



## FORUM ESG E SUL WELFARE INTEGRATO

Innovazione e sviluppo sostenibile alla base dei nuovi modelli di investimento

# Quaderno di Approfondimento “ESG e SRI, le politiche di investimento sostenibile degli investitori istituzionali italiani”

**Gianmaria Fragassi**

Centro Studi e Ricerche Itinerari Previdenziali

[itinerariprevidenziali.it](http://itinerariprevidenziali.it)

Follow us on    

## FORUM ESG E SUL WELFARE INTEGRATO

Innovazione e sviluppo sostenibile alla base dei nuovi modelli di investimento



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



**128 Investitori Istituzionali rispondenti (+5 sul 2023):**

**29** Fondi Pensione Negoziali

**19** Casse di Previdenza

**21** Fondi Pensione Preesistenti

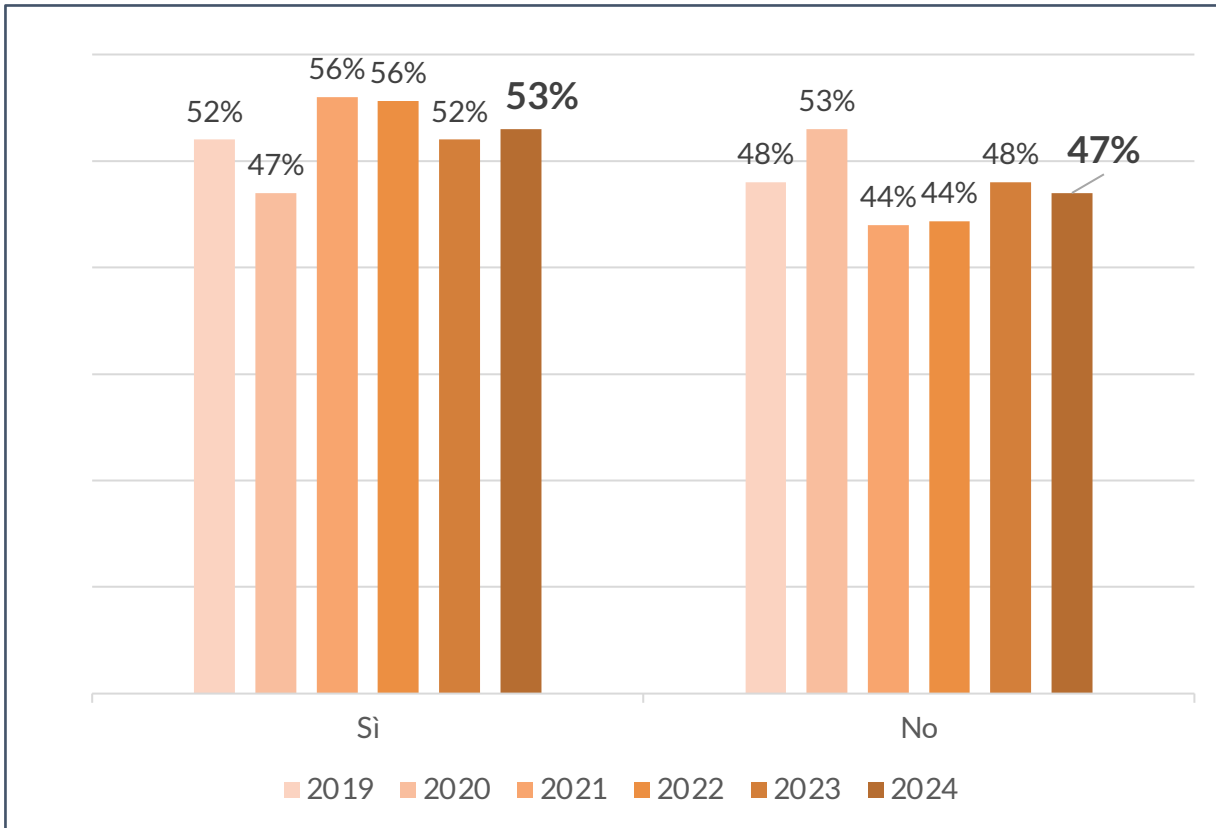
**22** Compagnie di Assicurazione

**37** Fondazioni di origine Bancaria

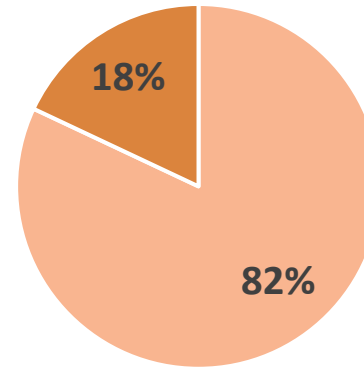


**OLTRE 500 MILIARDI DI EURO**

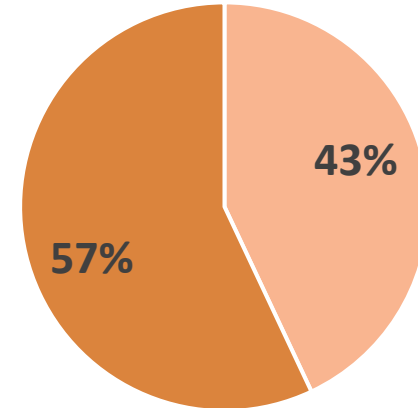
# L'Ente adotta una politica d'investimento sostenibile?



