



Annual Meeting di studio dedicato alle Fondazioni di origine Bancaria

Le Fondazioni di origine Bancaria nel tempo delle grandi transizioni

3-5 maggio 2023, Torino

itinerariprevidenziali.it

Follow us on    

Annual Meeting di studio dedicato alle Fondazioni di origine Bancaria
Le Fondazioni di origine Bancaria nel tempo delle grandi transizioni

Presentazione del Quaderno di Approfondimento sulle politiche di investimento sostenibile

Gianmaria Fragassi

Centro Studi e Ricerche Itinerari Previdenziali

Annual Meeting di studio dedicato alle Fondazioni di origine Bancaria
Le Fondazioni di origine Bancaria nel tempo delle grandi transizioni



Survey composta da **58 domande** divise in due parti:

- **Generale:** diversificazione, performance, *Asset Allocation* Strategica, *Advisor*
- **Sostenibilità:** politica SRI, modalità e processo di investimento, trasparenza e prospettive future



123 Investitori Istituzionali rispondenti (+17 sul 2022):

28 Fondi Pensione Negoziali

19 Casse di Previdenza

19 Fondi Pensione Preesistenti

21 Compagnie di Assicurazione

36 Fondazioni di origine Bancaria (+9 sul 2022)

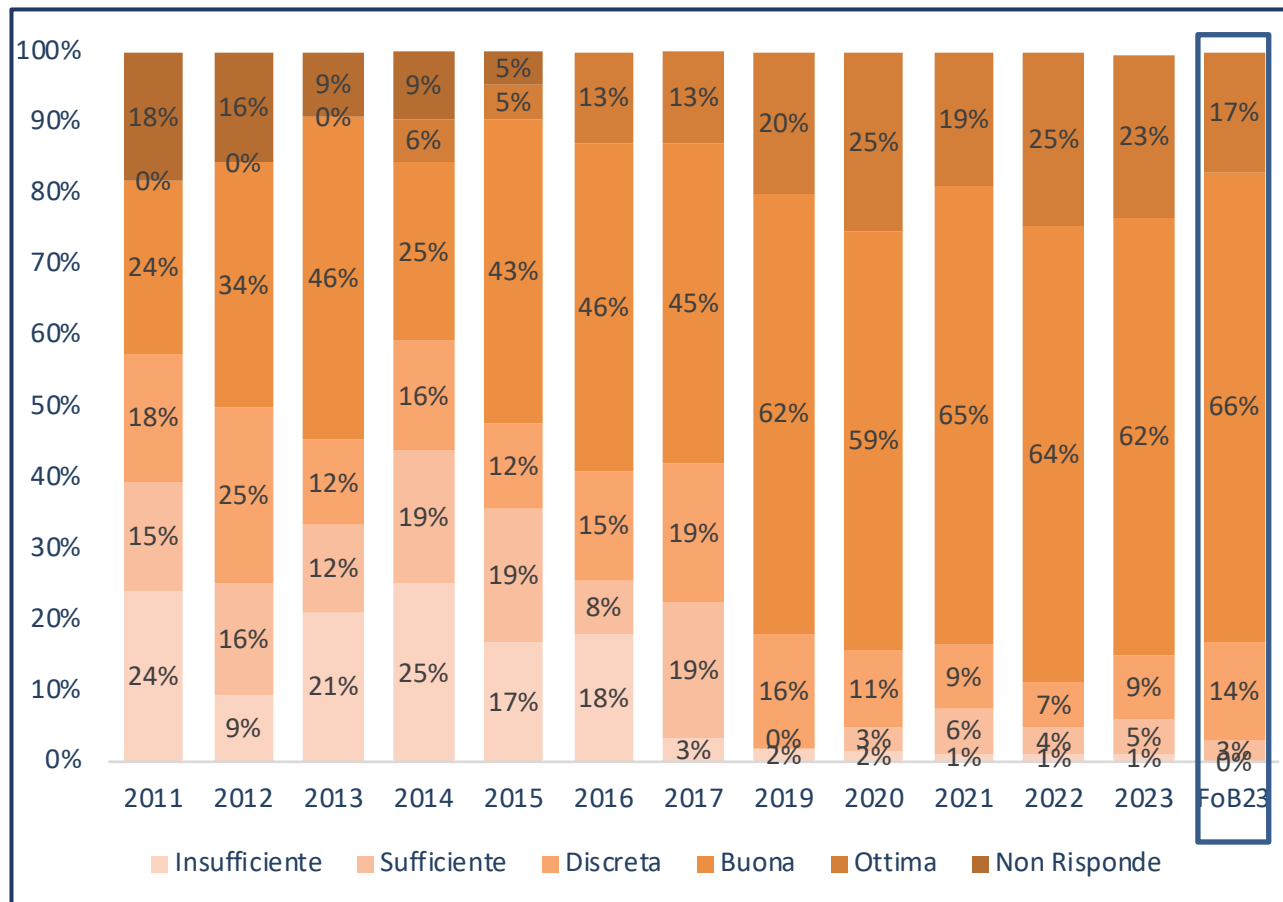


**COMPLESSIVAMENTE OLTRE 500
MILIARDI DI EURO**

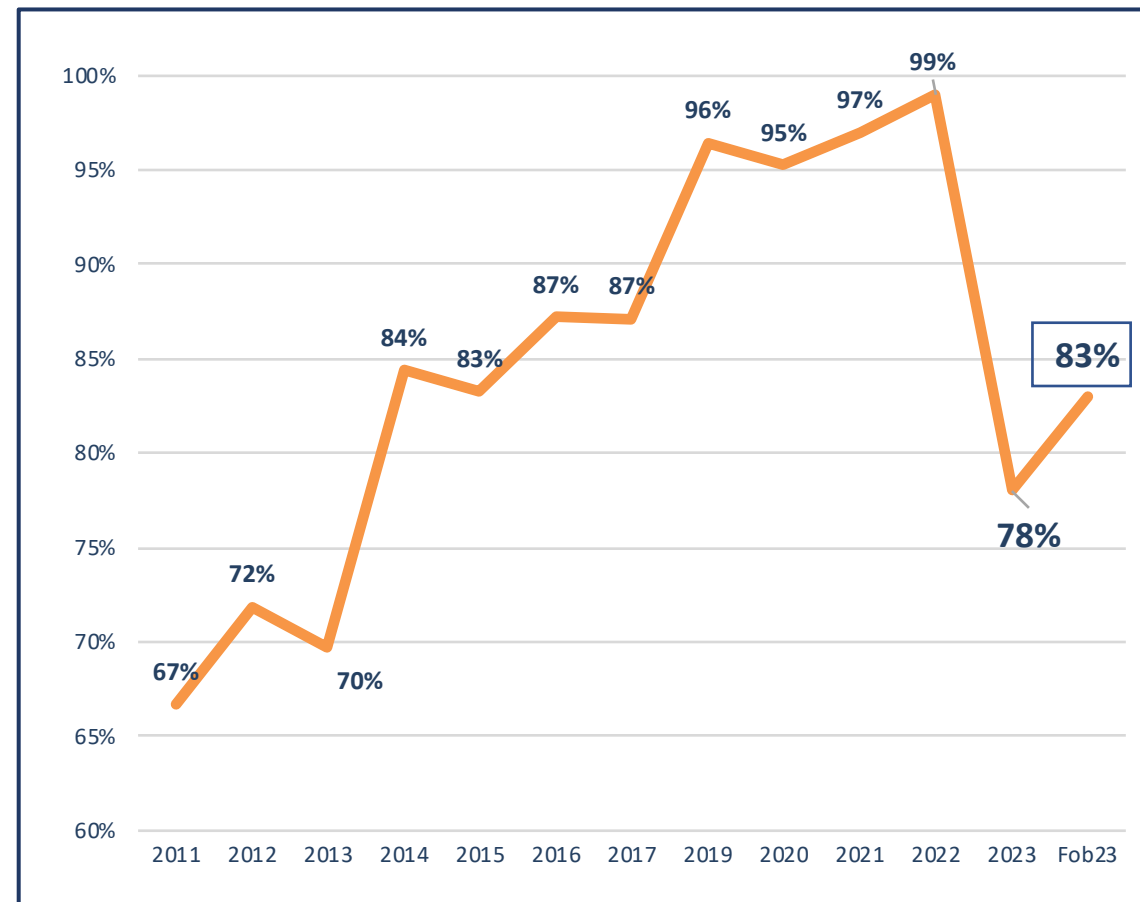
1. Caratteristiche generali degli investimenti

