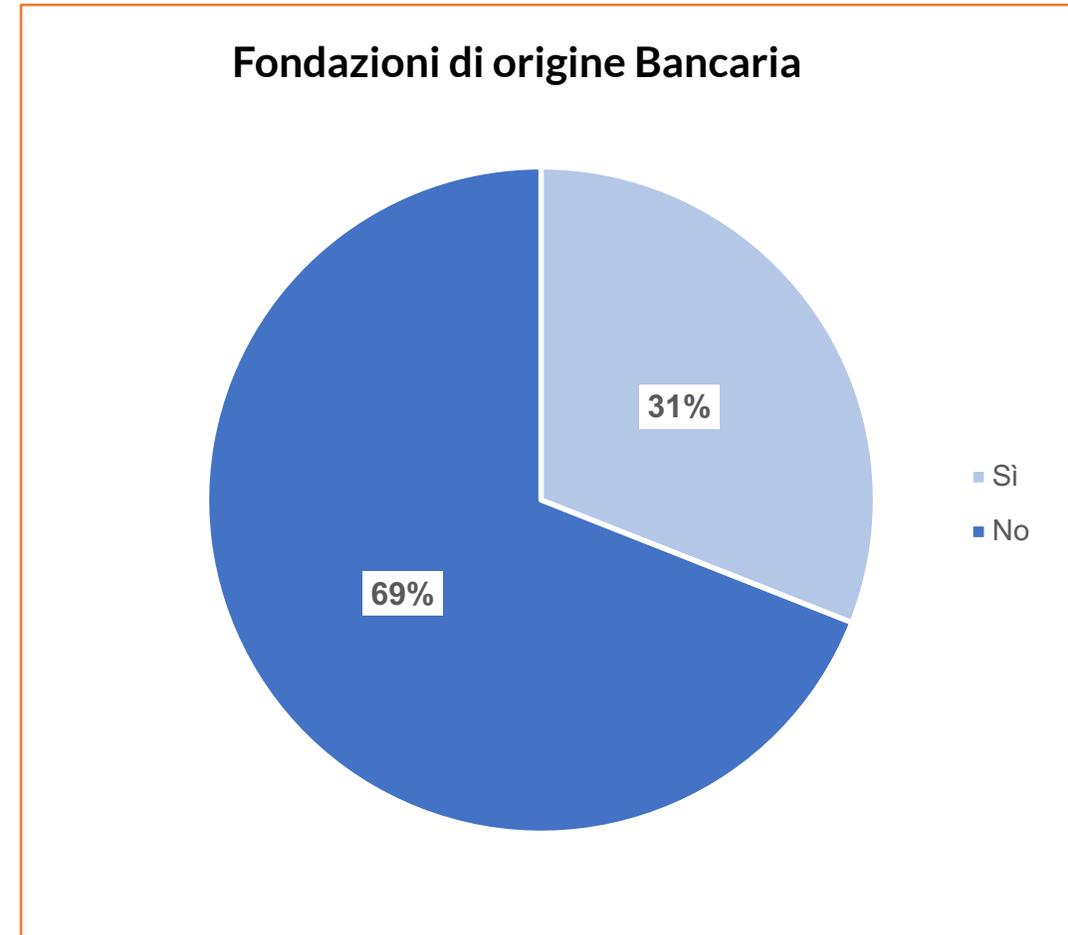
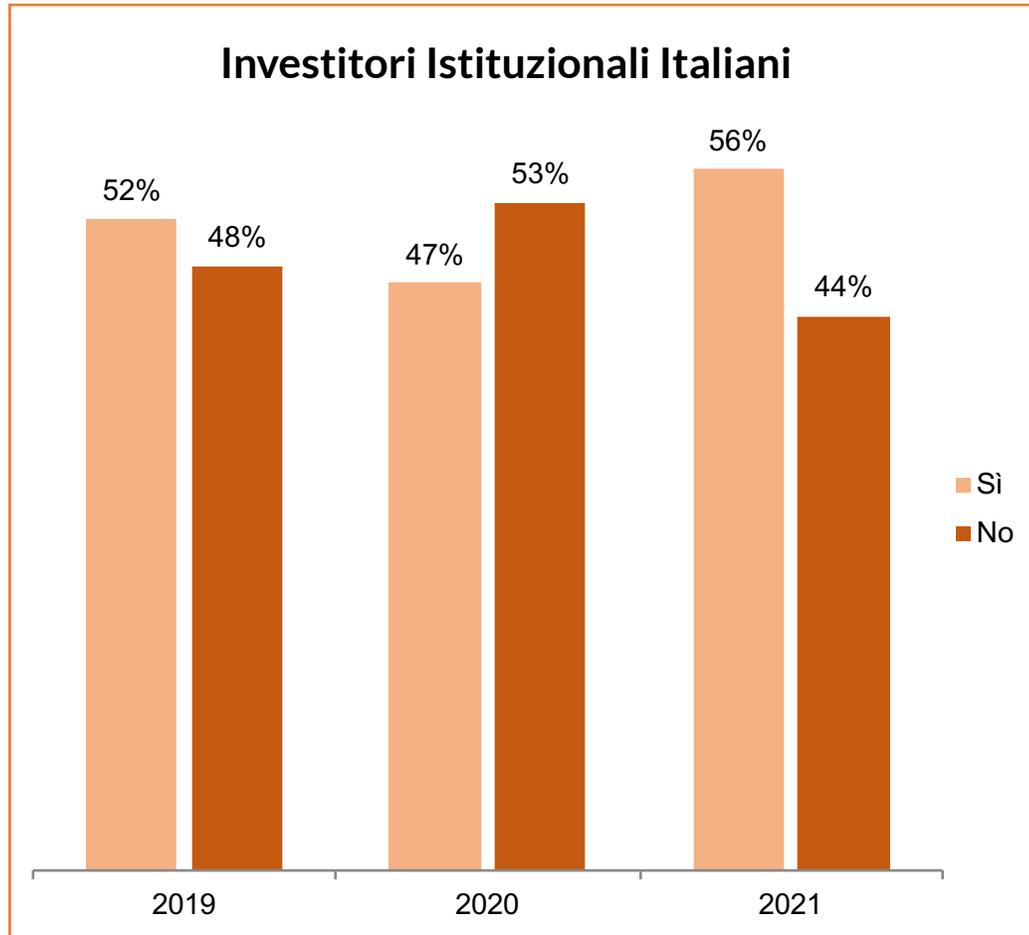


