FORUM SUL WELFARE INTEGRATO

A che punto siamo con ESG e Silver Economy?

Ciclo di incontri web di Itinerari Previdenziali

Mercoledì 14 aprile 2021

Welfare integrato: a che punto siamo con ESG e Silver Economy?

- Il ***Forum sul welfare integrato***, giunto alla ***nona edizione***, coinvolge operatori diversi tra loro ma accomunati dall'identico obiettivo di migliorare il benessere, la vita sociale e il *welfare* dei propri iscritti o delle popolazioni di riferimento: fondi Pensione negoziali e preesistenti, Casse di Previdenza, Fondazioni di origine Bancaria, Casse di assistenza sanitaria integrativa e, per alcuni servizi, le Compagnie di Assicurazione.
- Oltre ai temi tradizionali, pensioni, assistenza e salute, sono ormai in corso ***due importanti sfide*** che rappresentano il futuro stesso del *welfare* integrato, il suo potenziale sviluppo e un modo nuovo per intendere il progresso civile della nostra generazione:
  - ✓ ***L'invecchiamento della popolazione***, che porta con sé sempre più spesso il rischio di non autosufficienza ma anche nuove opportunità nella cosiddetta ***Silver Economy***;
  - ✓ ***La conservazione dell'ambiente,*** attraverso la ricerca di un profitto attento però alla sostenibilità sociale degli investimenti (SRI) e alla coesione sociale con l'applicazione dei criteri ESG.

- La **sostenibilità** è diventata una componente essenziale delle attività umane e l'obiettivo che deve caratterizzarne lo **sviluppo**. Il rispetto dei diritti ambientali, sociali e di *governance*: in questa direzione, si stanno muovendo sempre più gli investimenti finanziari che tendono a premiare le aziende che applicano modelli di *business* rispettosi dei **criteri ESG.**
- Principi che ben si coniugano con **la missione degli operatori del *welfare***, il cui compito principale è il **benessere** della propria platea di riferimento e, più in generale, di una società soggetta a continui cambiamenti socio-economici e demografici che rendono lo stesso concetto di *welfare* dinamico.
- La pandemia ha inoltre dimostrato l'assoluta necessità di uno sviluppo sostenibile con particolare attenzione al sociale e al territorio in cui viviamo. Gli investitori istituzionali si trovano in questo momento storico a dover gestire entrambi gli aspetti: la sostenibilità delle politiche di welfare e quella dei propri investimenti.