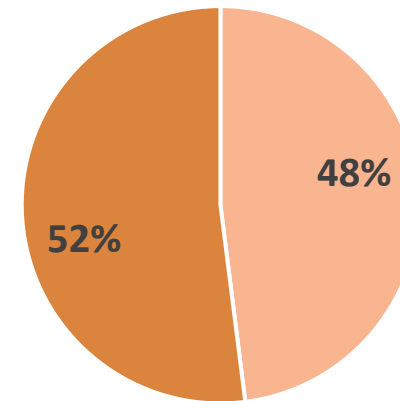
Compagnie di Assicurazione



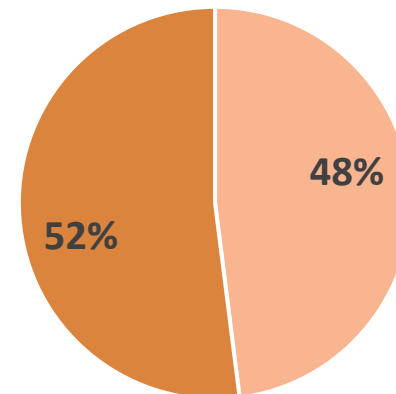
Fondazioni di origine Bancaria



Fondi Negoziati

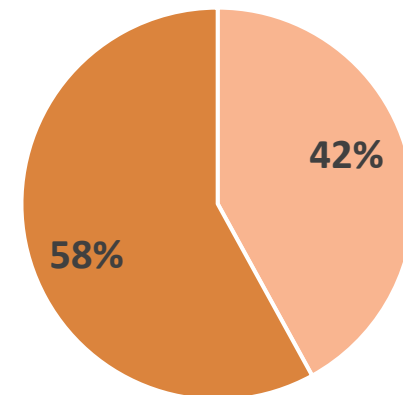


Fondi Preesistenti

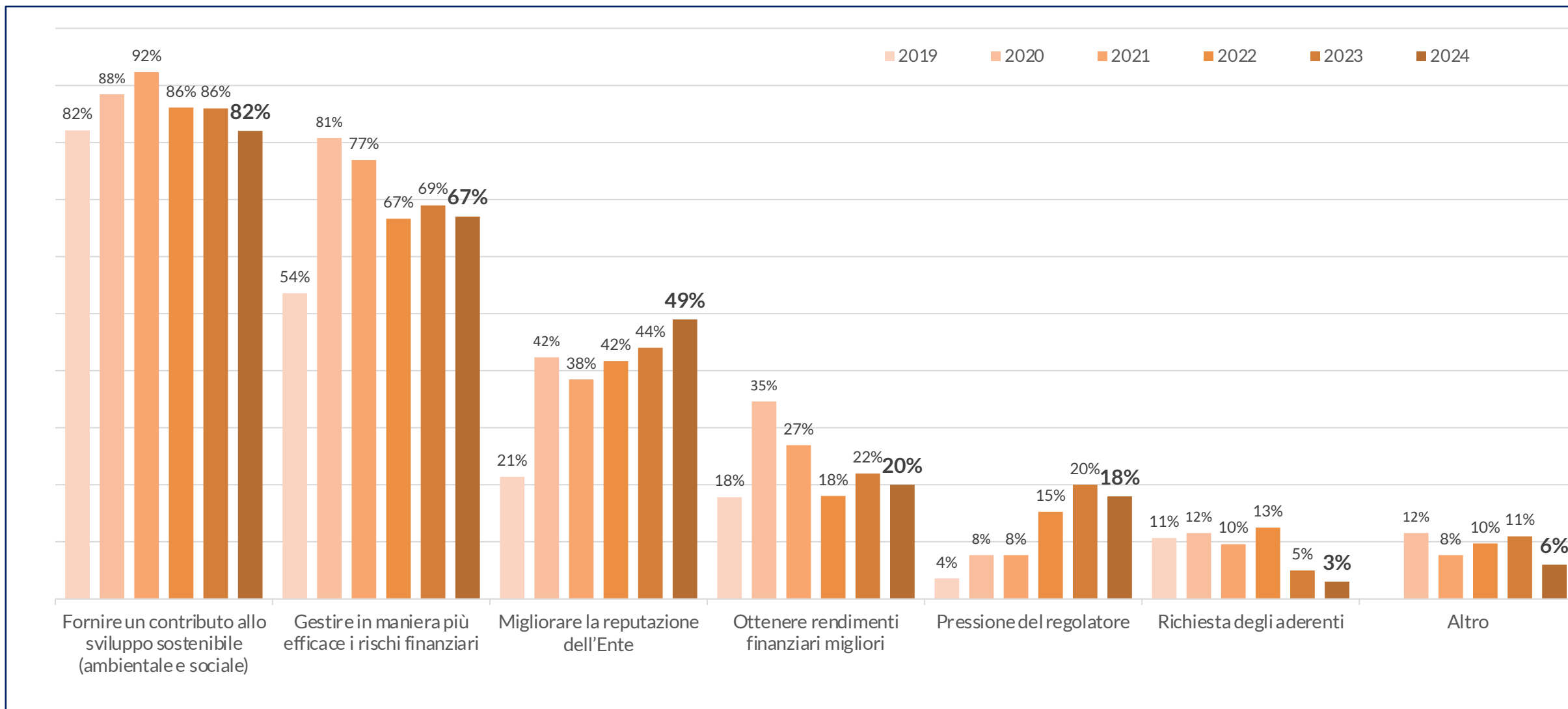


■ Sì ■ No

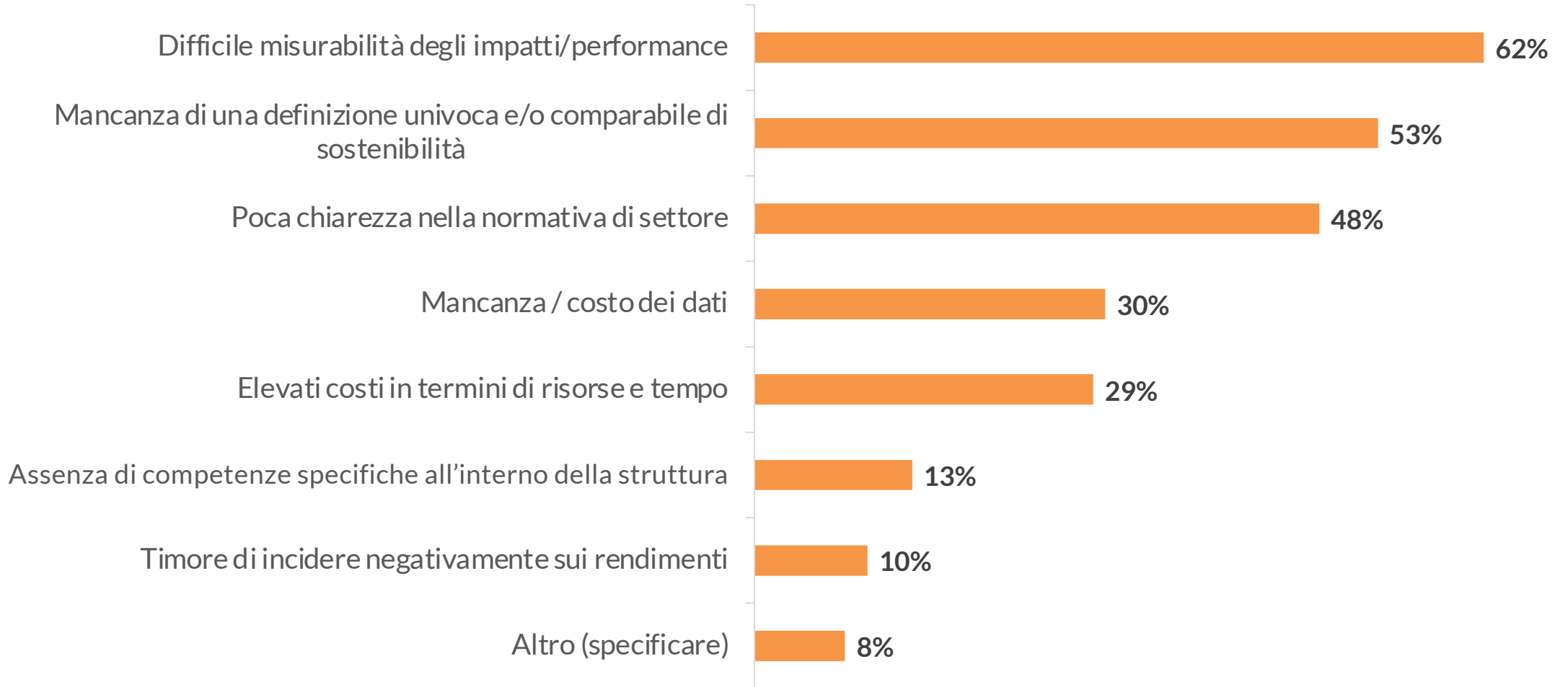
Casse di Previdenza