Diversificazione e soddisfazione della performance finanziaria

Diversificazione



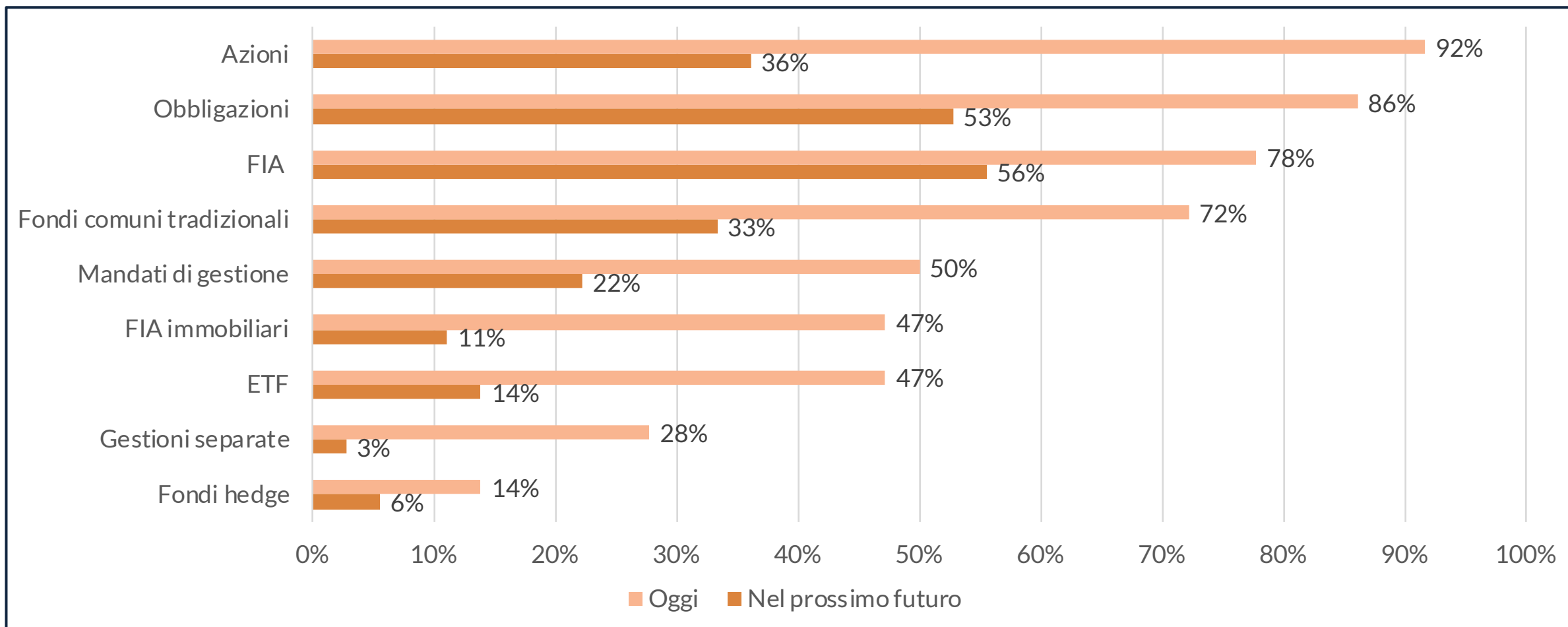
Rendimento



Annual Meeting di studio dedicato alle Fondazioni di origine Bancaria

Le Fondazioni di origine Bancaria nel tempo delle grandi transizioni

In quali strumenti investono oggi le Fondazioni e in quali si propongono di investire (o di aumentare l'esposizione) nel prossimo futuro?