# PARTE II

## La sostenibilità degli investimenti



## L'Ente adotta una politica d'investimento sostenibile?



## Ragioni e obiettivi

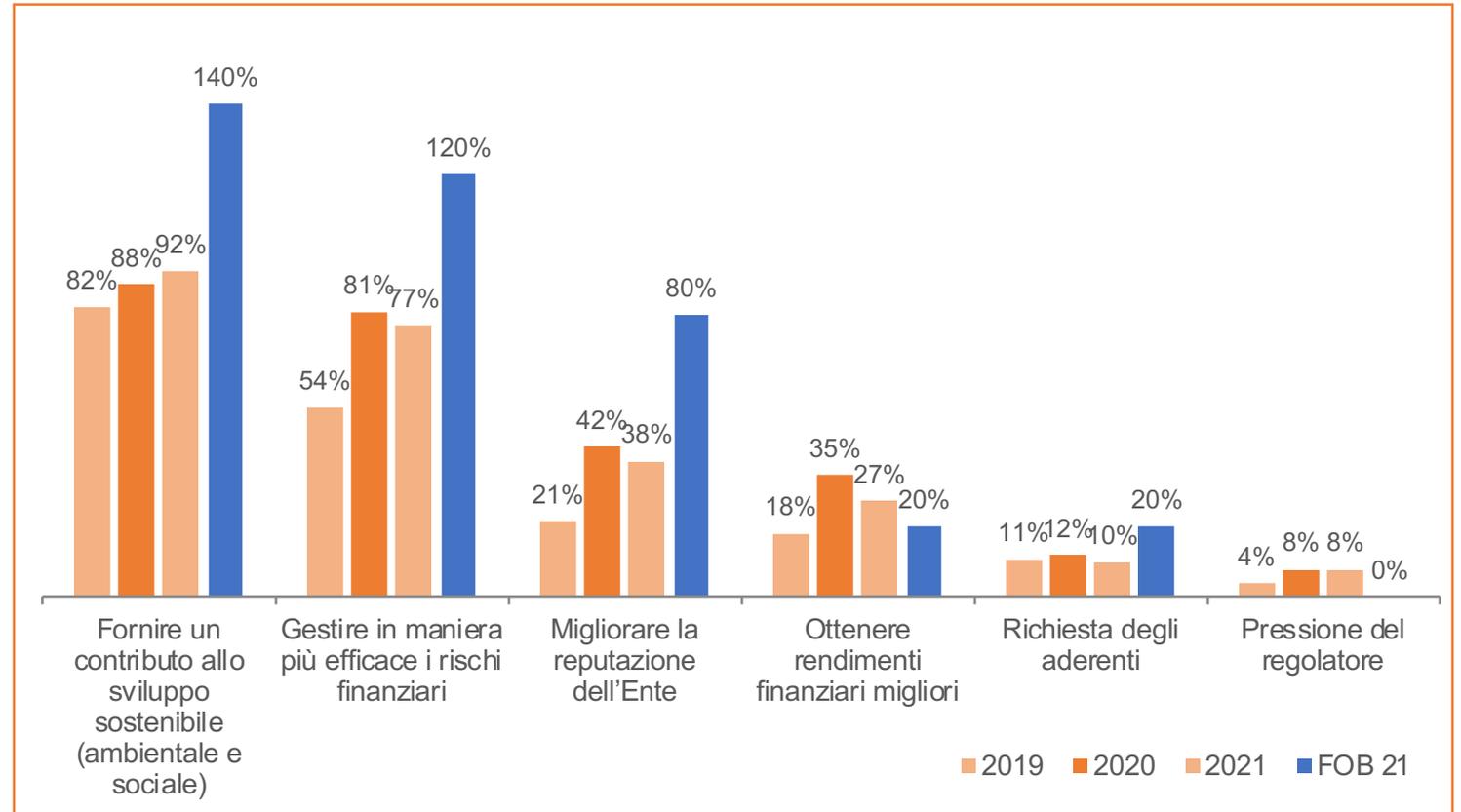
Se no, perché...

Il 100% delle Fondazioni afferma che il tema è stato affrontato e verrà implementato in futuro

**LOADING**

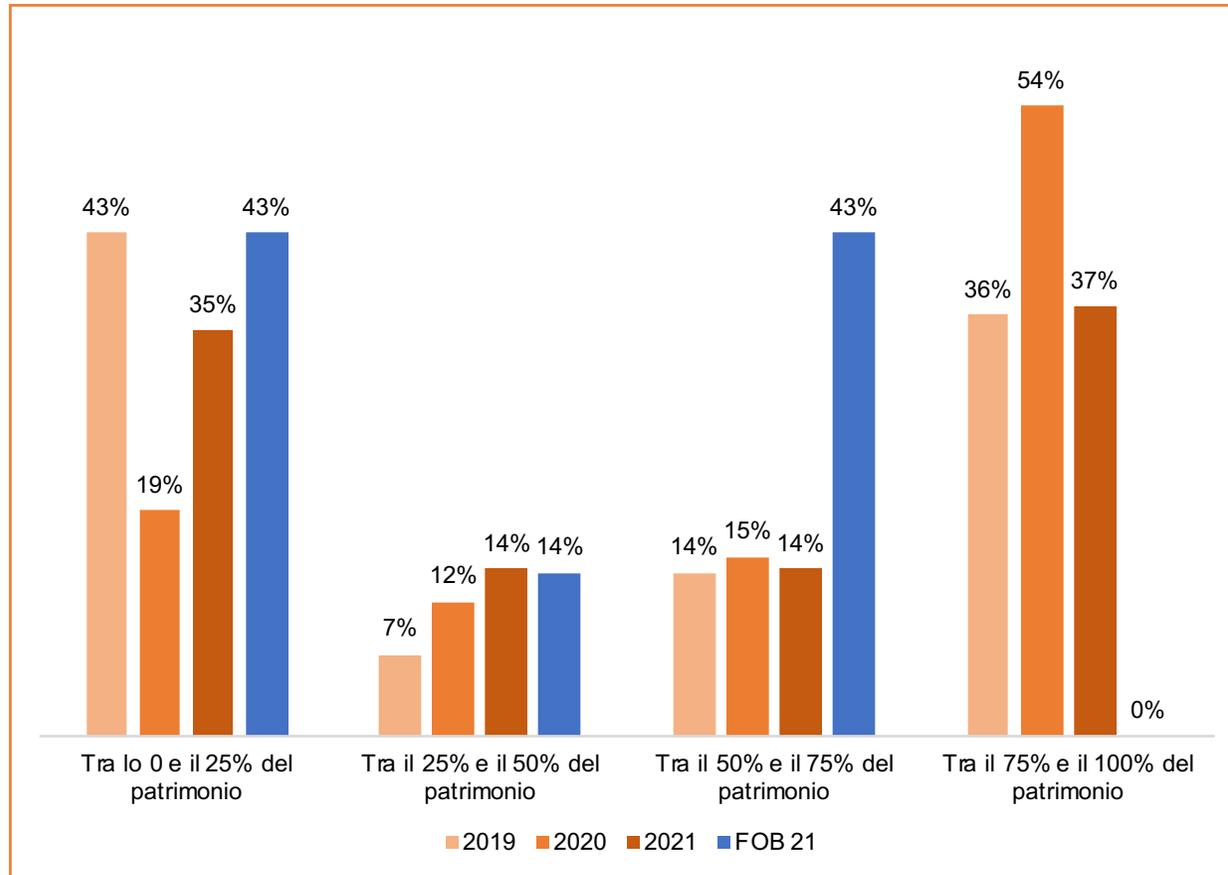


Se sì, perché...