# Ragioni e obiettivi per adottare politiche di investimento sostenibili

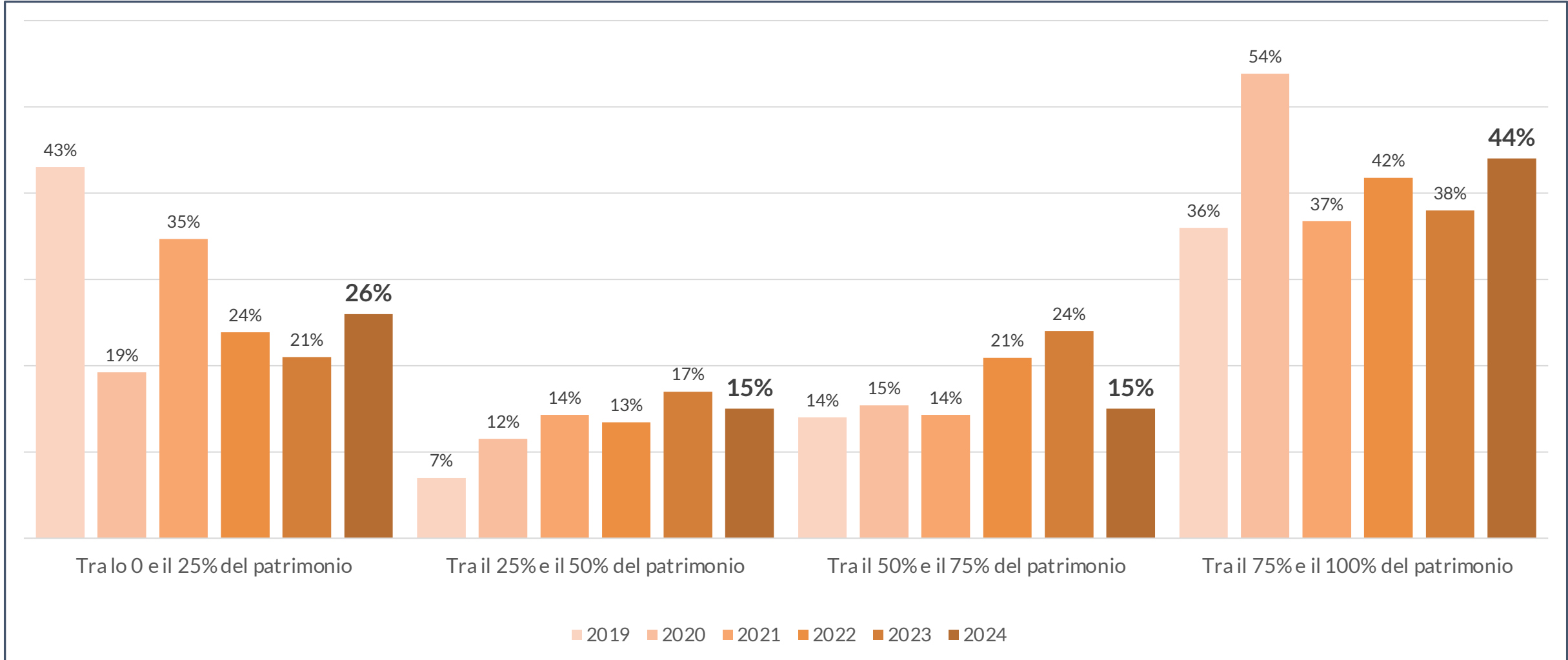


# Barriere all'implementazione di politiche di investimento sostenibile?



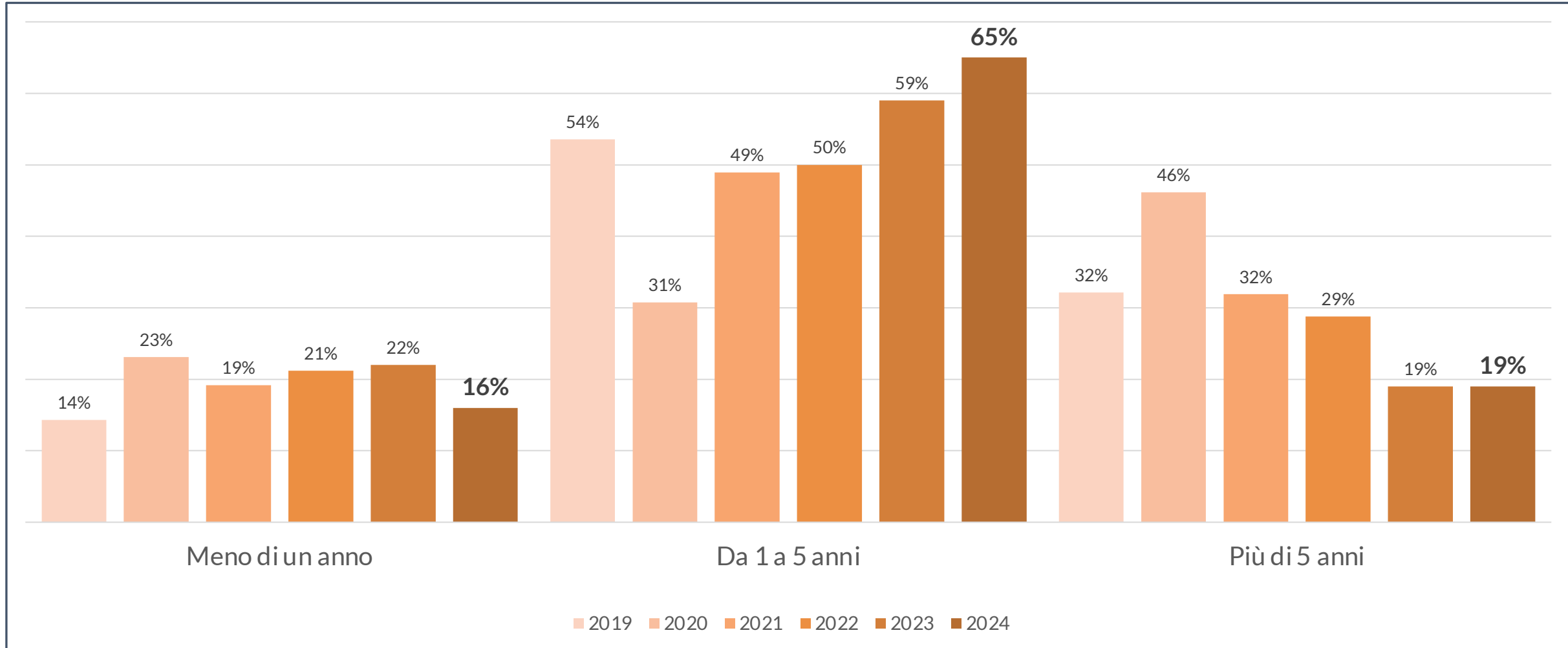
# Il fattore patrimonio della politica SRI

A quale % del patrimonio viene applicata?

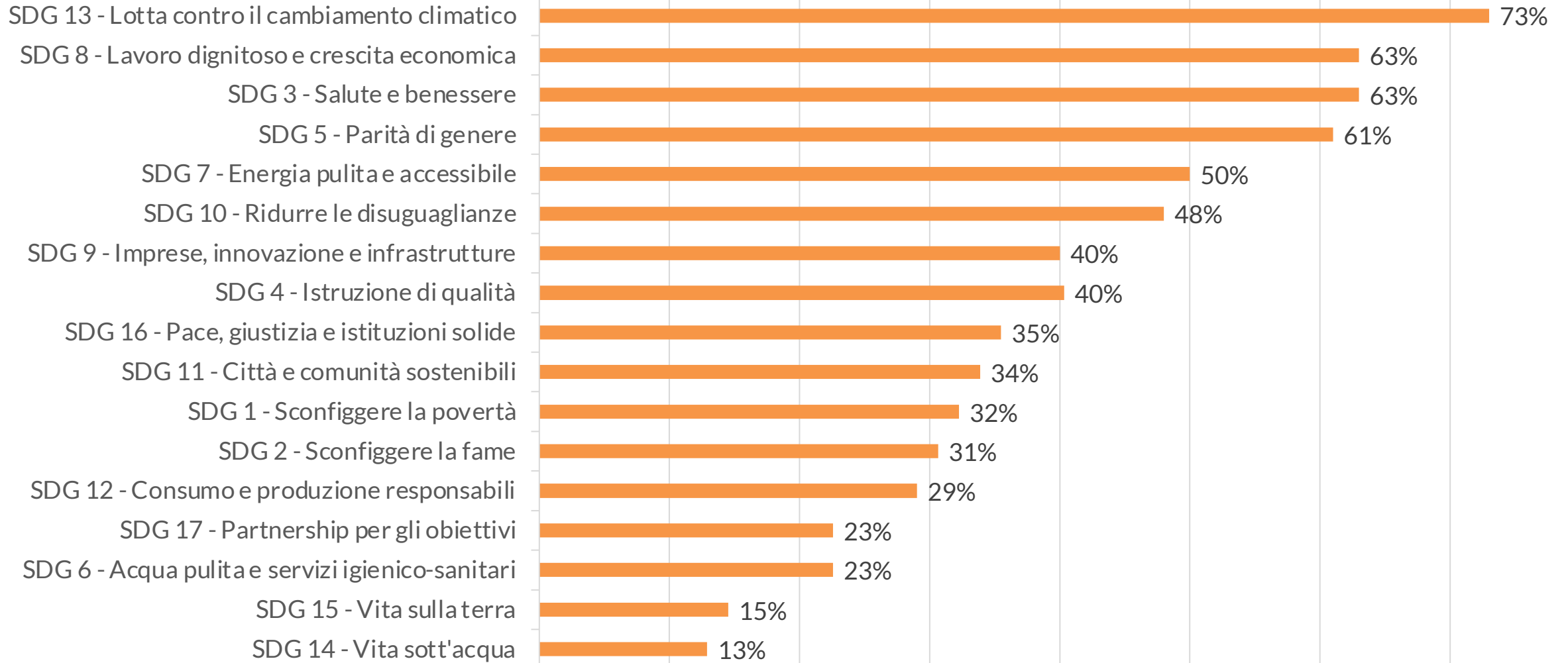


# Il fattore tempo della politica SRI

Da quanto tempo la applicate?