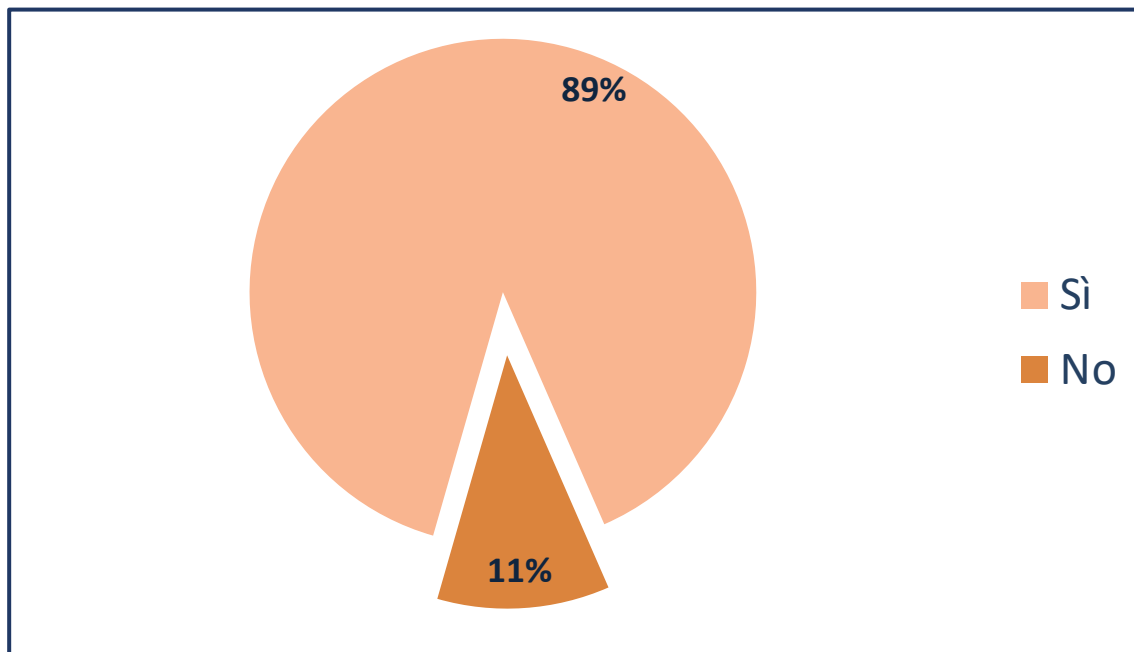


Annual Meeting di studio dedicato alle Fondazioni di origine Bancaria

Le Fondazioni di origine Bancaria nel tempo delle grandi transizioni

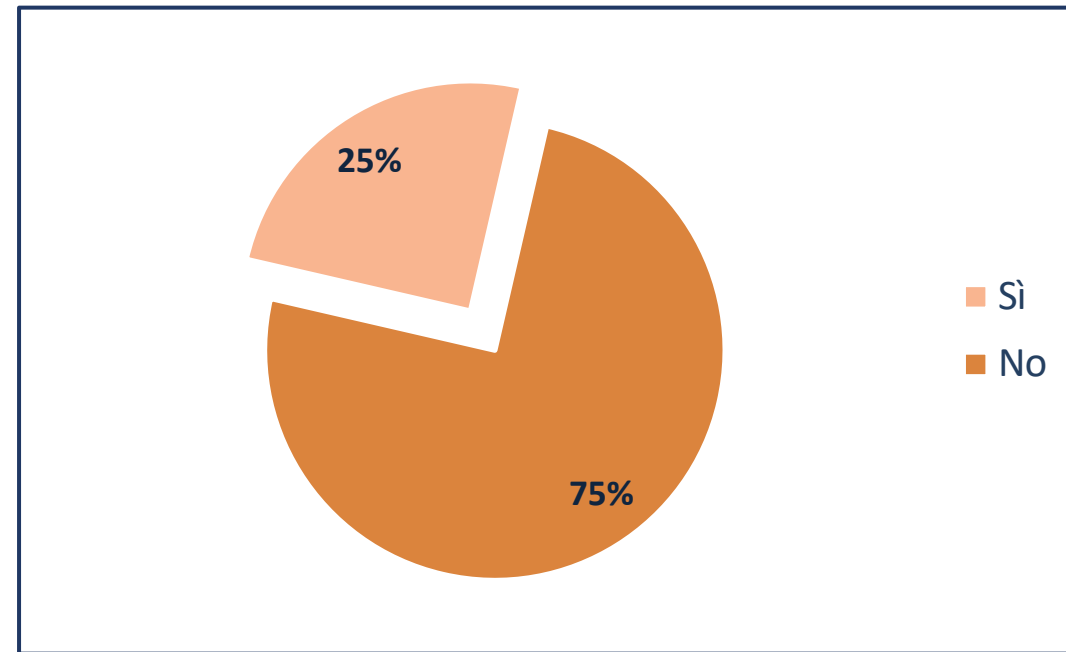
L'Ente si avvale di uno o più advisor?

L'Ente si avvale di uno o più advisor finanziari?



Prometeia Advisor SIM, Cambridge Associates, Mercer
Nextam, Stepstone

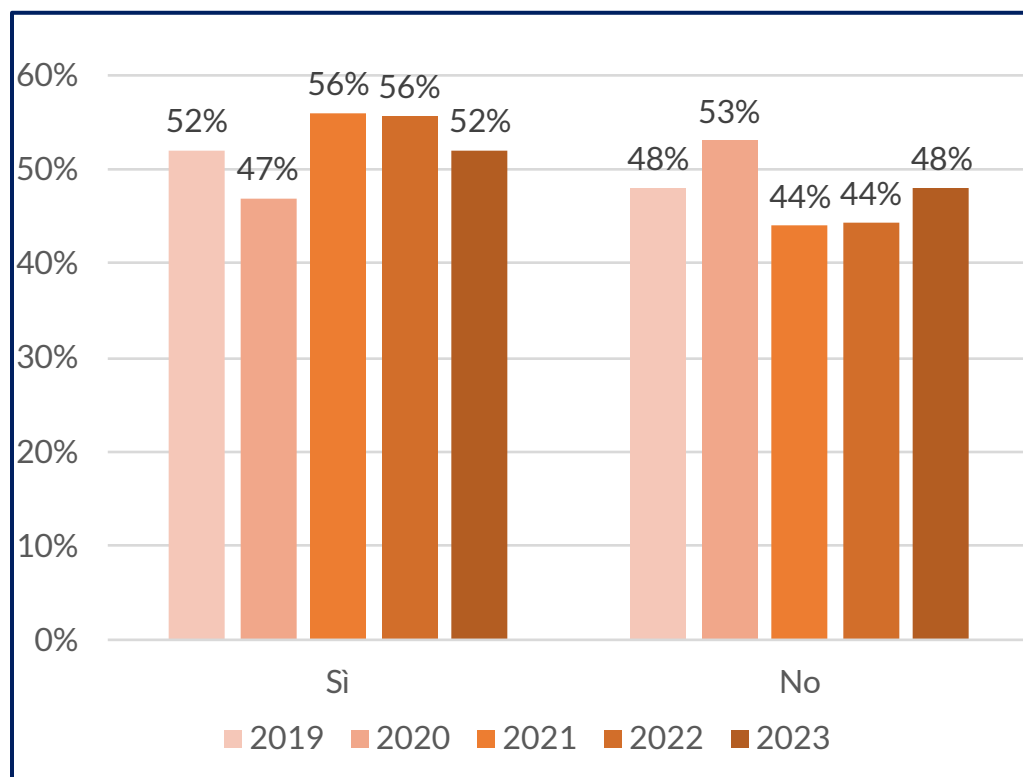
L'Ente si avvale di uno o più advisor ESG?



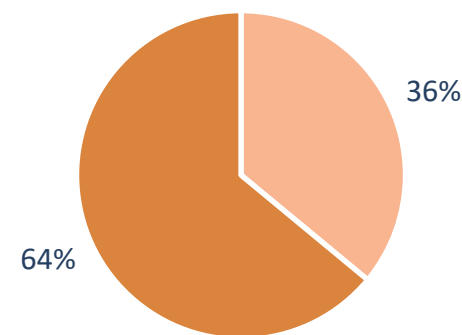
Cambridge Associates, Mainstreet Partners,
Prometeia Advisor SiM

2. La sostenibilità degli investimenti

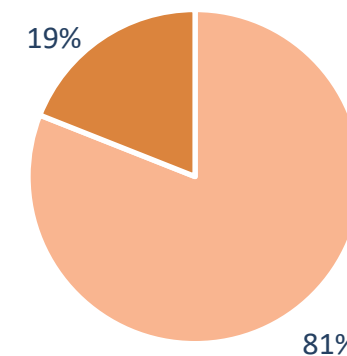
L'Ente adotta una politica d'investimento sostenibile?