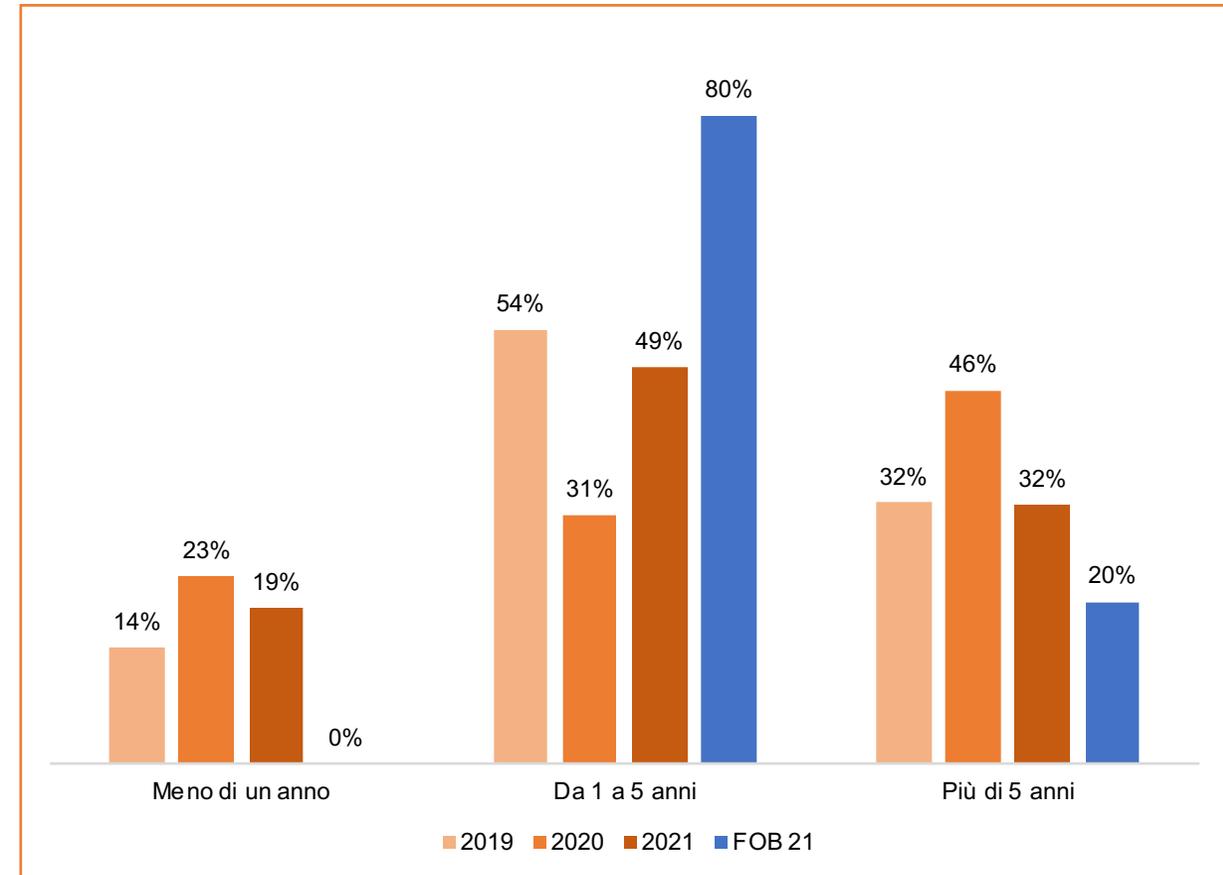


## I fattori patrimonio e tempo

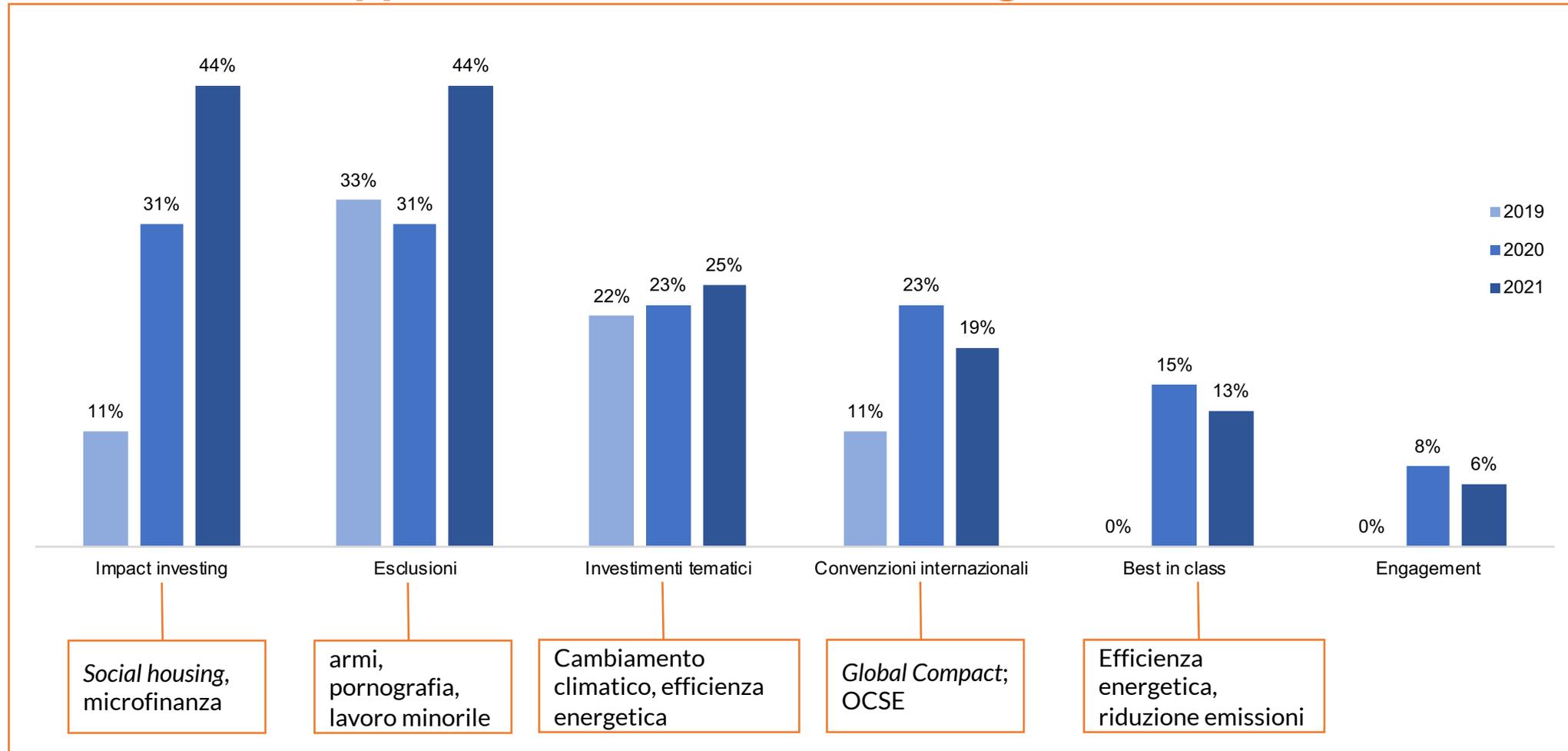
A quale % del patrimonio viene applicata la politica SRI?