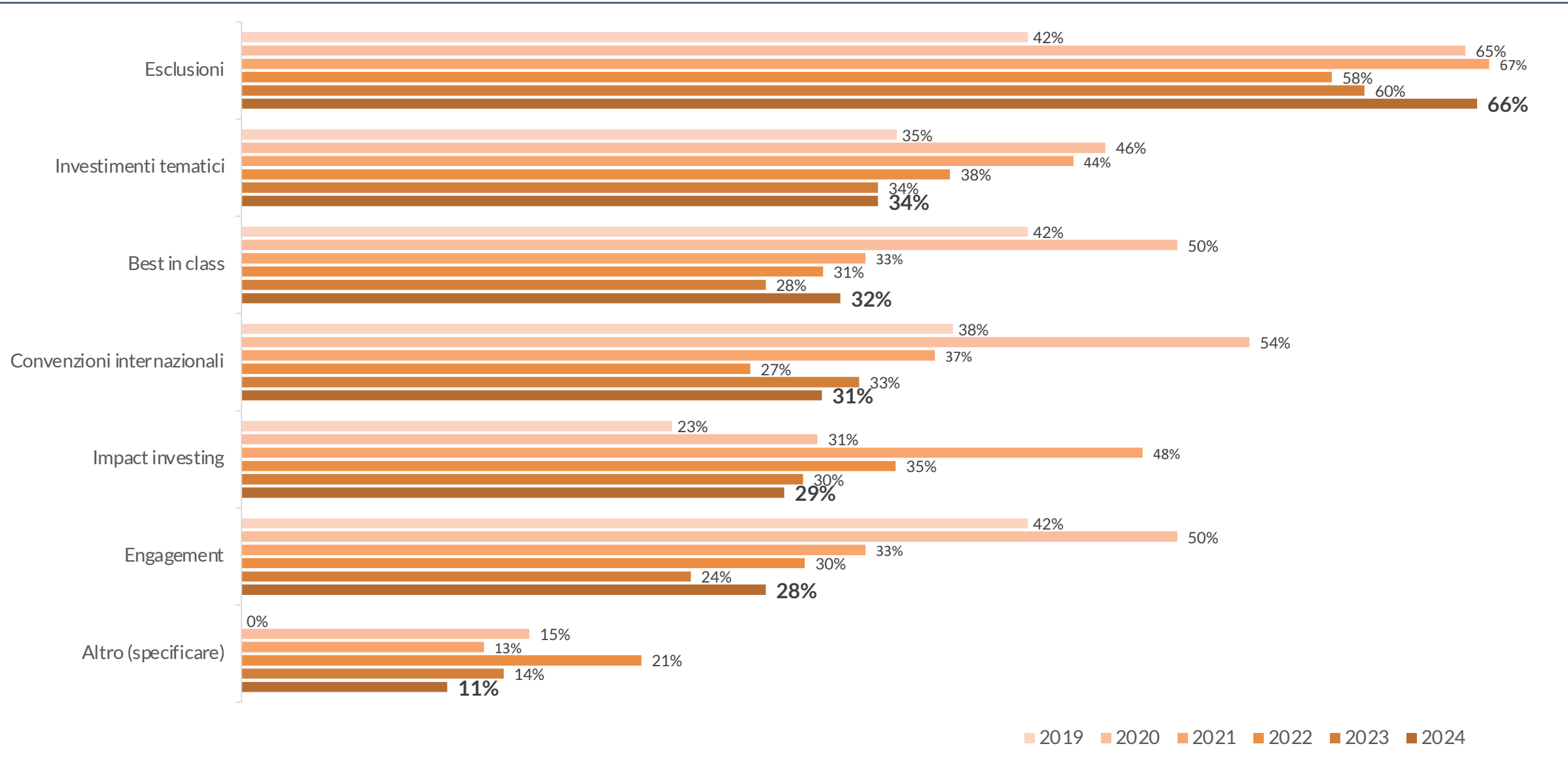


# SDGs

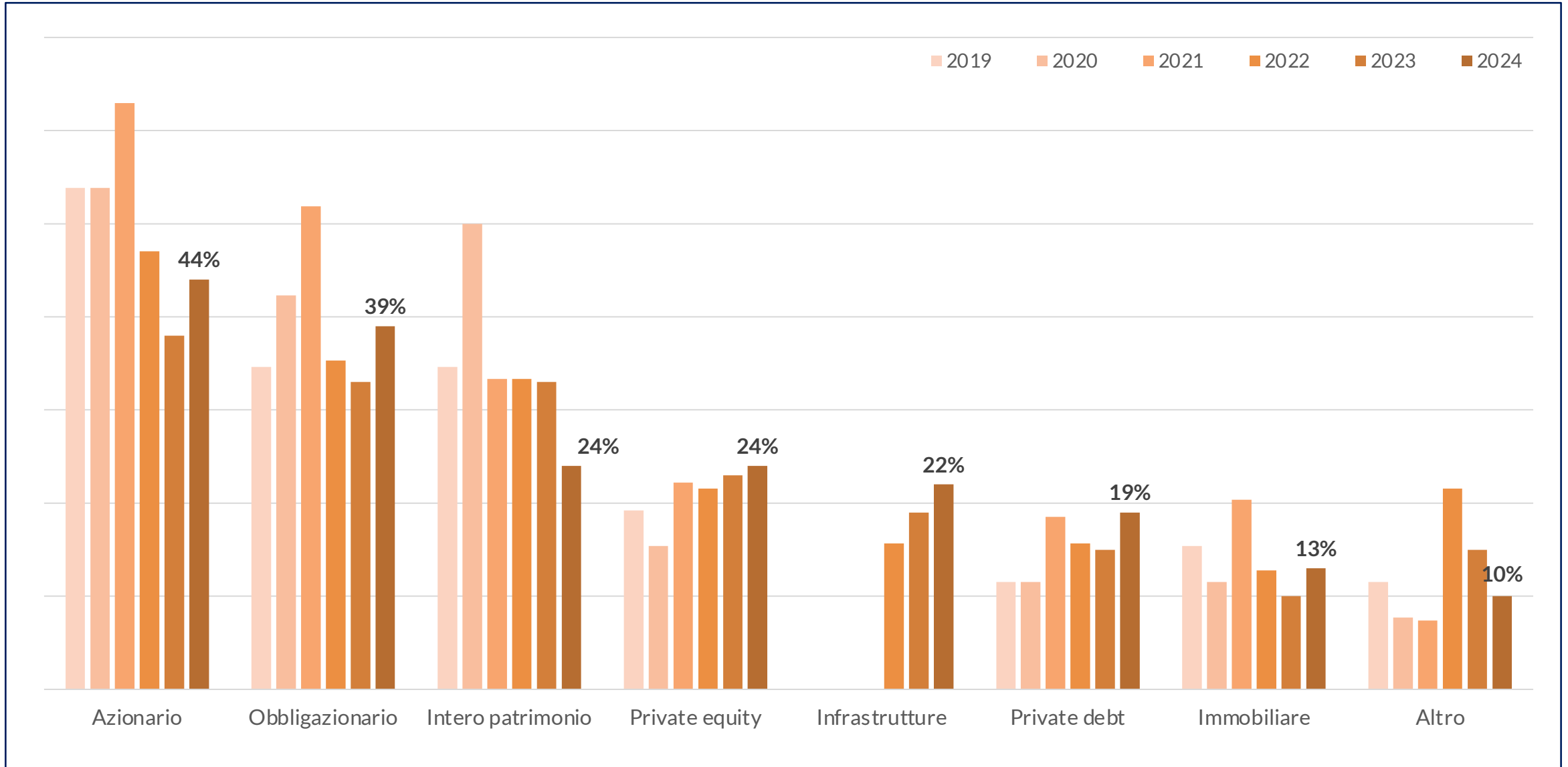




# Le strategie d'investimento sostenibile applicate

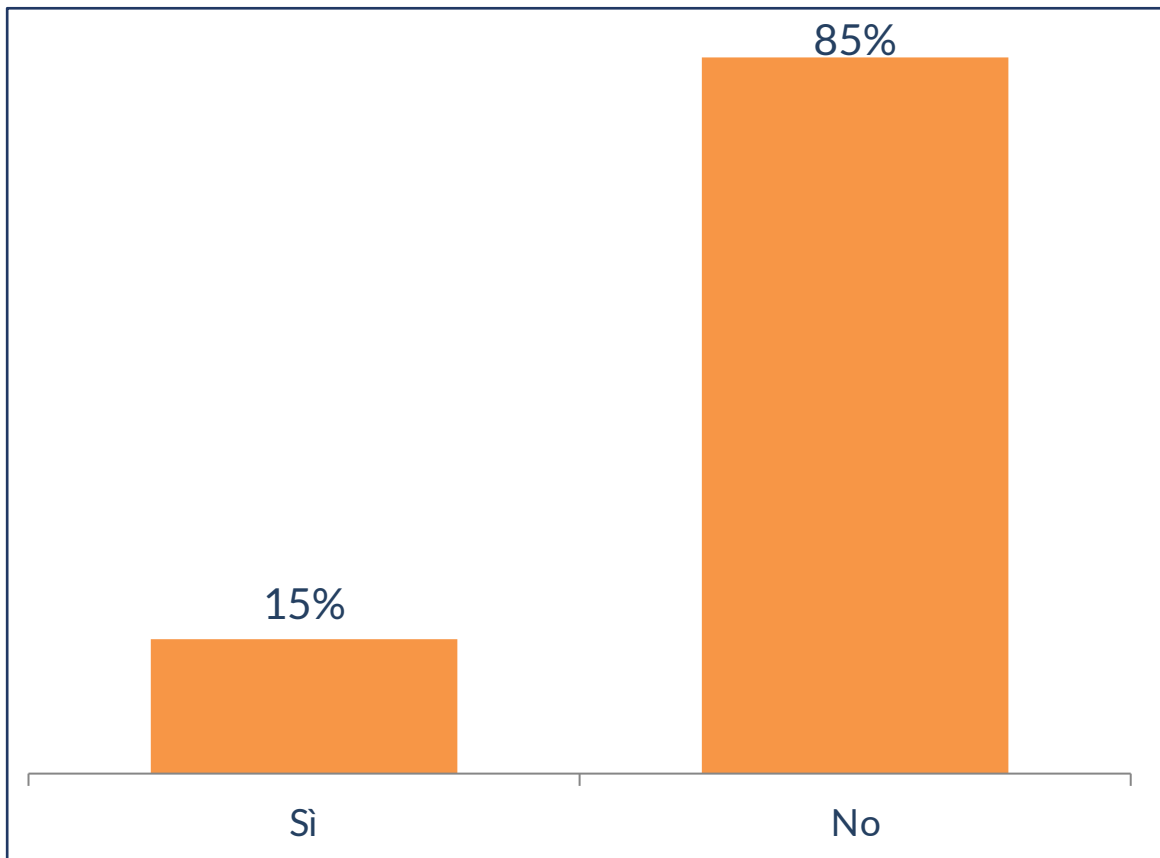