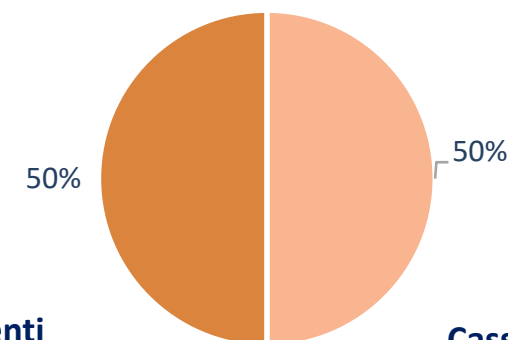
Fondazioni Bancarie



Compagnie di Assicurazione

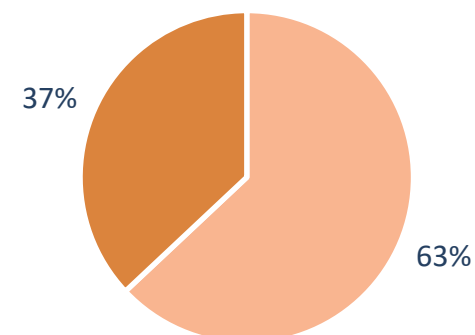


Fondi Negoziati

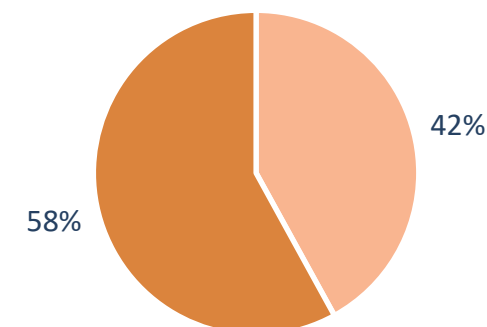


■ si ■ no

Fondi Preesistenti



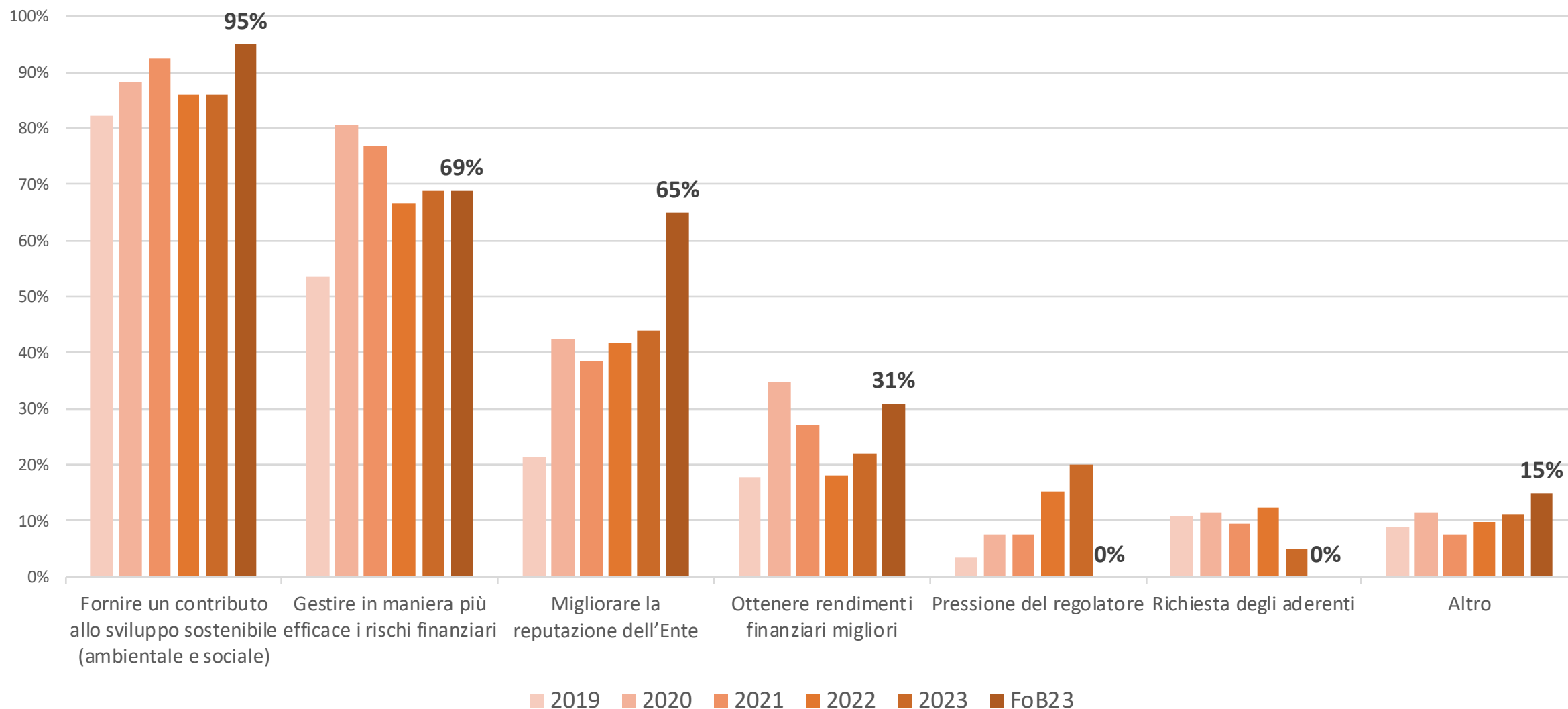
Casse di Previdenza



Annual Meeting di studio dedicato alle Fondazioni di origine Bancaria

Le Fondazioni di origine Bancaria nel tempo delle grandi transizioni

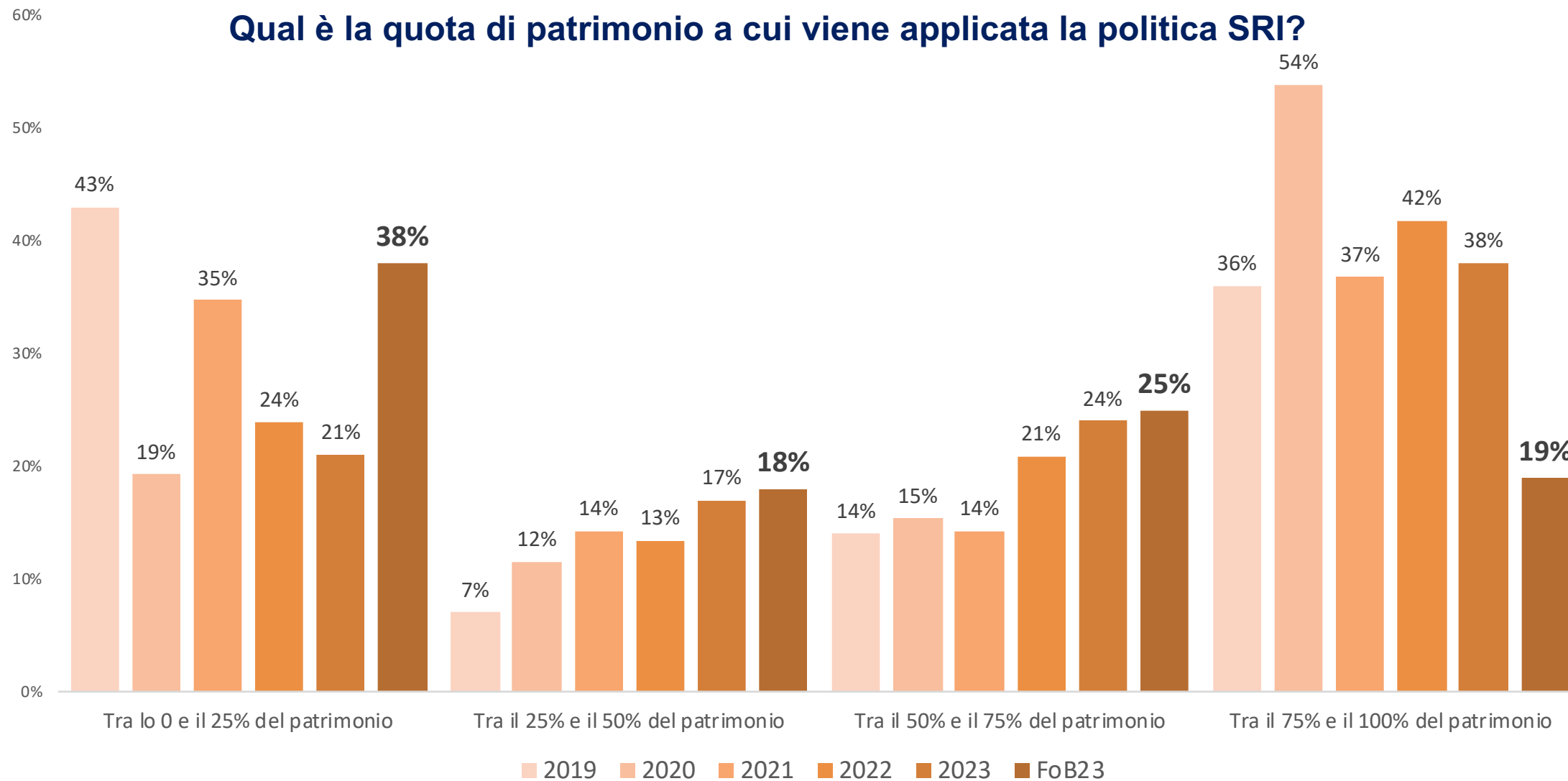
Ragioni e obiettivi per adottare politiche di investimento sostenibili