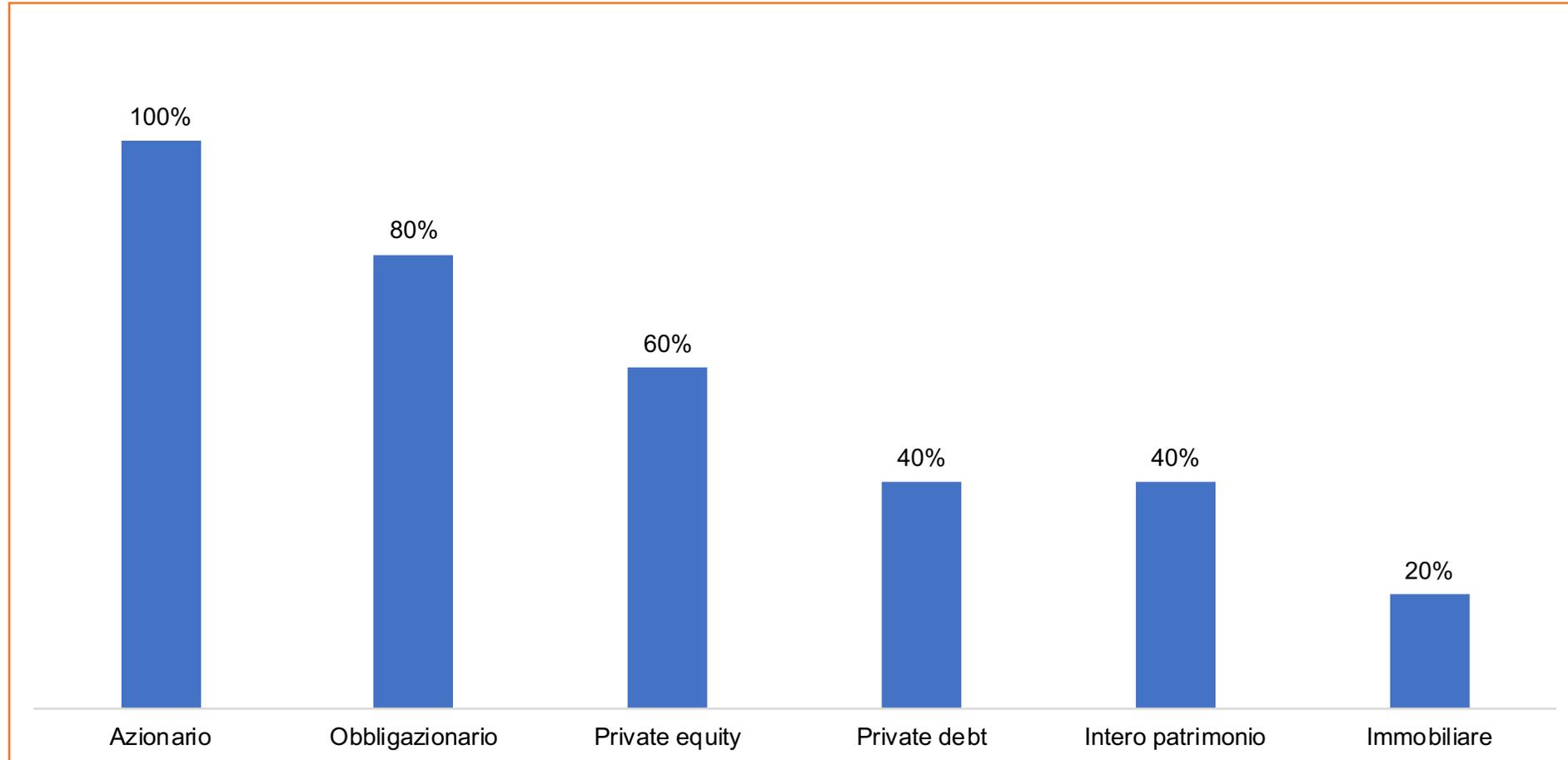
Da quanto tempo l'Ente adotta una politica d'investimento sostenibile?