# A quali asset class vengono applicati i fattori ESG?

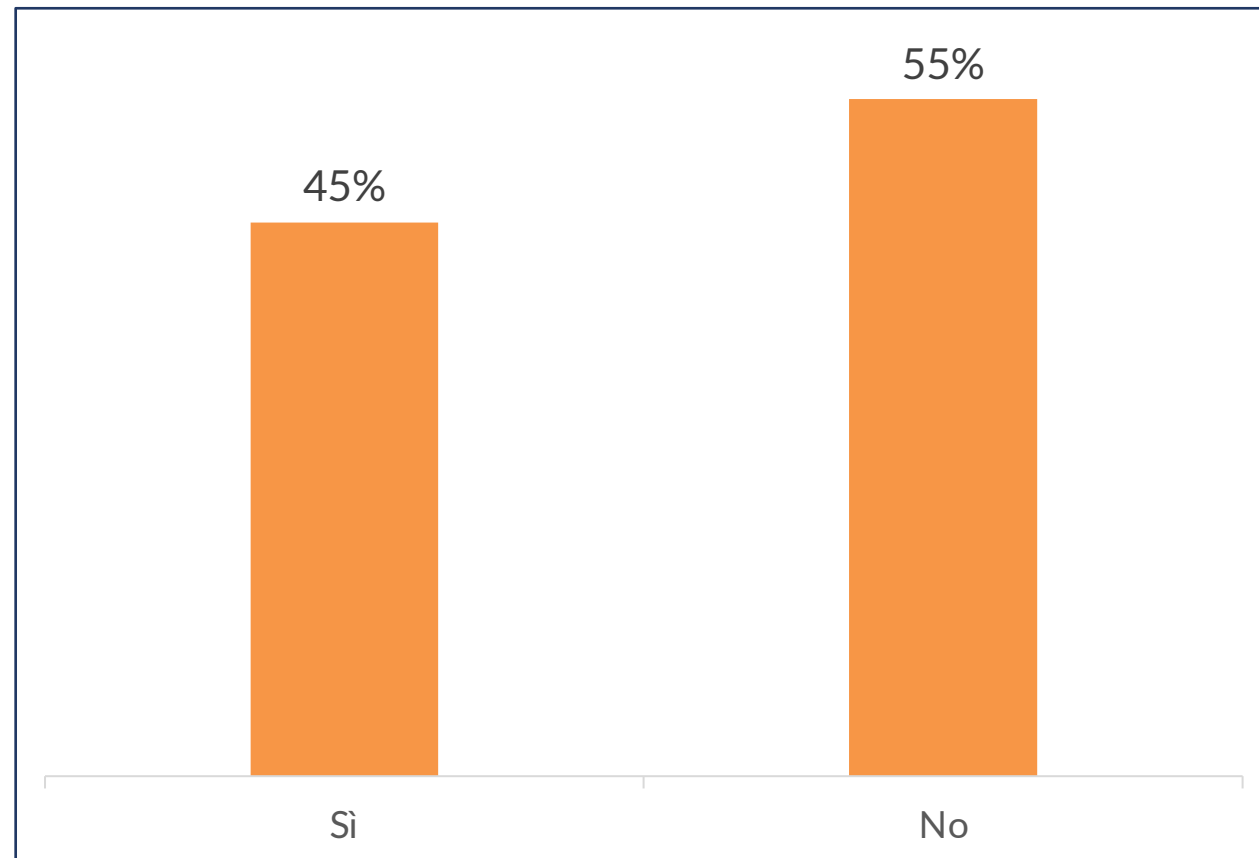


# La modalità di gestione degli investimenti sostenibili

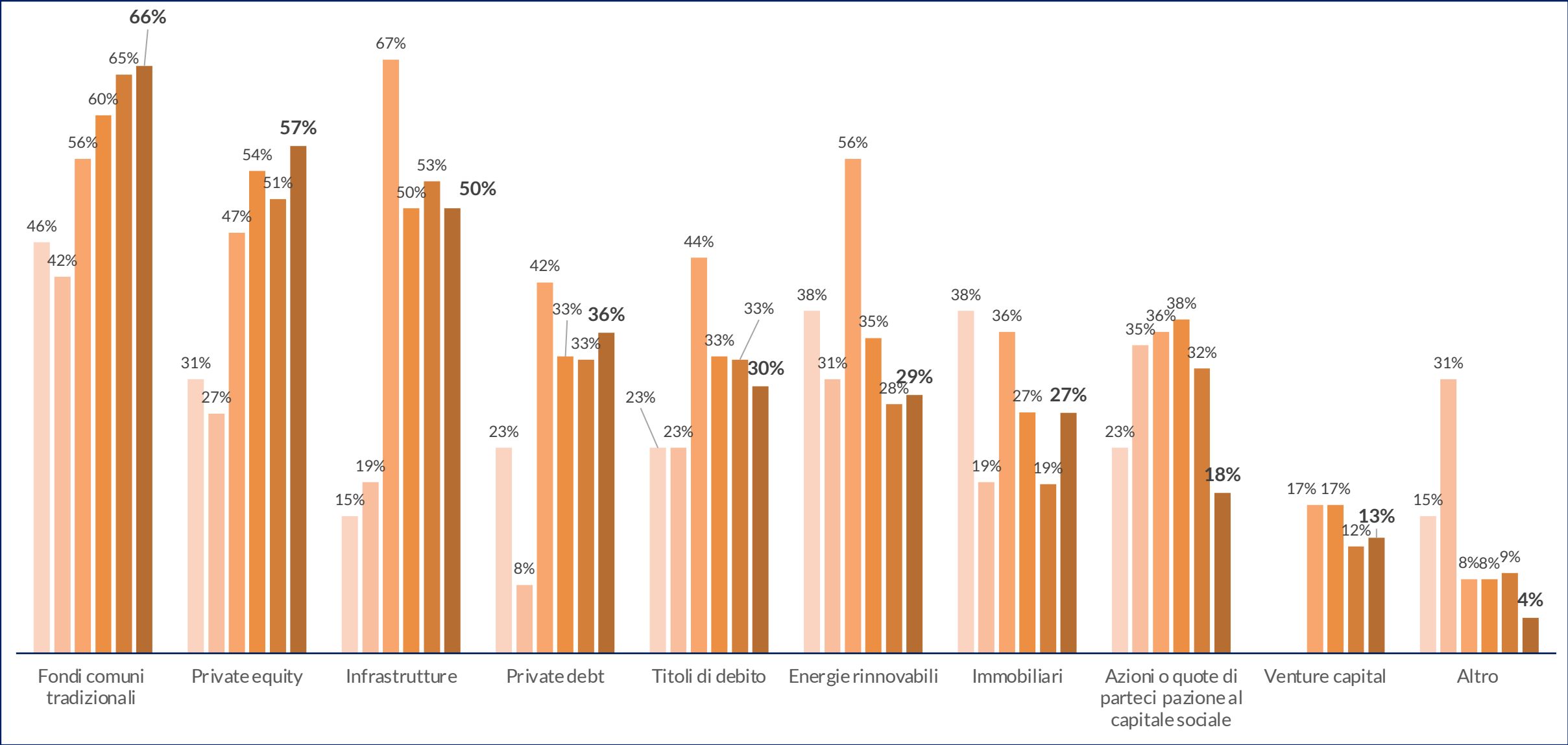