Annual Meeting di studio dedicato alle Fondazioni di origine Bancaria

Le Fondazioni di origine Bancaria nel tempo delle grandi transizioni

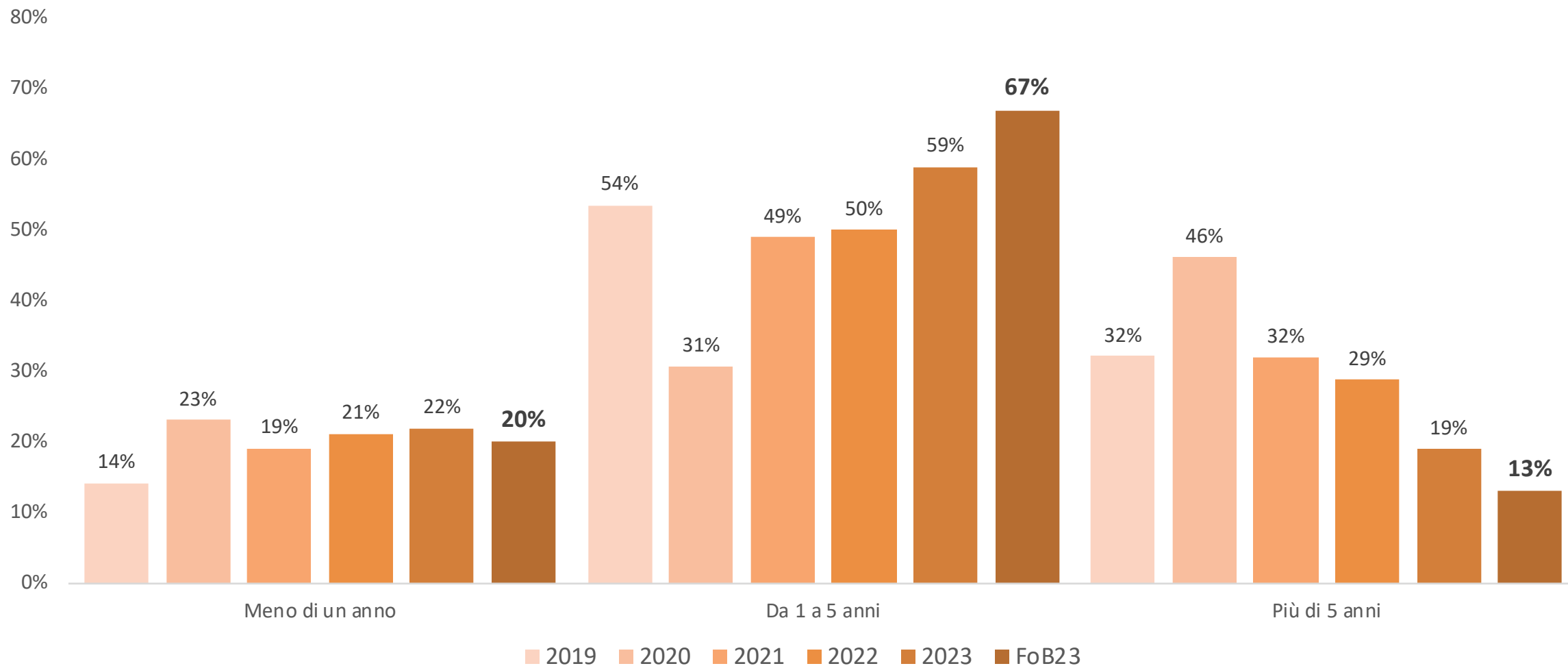
Qual è la quota di patrimonio a cui viene applicata la politica SRI?



Annual Meeting di studio dedicato alle Fondazioni di origine Bancaria

Le Fondazioni di origine Bancaria nel tempo delle grandi transizioni

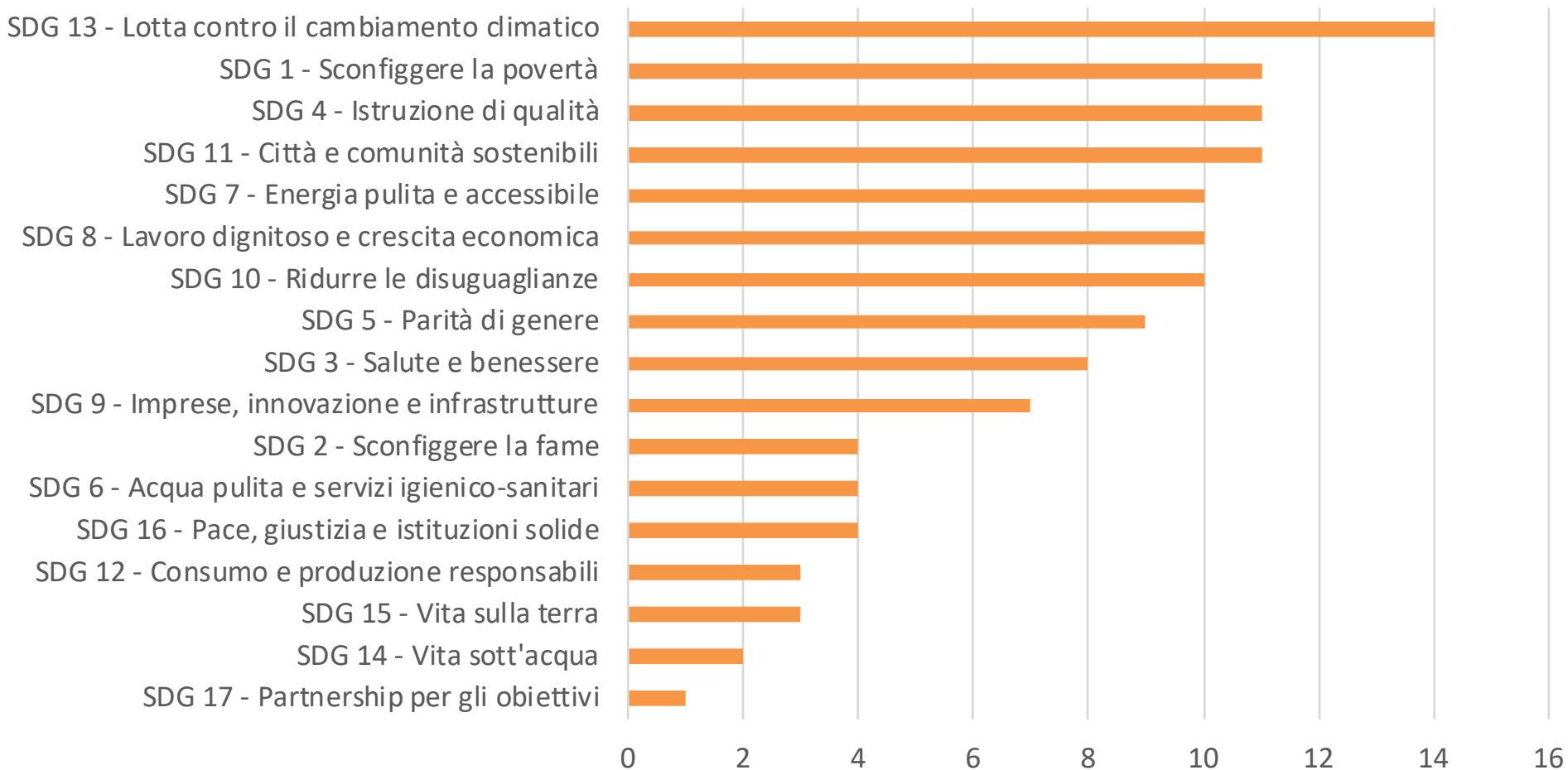
Da quanto tempo l'Ente adotta una politica di investimento sostenibile?