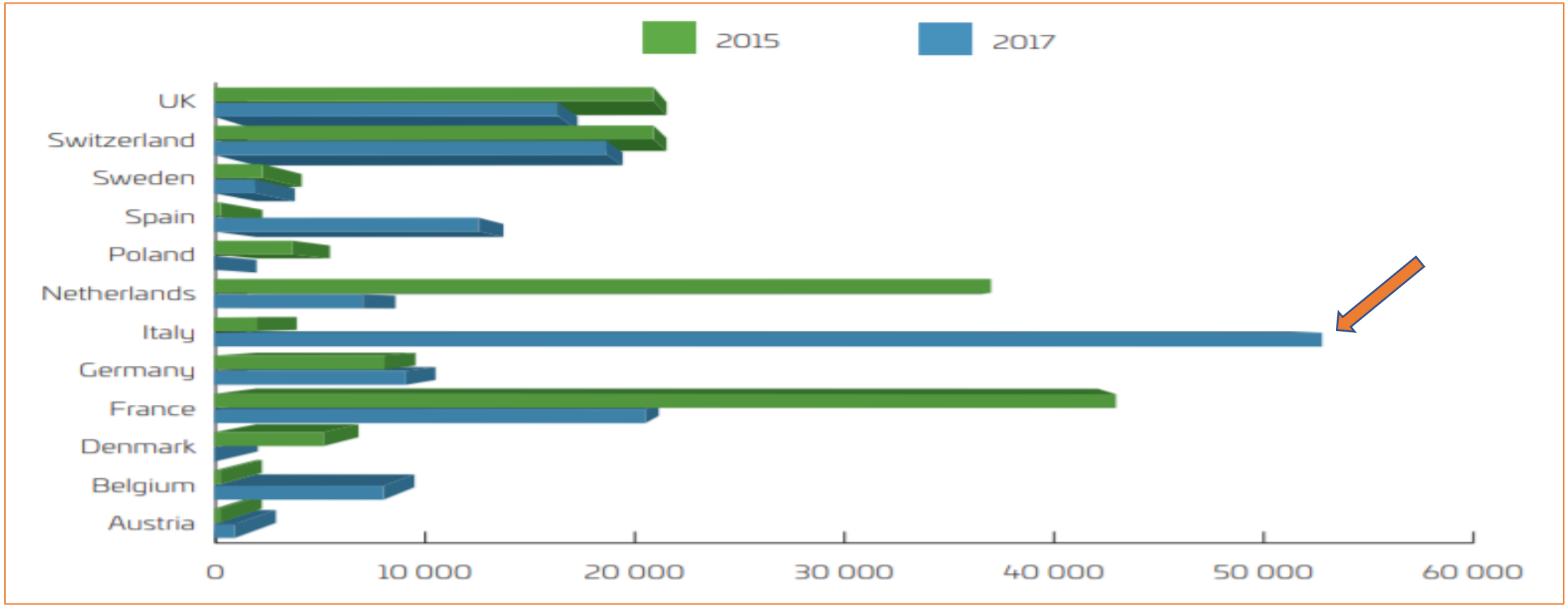
➢ ESG

- ✓ Il 10 marzo 2021 è entrato in vigore il Regolamento UE 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (**SFDR**) che impone obblighi di informativa ESG agli investitori; entro il 2022, arriveranno i regolamenti attuativi e la "**tassonomia**".
- ✓ Nel contempo, il ***Next Generation EU*** richiederà importanti ***collaborazioni pubblico-privato*** in progetti di investimento il cui denominatore comune dovrà essere proprio la sostenibilità, come verrà peraltro ribadito il prossimo novembre alla Conferenza delle Parti sul Cambiamento climatico, la **COP26 di Glasgow**, tra i Paesi firmatari dell'Accordo di Parigi.

❖ A che punto siamo in Italia?

Welfare integrato: a che punto siamo con ESG e Silver Economy?

L'adozione delle diverse strategie d'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.