Sono stati assegnati specifici mandati di gestione con obiettivi di sostenibilità?



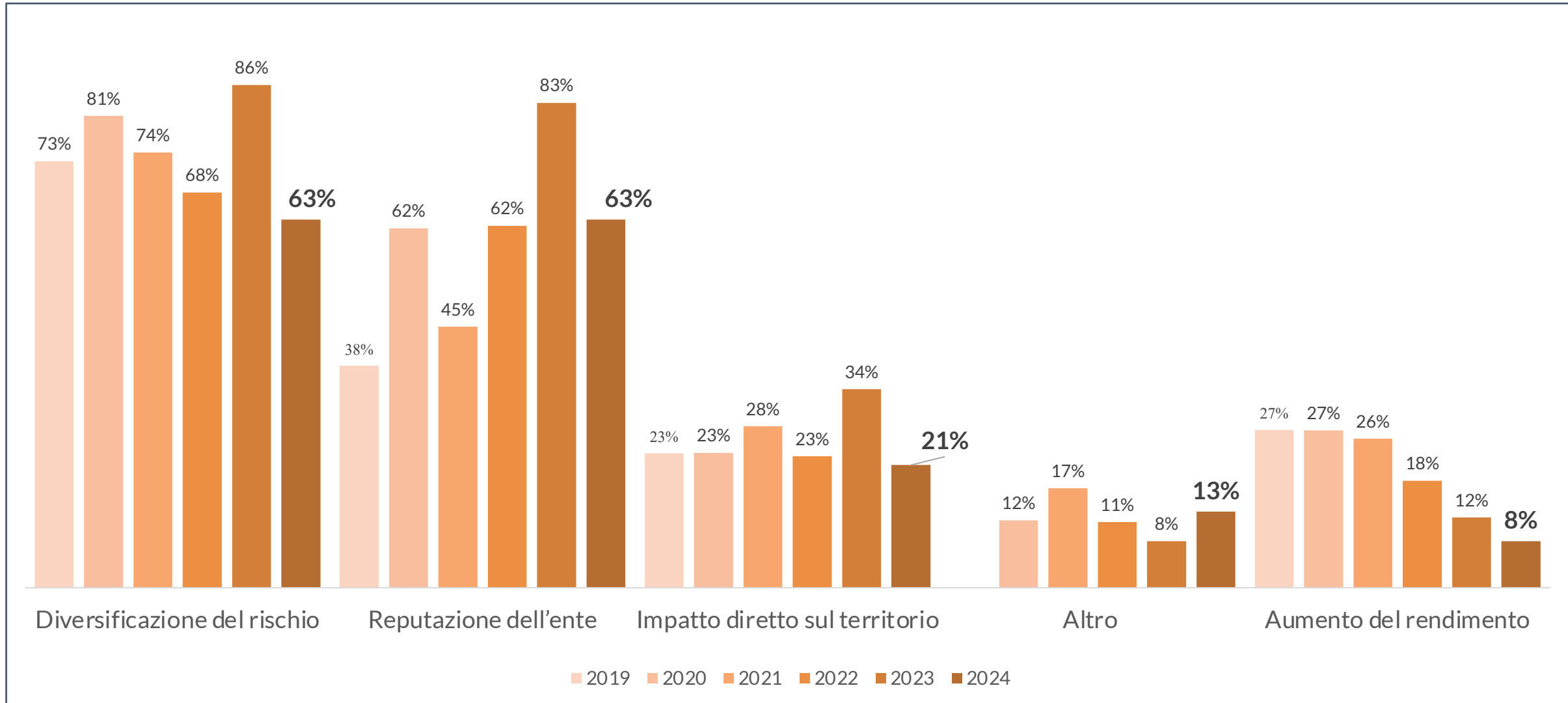
Acquistate direttamente prodotti finanziari che rispondano a criteri ESG?