## Le strategie d'investimento sostenibile applicate dalle Fondazioni di origine Bancaria

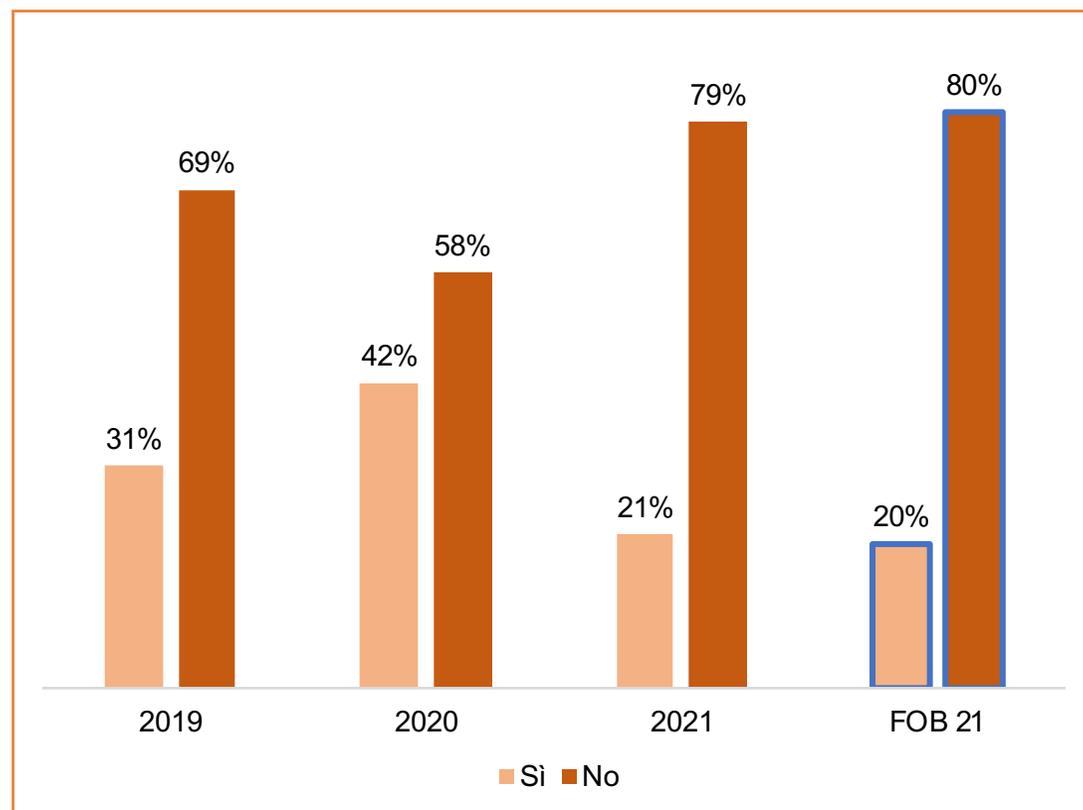


## ESG: strategie d'investimento e *asset class*

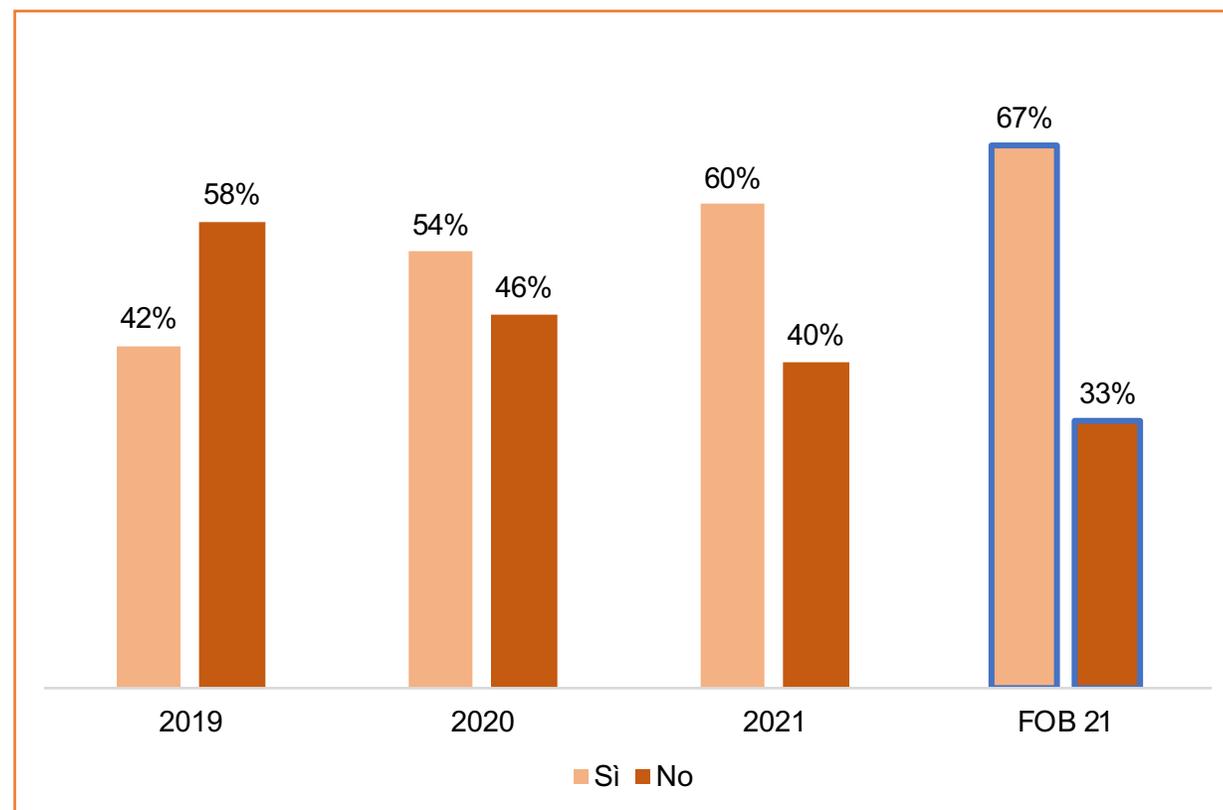


## La modalità di gestione degli investimenti sostenibili

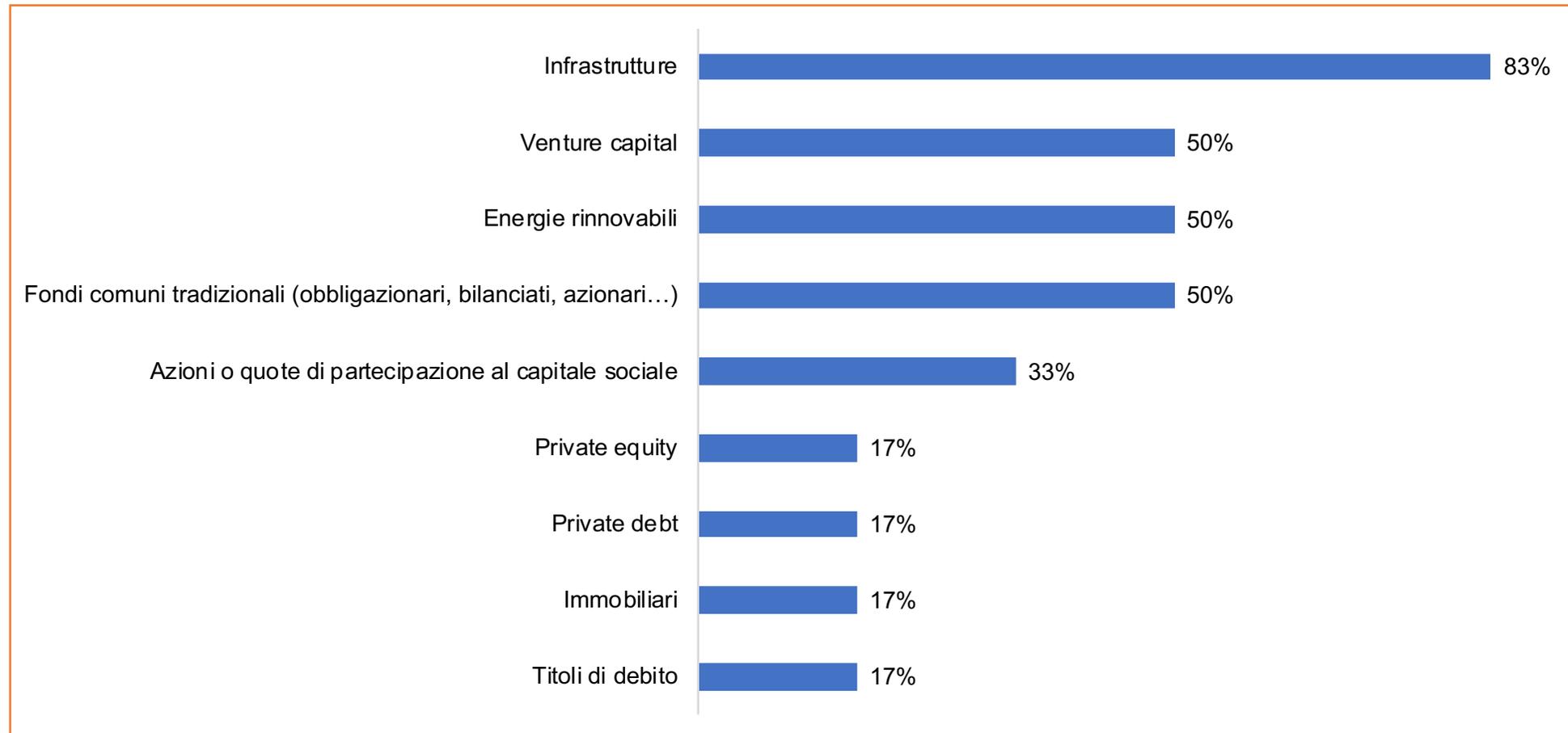
Sono stati assegnati specifici mandati di gestione con obiettivi di sostenibilità?



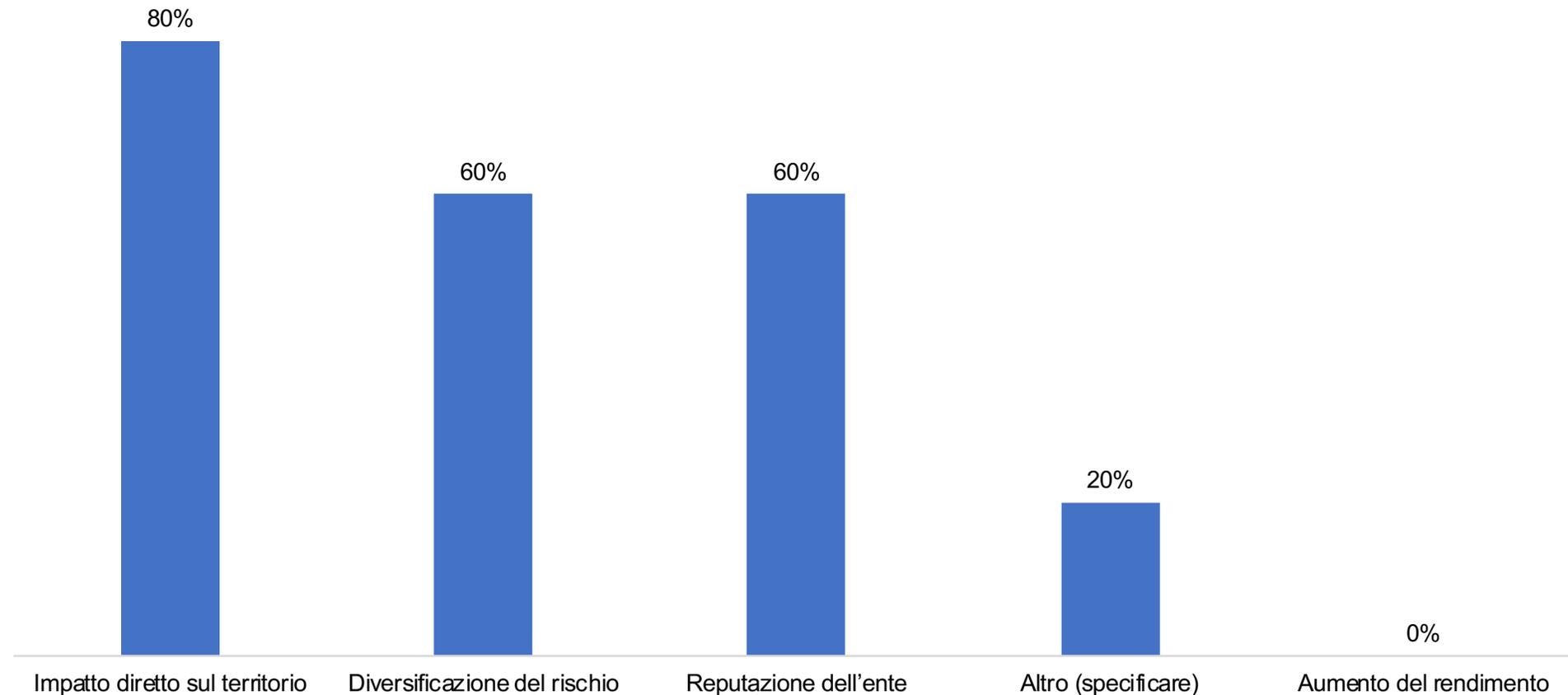
Acquistate direttamente prodotti finanziari che rispondano a criteri ESG?