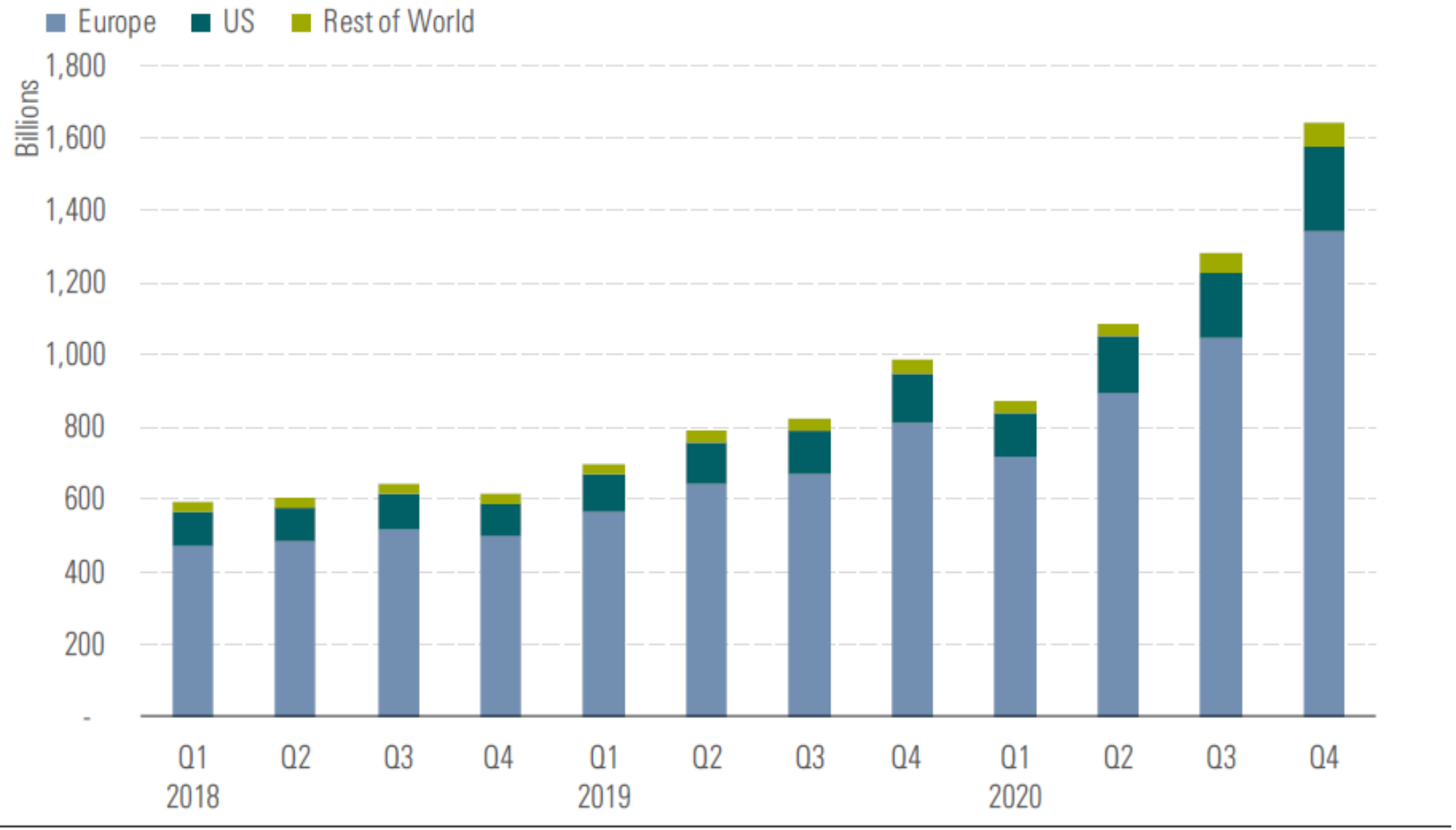


Welfare integrato: a che punto siamo con ESG e Silver Economy?

L'adozione delle diverse strategie di investimento responsabili (SRI) trova 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 poneva l'Italia al primo posto in Europa per masse investite secondo i così detti investimenti sostenibili tematici: una posizione di spicco in un contesto *leader* a livello globale e in continua crescita, come dimostra la classifica di Morningstar aggiornata al 2020.

Exhibit 3 Quarterly Global Sustainable Fund Assets (USD Billion)



Source: Morningstar Direct, Manager Research. Data as of December 2020.

➢ SILVER ECONOMY

- ✓ L'invecchiamento della società occidentale è senza dubbio un **megatrend** importante e che dev'essere tenuto in considerazione sia lato investimenti sia lato servizi da offrire.
- ✓ Gli *over* 65 diventeranno in Italia oltre **16 milioni nel 2030**, grazie a un sistema socio-sanitario che aumenta costantemente la speranza di vita, anche se per una parte ancora importante non sempre in buona salute.
- ✓ L'insieme delle attività e dei consumi degli *over* 65 anni sono la ***Silver Economy*** e rappresentano ***un'opportunità*** in termini di investimenti e una sfida per gli operatori del *welfare* integrato.

❖ La *Silver Economy*

- 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 privati 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 offre un 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 ***15mila 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 nella *Silver Economy*.

I prossimi appuntamenti virtuali di Itinerari Previdenziali:

28 aprile | Convegno virtuale
La transizione ecologica: investimenti in mobilità, ambiente, riconversione abitativa e smart city

6 maggio | Convegno virtuale
Transizione ecologica, fondi europei e nuovi investimenti

Alla prossima!