# Le tipologie di strumenti ESG acquistati direttamente

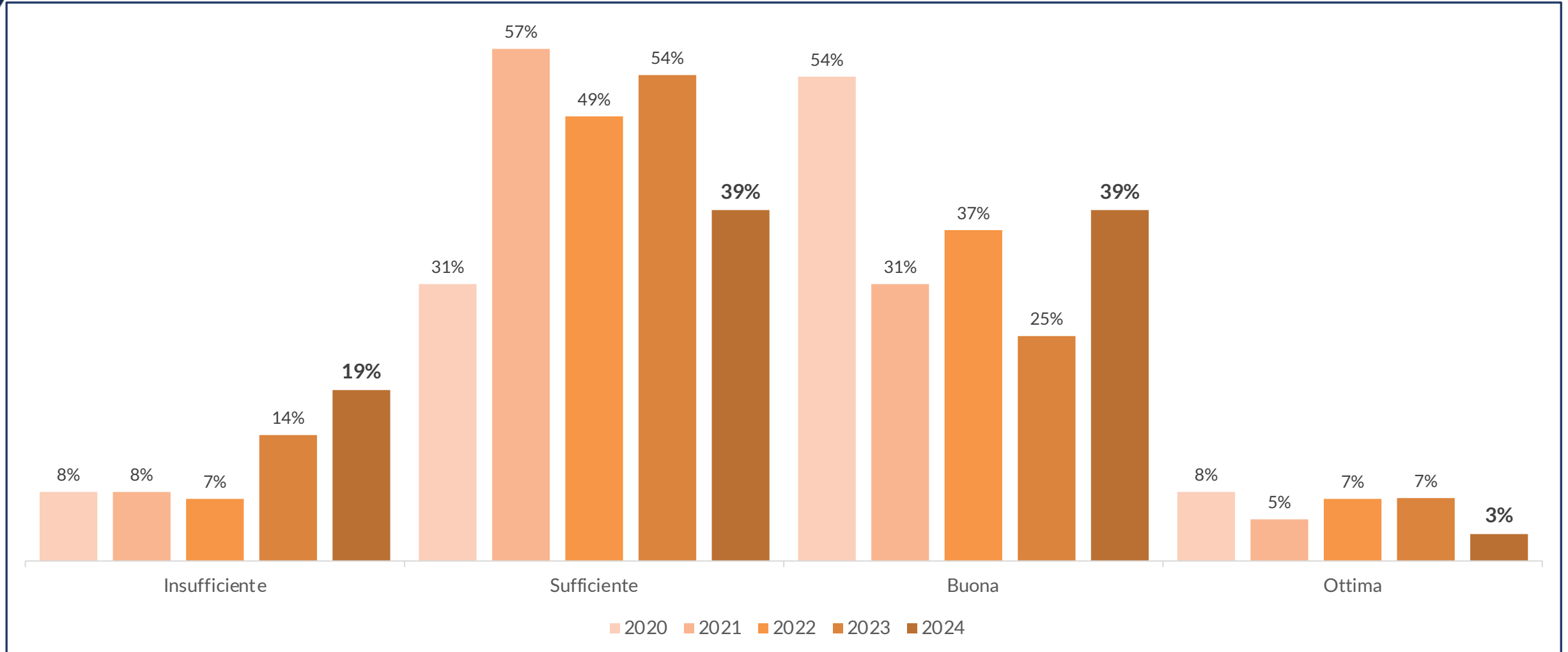


# L'applicazione di politiche di investimento SRI ha consentito miglioramenti in termini di...



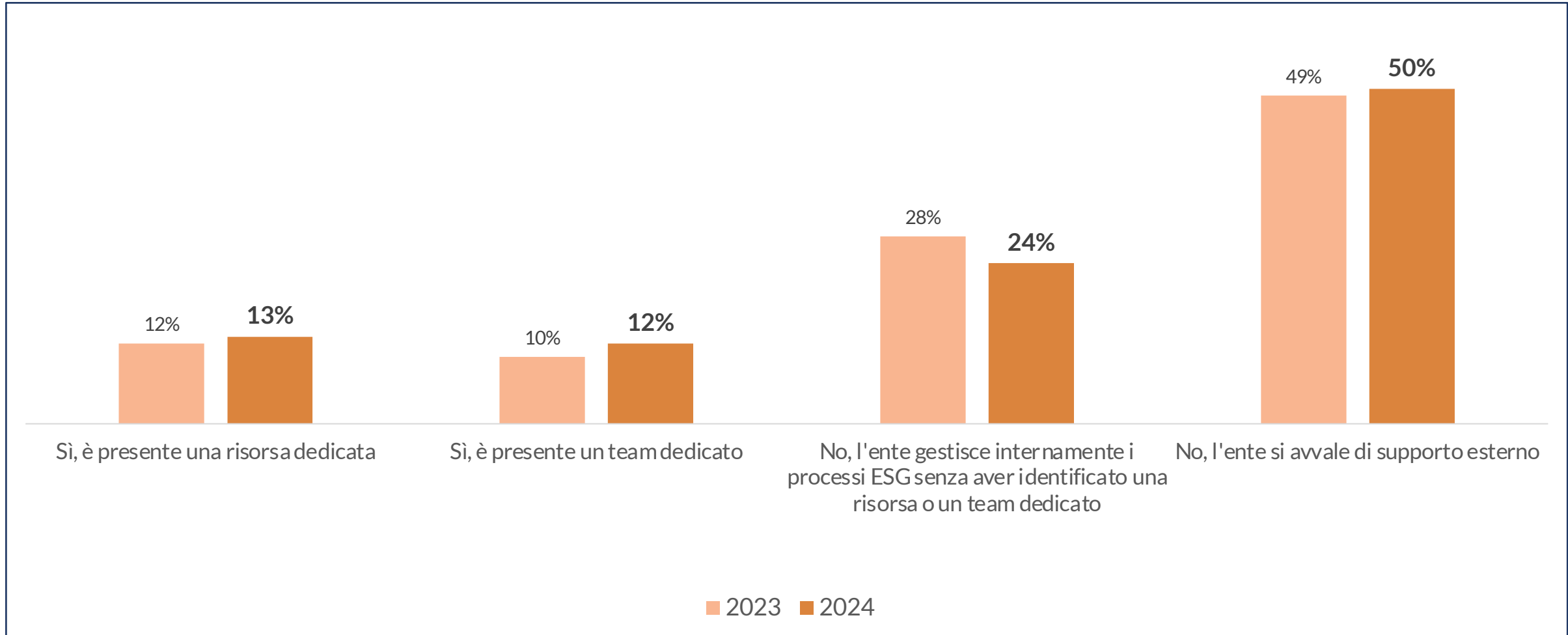
# Conoscenza normativa

Come valutate la conoscenza della normativa in tema di finanza sostenibile?



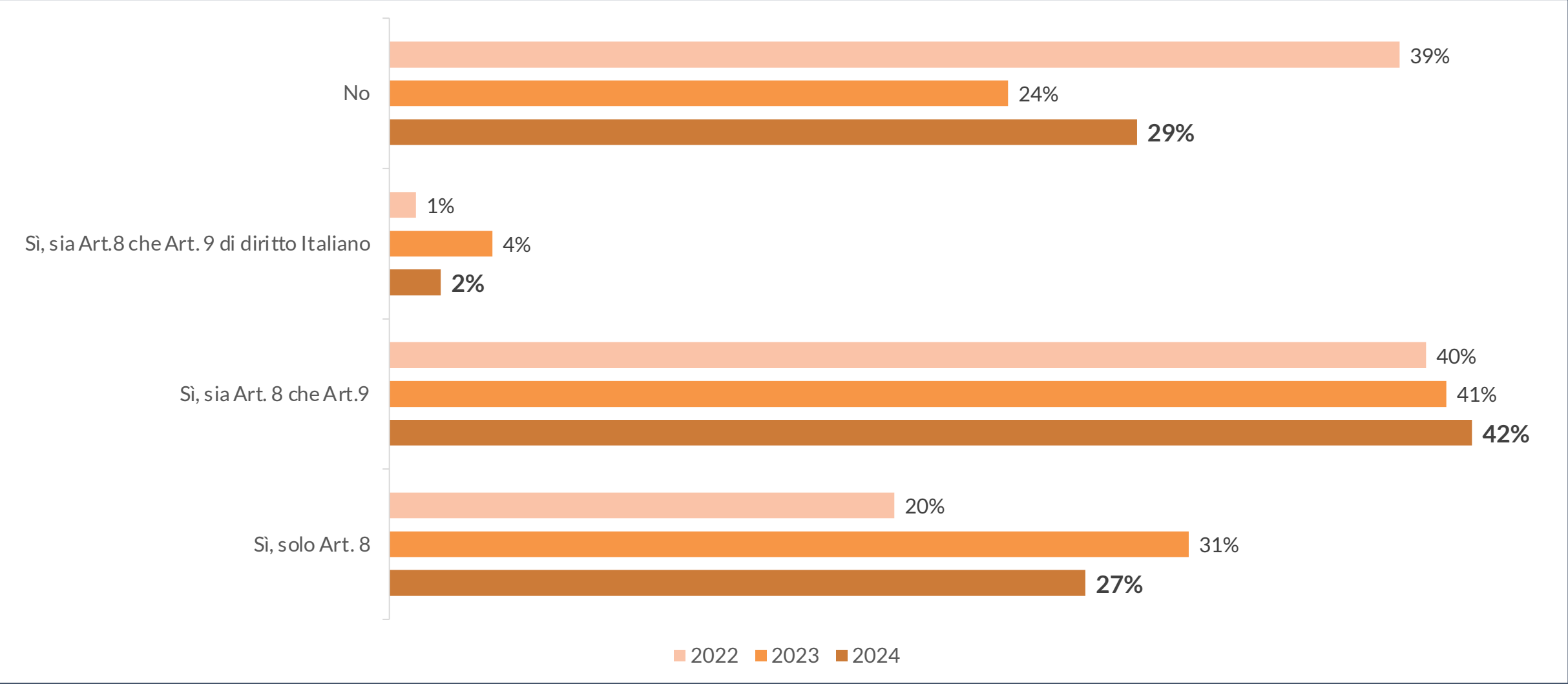
# Governance

All'interno del vostro Ente sono presenti figure con specifiche e certificate competenze per quanto riguarda gli investimenti ESG?