Annual Meeting di studio dedicato alle Fondazioni di origine Bancaria

Le Fondazioni di origine Bancaria nel tempo delle grandi transizioni

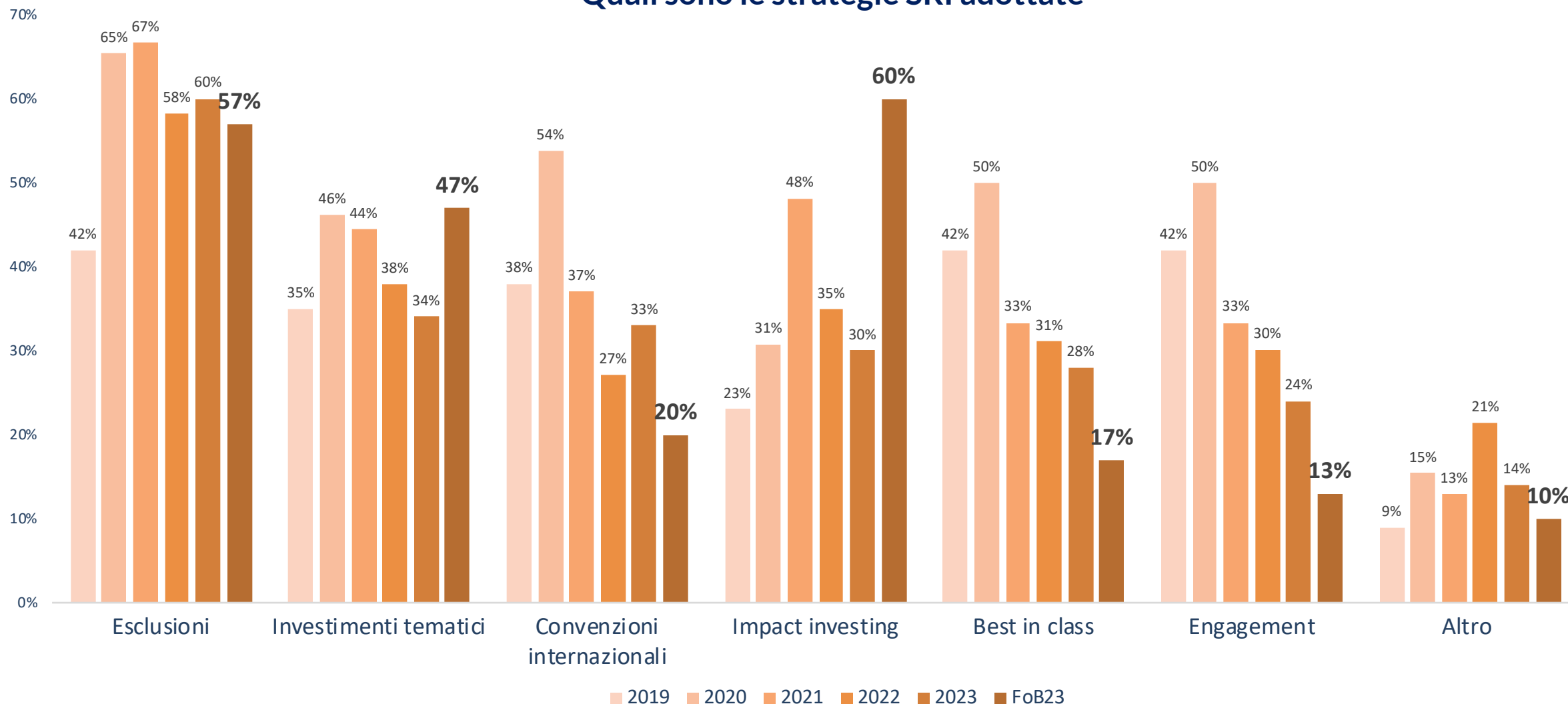
SDGs



Annual Meeting di studio dedicato alle Fondazioni di origine Bancaria

Le Fondazioni di origine Bancaria nel tempo delle grandi transizioni

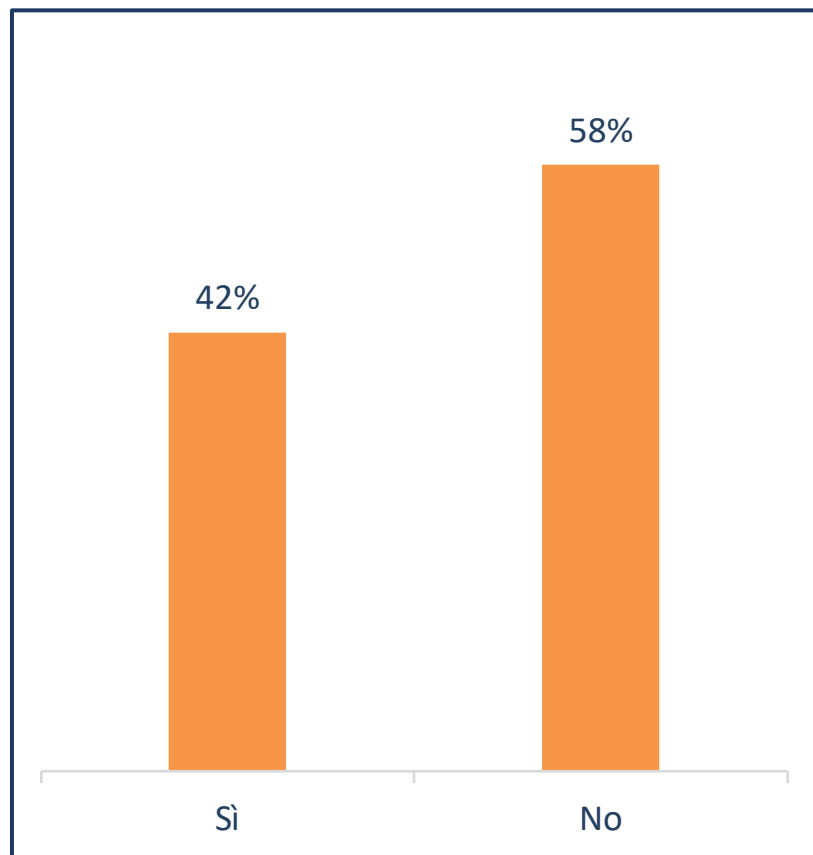
Quali sono le strategie SRI adottate



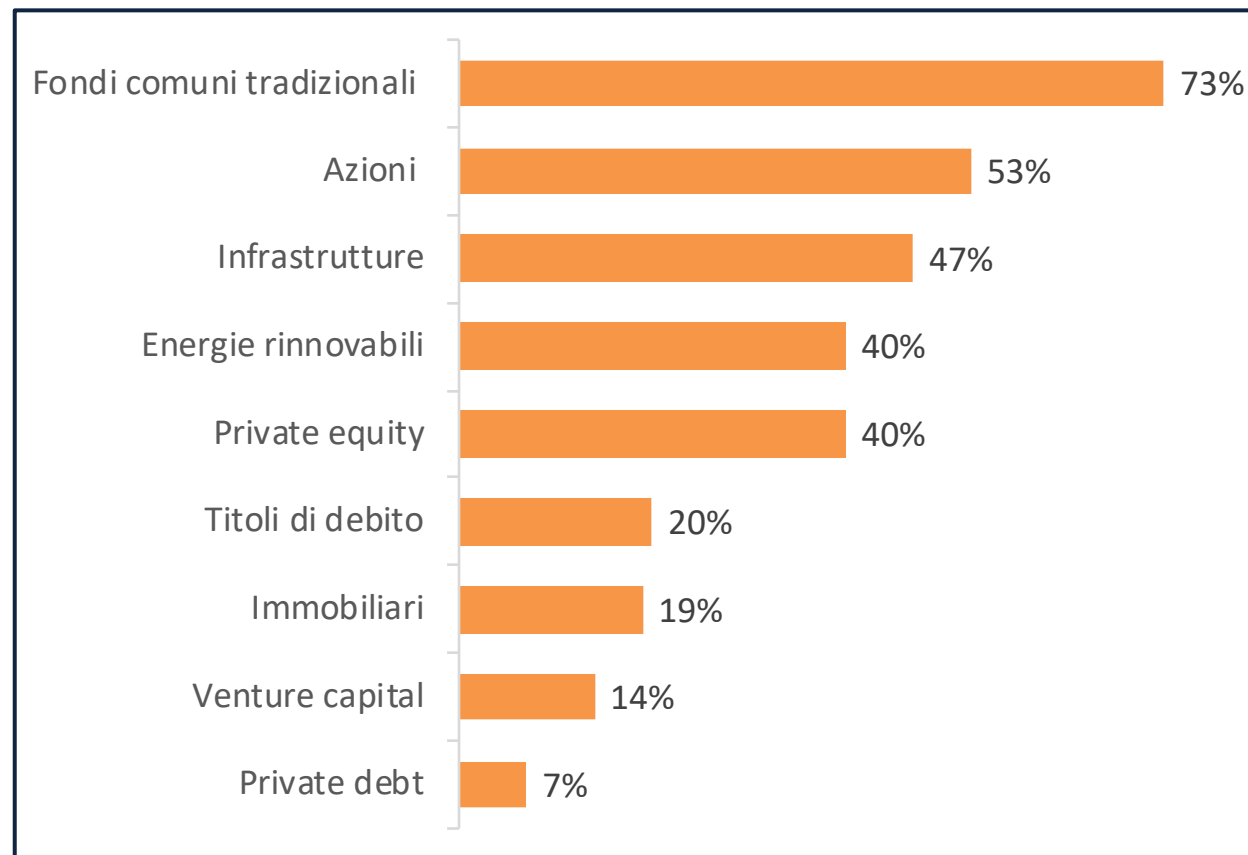
Annual Meeting di studio dedicato alle Fondazioni di origine Bancaria

Le Fondazioni di origine Bancaria nel tempo delle grandi transizioni

Acquistate direttamente prodotti finanziari che rispondano a criteri ESG?