## Le tipologie di strumenti acquistati direttamente dalle Fondazioni di origine Bancaria

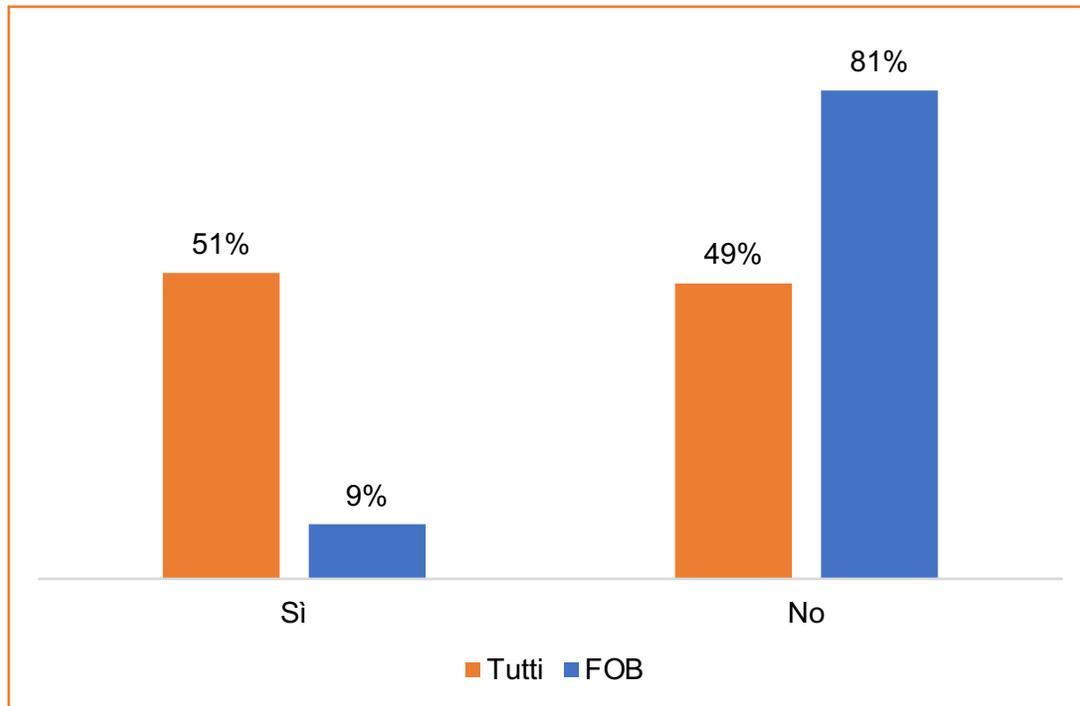


## In quali termini l'applicazione di politiche di investimento SRI ha consentito miglioramenti?

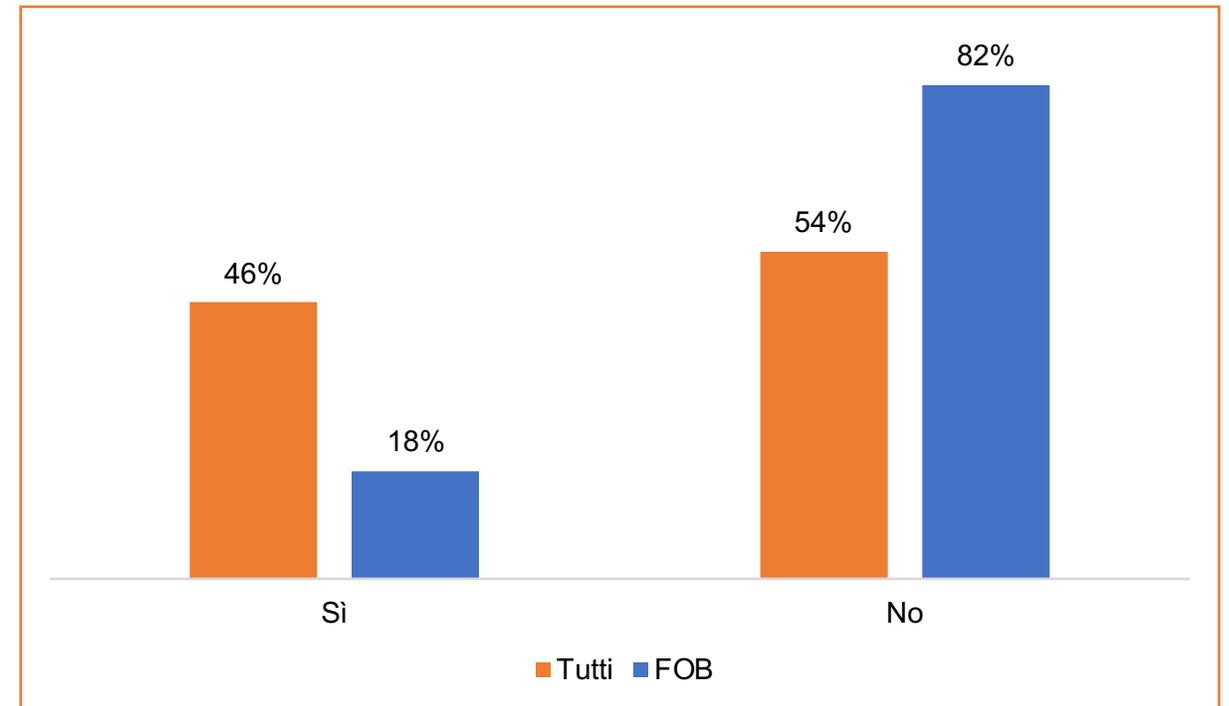


# Trasparenza

L'Ente pubblica un documento che illustra la politica SRI adottata?