# Gli impatti del regolamento SFDR

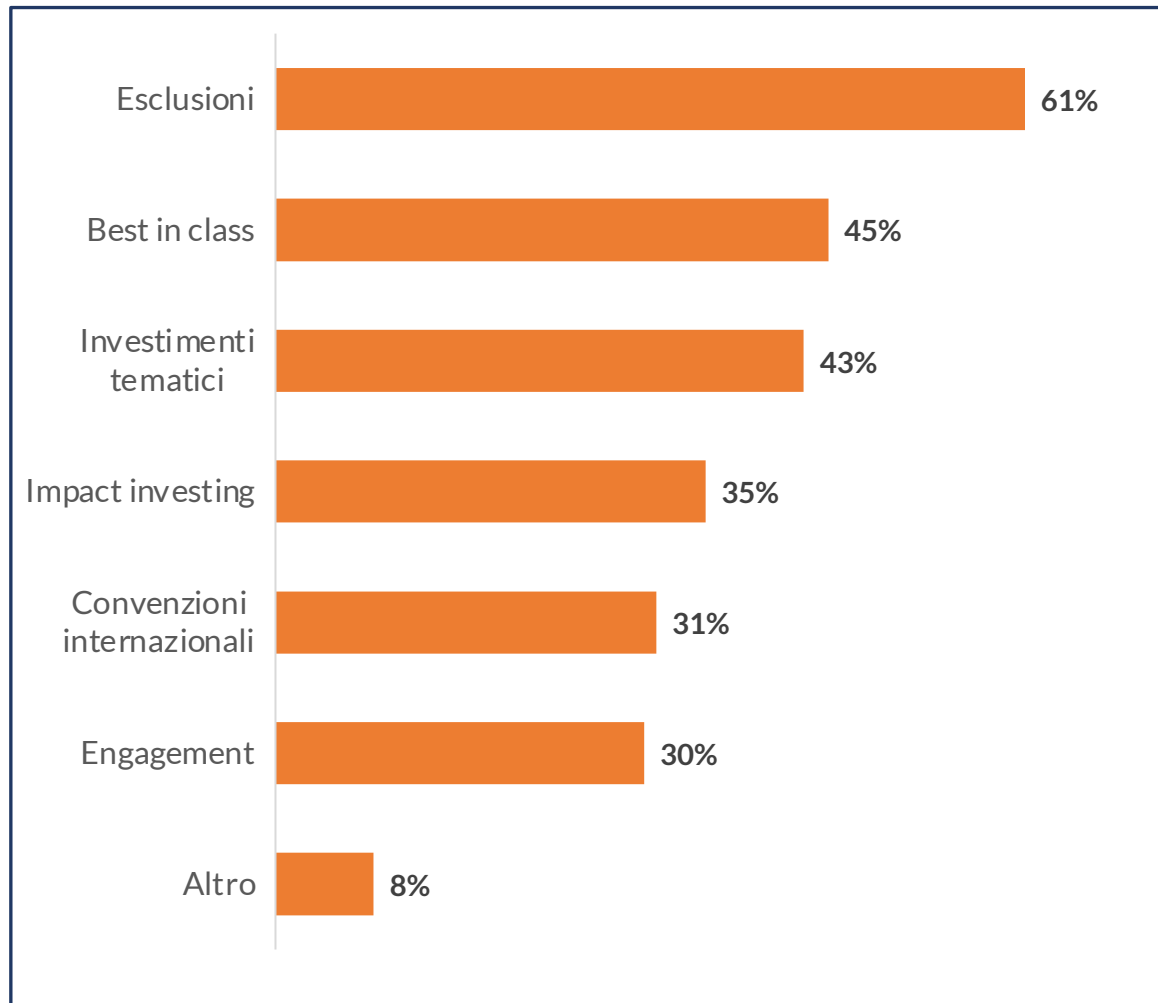
## Presenza in portafoglio di fondi Art. 8 e Art. 9



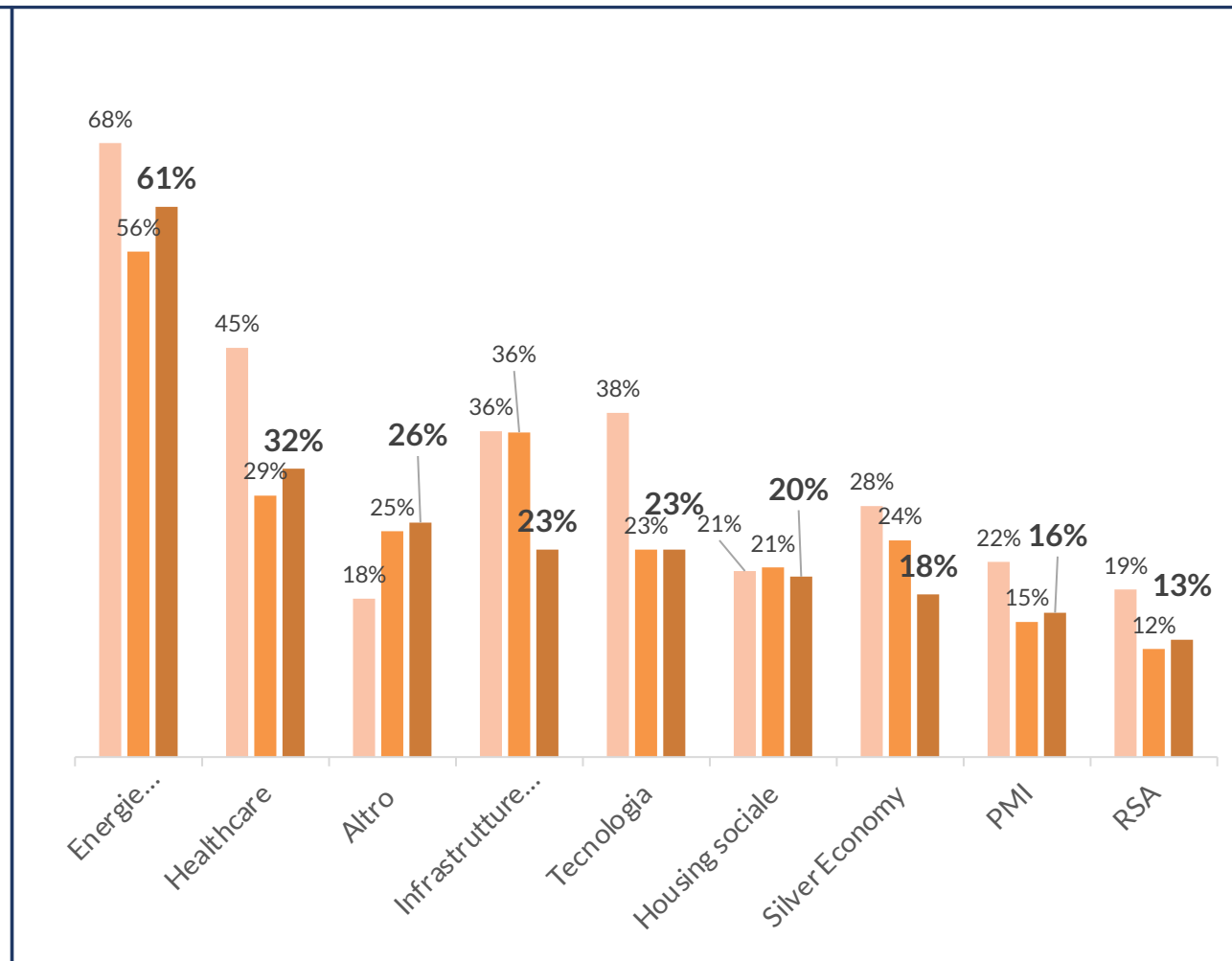


# Mediante quali strategie pensate di incrementare l'esposizione agli investimenti sostenibili

## Con quali strategie?



## Verso quali settori?



L'indagine è liberamente consultabile sul  
sito di Itinerari Previdenziali

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