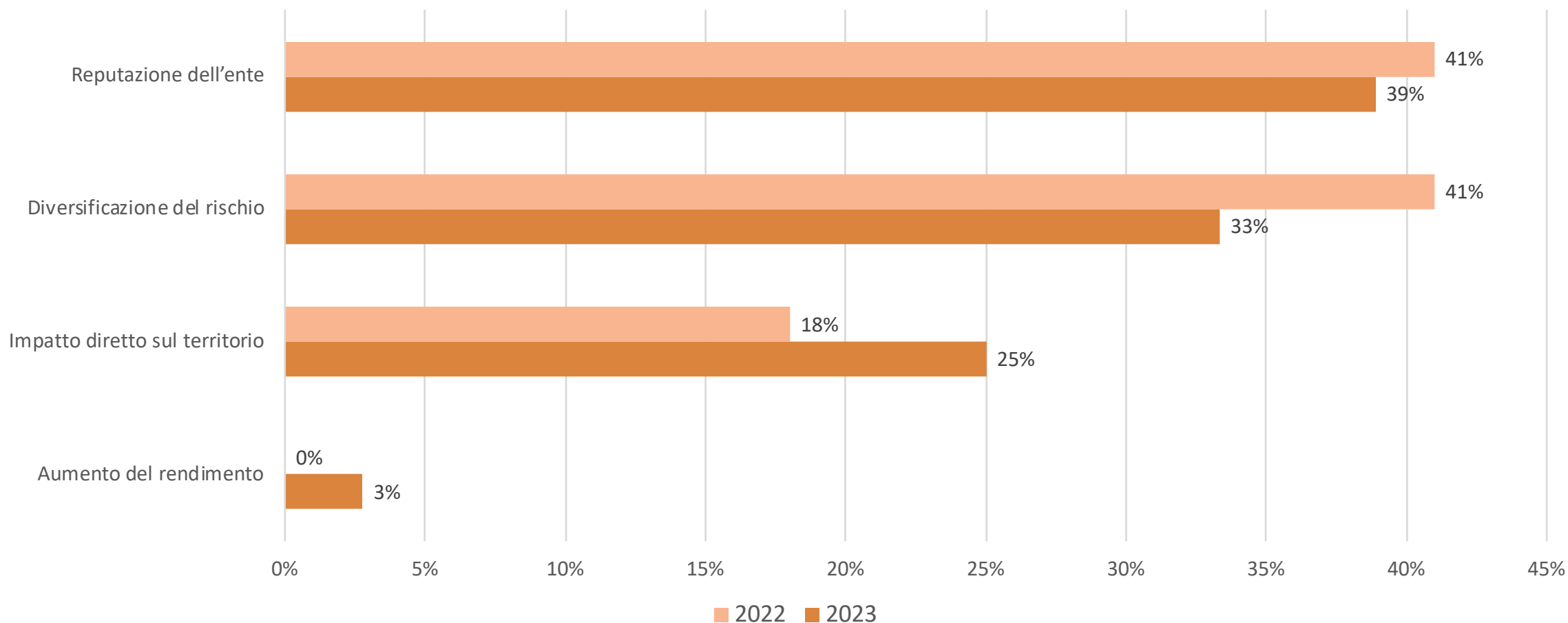
Le tipologie di strumenti ESG acquistati direttamente



Annual Meeting di studio dedicato alle Fondazioni di origine Bancaria

Le Fondazioni di origine Bancaria nel tempo delle grandi transizioni

L'applicazione di politiche di investimento SRI ha consentito miglioramenti in termini di...



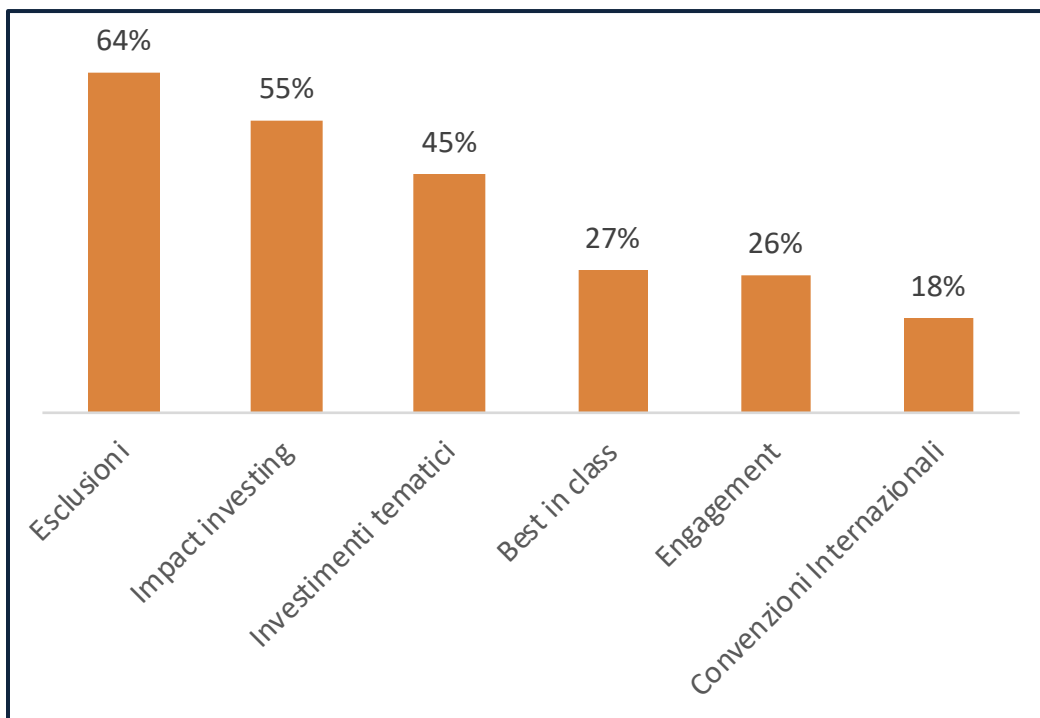
Annual Meeting di studio dedicato alle Fondazioni di origine Bancaria