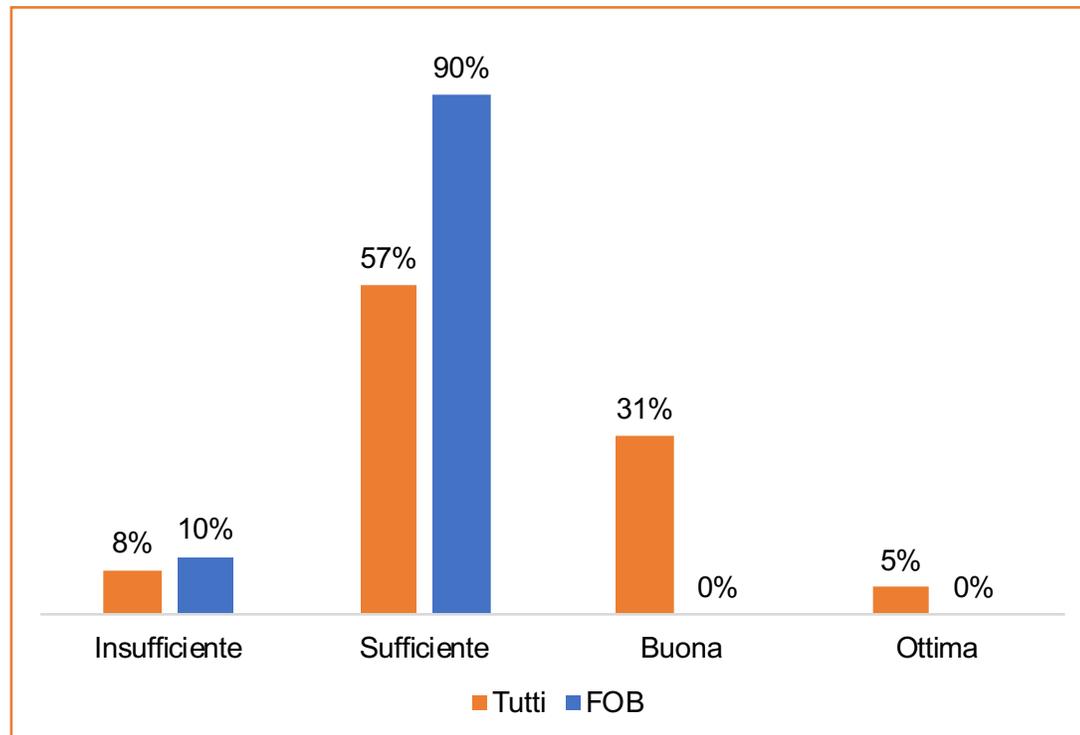


È prevista la redazione di uno specifico documento di rendicontazione per le strategie SRI applicate?