Le Fondazioni di origine Bancaria nel tempo delle grandi transizioni

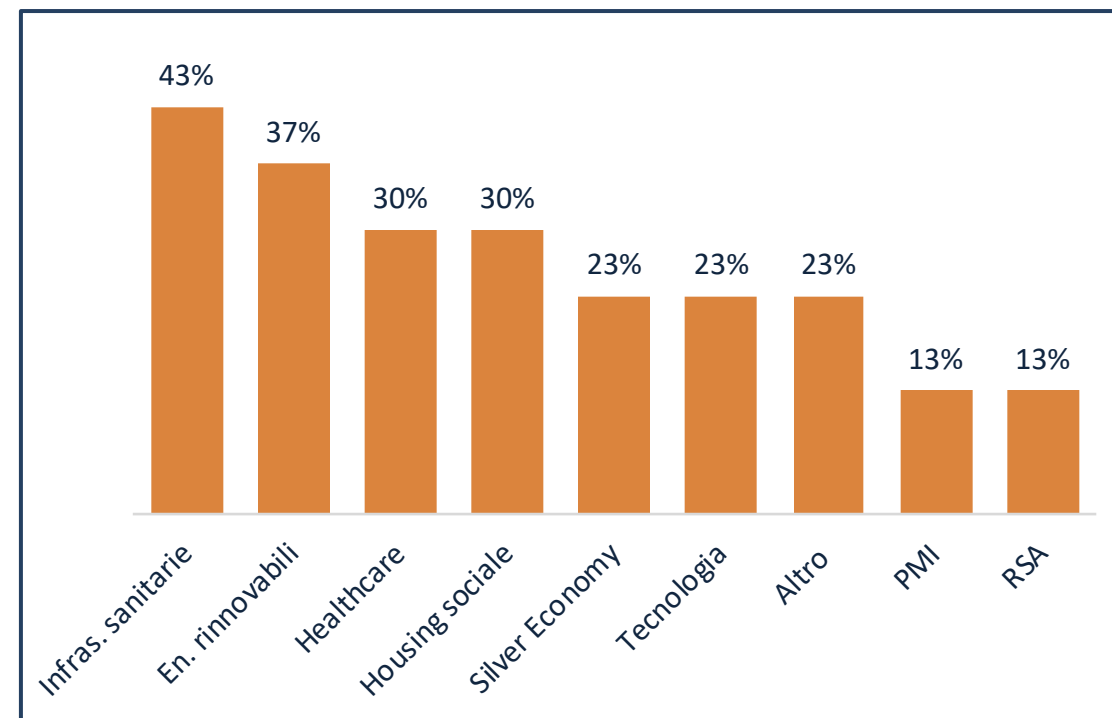
ESG, pandemia, strategie e settori di maggiore interesse

Per il **69%** dei rispondenti la pandemia ha contribuito ad **accelerare** il ricorso a investimenti ESG; il conflitto bellico è meno impattante, solo il **44%**. In generale calo intenzioni di incremento di ESG dal **60%** del 2022 al **31%** del 2023.

Con quali strategie?



Verso quali settori?

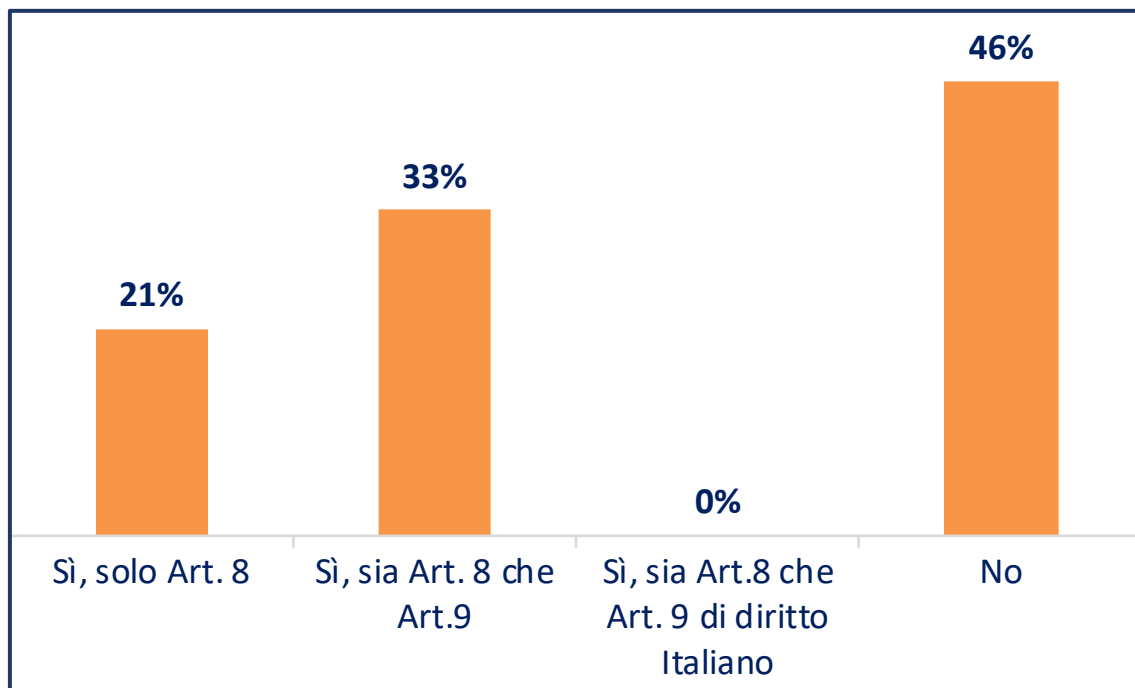


Annual Meeting di studio dedicato alle Fondazioni di origine Bancaria

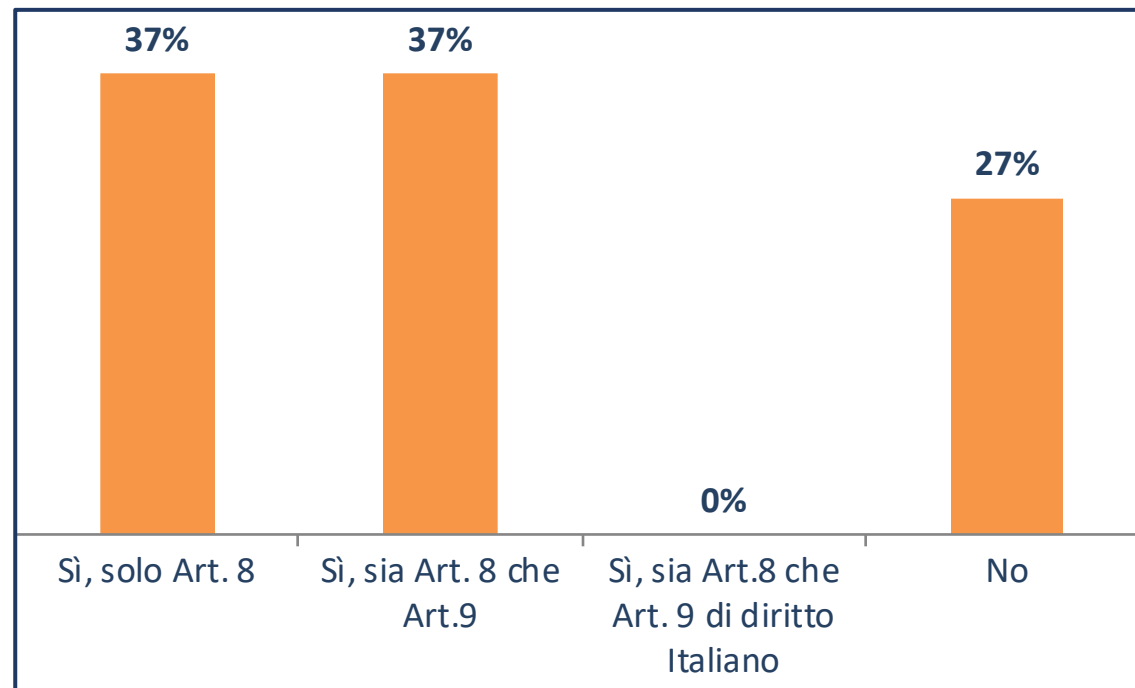
Le Fondazioni di origine Bancaria nel tempo delle grandi transizioni

Gli impatti del regolamento 2022/1288 (SFDR)

Presenza in portafoglio di fondi Art. 8 e Art. 9
2022



Presenza in portafoglio di fondi Art. 8 e Art. 9
2023



- **Strumenti:** Boom, maturazione, oggi **lenta crescita FIA** - ↗ **obbligazioni** ↗ **azioni**
- **ESG e politiche sostenibili:** rallentamento della crescita > **hold**
- **Track record e dati:** ancora **brevi** - assenza o lacuna **dati**(costosi)
- **Strategie:** costante aumento ***impact investing***
- **%:** il **56%** applica sostenibilità a meno della metà del patrimonio
- **Normativa:** ritardo + poca chiarezza + differenze tra paesi ...per il **100%** impatto nullo o limitato...
- **Risultati:** difficile misurabilità degli impatti/benefici/performance - manca approccio standard