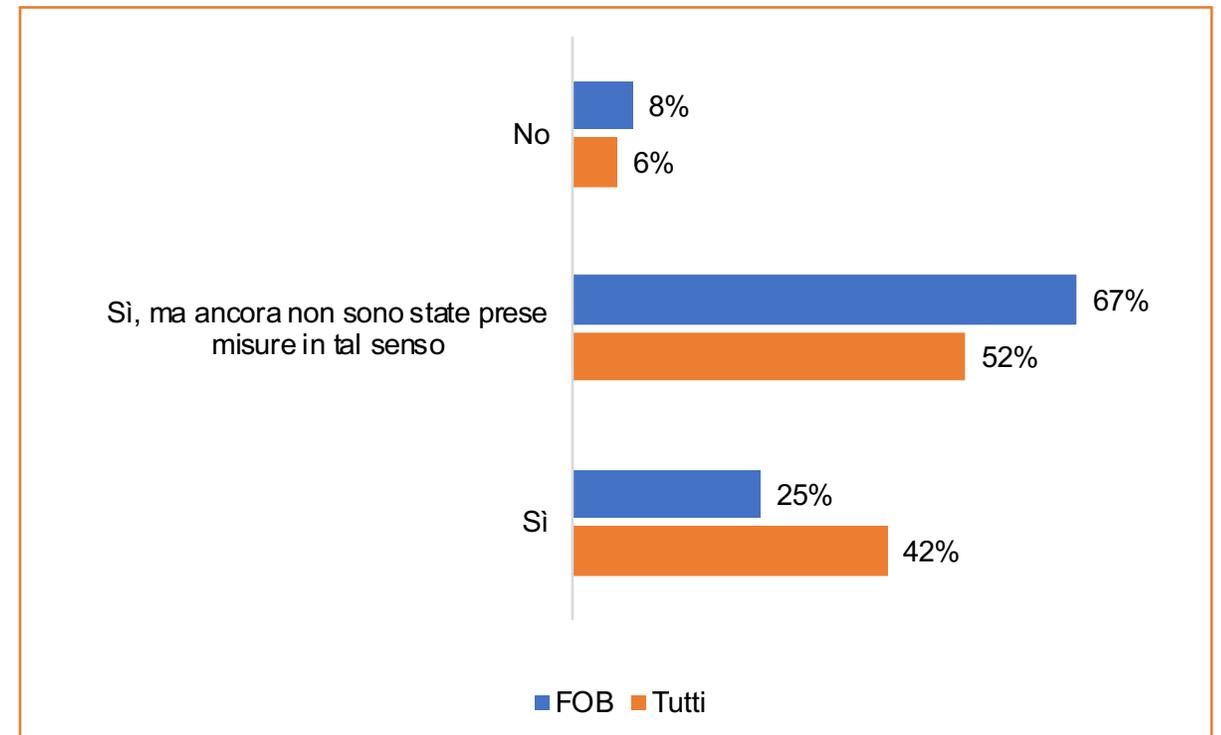


# Formazione

**Come valutate la conoscenza della normativa in tema di Finanza sostenibile?**

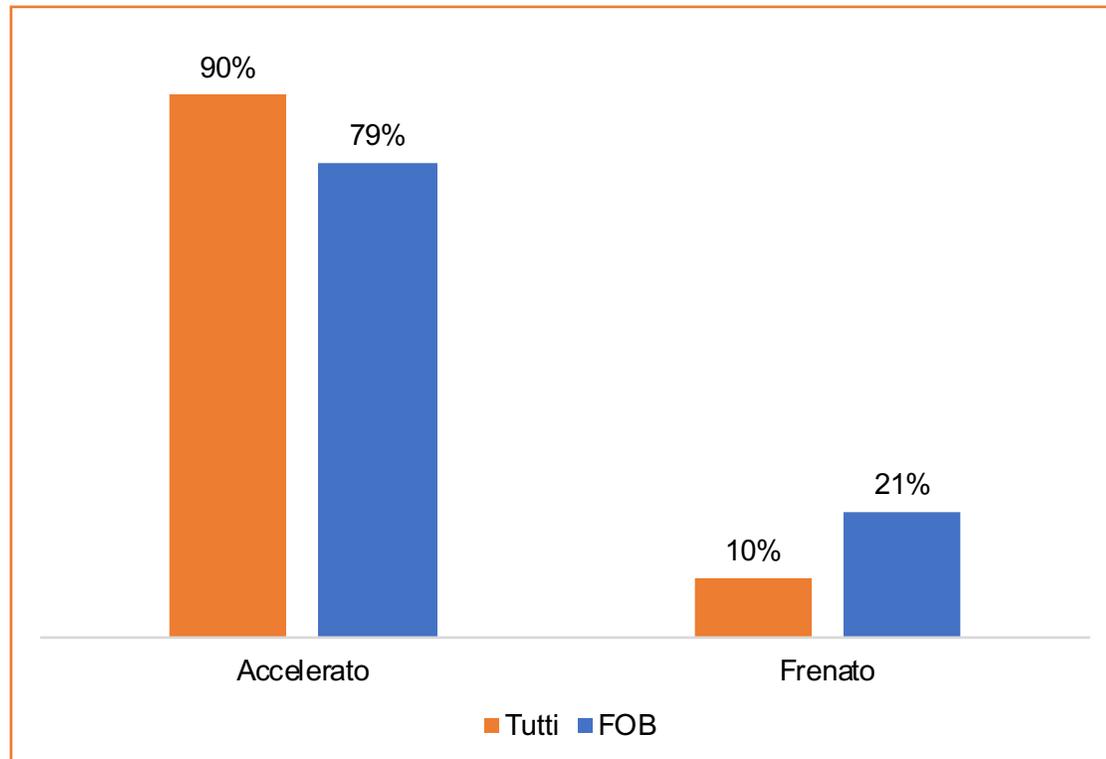


**Ritenete utile approfondire gli aspetti normativi avviando percorsi di formazione interna?**

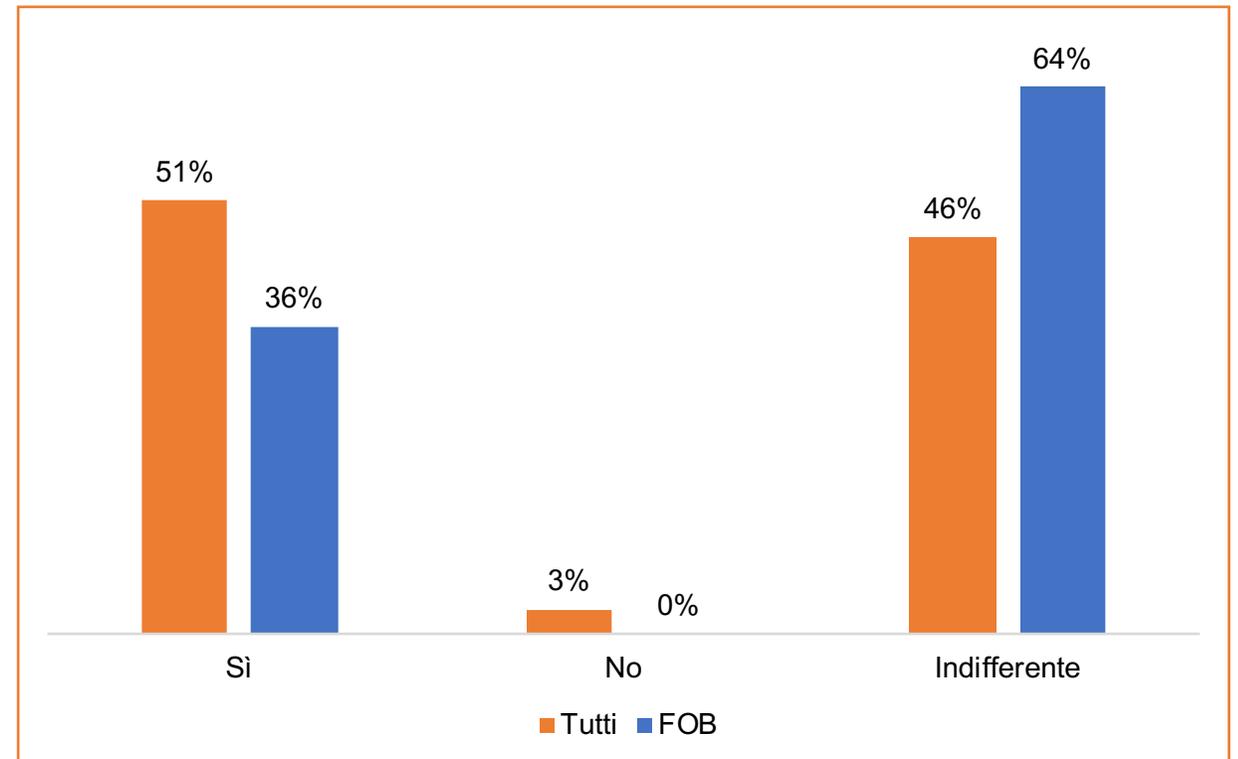


## ESG e pandemia

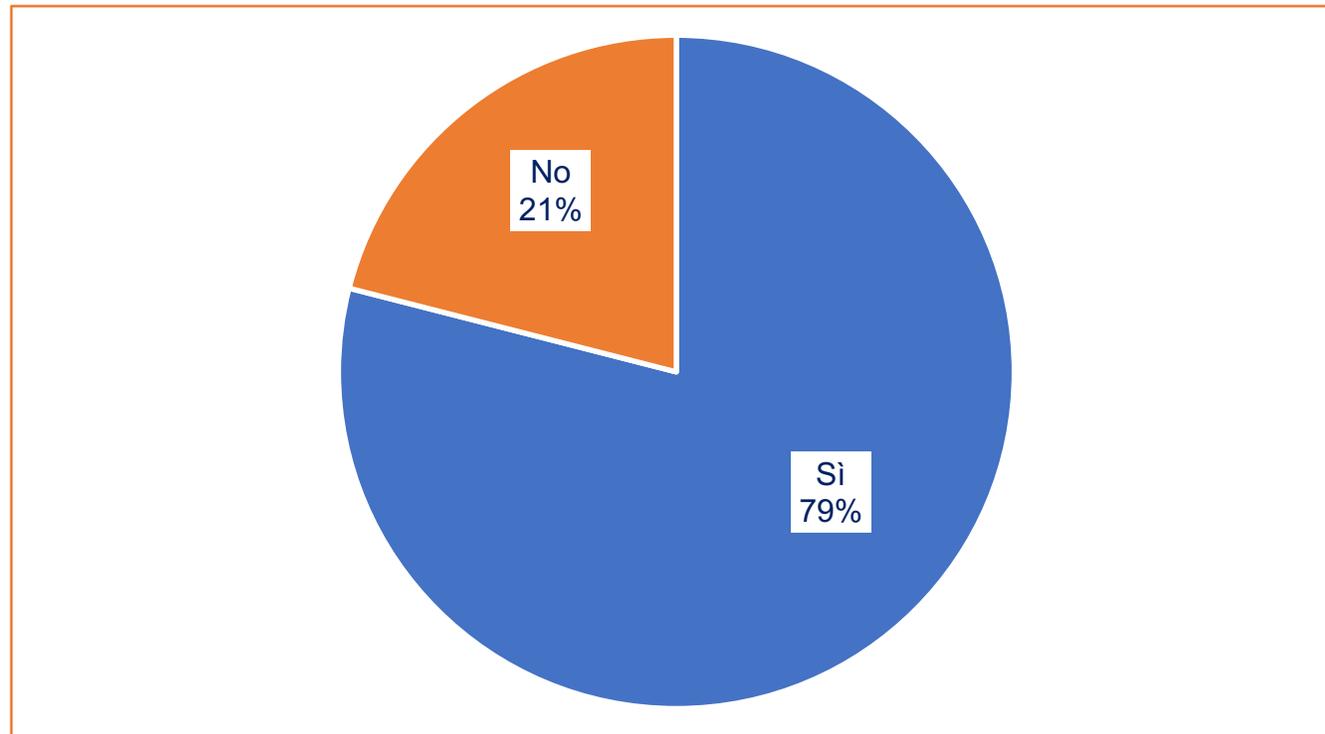
La pandemia ha accelerato o frenato questo tipo di investimenti?



Durante le turbolenze dei mercati finanziari, la componente ESG ha mitigato il rischio complessivo di portafoglio?



## A seguito della pandemia pensate di incrementare l'esposizione agli investimenti sostenibili?



## Le tematiche del futuro: i settori che attireranno maggiori investimenti

