

# Gli investimenti ESG continuano il percorso di consolidamento?

**Forum ESG**

13 maggio 2025

Palazzo della Cooperazione - Roma

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

Follow us on    



# Premio Investitori Sostenibili 2025

**Forum ESG**

**13 maggio 2025**

**Palazzo della Cooperazione - Roma**

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

Follow us on    

# COMPOSIZIONE DELLA GIURIA

- **Patrizia Celia** | Head of Large Caps, Investment Vehicles & Sustainable Finance Network  
Borsa Italiana - Euronext
- **Alessandra Franzosi** | Head of ESG Prometeia
- **Marcella Mallen** | Presidente **ASviS** – Alleanza Italiana per lo Sviluppo Sostenibile
- **Carlo Svaluto Moreolo** | Deputy Editor **IPE**
- **Guglielmina Onofri** | Funzionario Generale per la Finanza Sostenibile **CONSOB**
- **Federica Rampinini** | Senior Responsible Investment Manager, Southern Europe – Italy, Greece, Malta **UNPRI**

# DEFINIZIONE DELLA SHORT LIST e VINCITORI



# I PREMI SOSTENIBILI per i 5 enti in Short List



## Realizzati con:

- Plastica riciclata post-consumo
- Legno FSC di faggio
- Plastiche riciclate selezionate
- Vernici atossiche a base d'acqua
- Lamiera di acciaio % riciclato

*Ogni trofeo include un Ecolabel con  
dettagli quantitativi del risparmio  
ambientale generato*

# IL PREMIO SOSTENIBILE per il vincitore

Le api sono importanti per l'equilibrio degli ecosistemi e per la biodiversità



## Progetto "Adotta un alveare"

Certificato di adozione dell'alveare

**INVESTITORE SOSTENIBILE.....**



**Libellula**  
NOME DELL'ALVEARE



**2,000**  
API PROTETTE



**2,000,000**  
FIORI IMPOLLINATI



## L'adozione di un Alveare

- Monitoraggio dello stato di salute delle api in tempo reale tramite APP
- Certificato di adozione
- 1.0 kg di miele

# CATEGORIA FONDI PENSIONE NEGOZIALI (30 partecipanti)

## I cinque finalisti

- ❖ **COMETA**
- ❖ **FONDO PEGASO**
- ❖ **PREVIMODA FONDO PENSIONE**
- ❖ **FONDOPOSTE**
- ❖ **SOLIDARIETÀ VENETO FONDO PENSIONE**

# CATEGORIA FONDI PENSIONE NEGOZIALI

## Il vincitore è...

❖ **FONDOPOSTE**

# CATEGORIA FONDI PENSIONE NEGOZIALI

## Commento dei giudici

Fondoposte nel 2020 ha introdotto la Politica di Investimento Sostenibile; è socio firmatario dei Principi di Investimento Sostenibile sostenuti dalle Nazioni Unite (UNPRI) e ha aderito nel corso del 2016 al Forum per la Finanza Sostenibile. La Politica di Impegno e di Voto, adottata nel 2022, rafforza il ruolo attivo come investitore istituzionale.

Grazie all'adesione ad Assodire, partecipa attivamente al rinnovo dei Consigli di Amministrazione proponendo liste di minoranza coerenti con i propri principi. Le attività di *engagement* e voto vengono rendicontate periodicamente, con la Relazione sull'attuazione della Politica di Impegno e di Voto. Il Fondo pubblica anche annualmente il Report di Sostenibilità.

# CATEGORIA FONDI PENSIONE PREESISTENTI

(22 partecipanti)

## I cinque finalisti

- ❖ FP CONTRIBUZIONE DEFINITA INTESA SANPAOLO
- ❖ FONDO PENSIONE NAZIONALE BCC/CRA
- ❖ FONDO PENSIONE MPS
- ❖ FP PRESTAZIONE DEFINITA INTESA SANPAOLO
- ❖ FP PERSONALE UNICREDIT

# CATEGORIA FONDI PENSIONE PREESISTENTI

## Il vincitore è...

❖ **FONDO PENSIONE  
NAZIONALE BCC/CRA**

# CATEGORIA FONDI PENSIONE PREESISTENTI

## Commento dei giudici

Il Fondo Pensione Nazionale BCC/CRA si impegna a promuovere una cultura del benessere al fine di ridurre l'impatto delle proprie attività, di migliorare le condizioni sociali delle comunità in cui opera e garantire elevati standard di *governance* e trasparenza. Il Fondo dal 2021 ha adottato una politica ESG con l'obiettivo di gestire i risparmi dei propri aderenti in modo sostenibile e responsabile, in linea con i Principi per l'Investimento Responsabile delle Nazioni Unite.

Partecipando attivamente ai Comitati Investimenti/*Advisory Board* il Fondo ha, infatti, l'opportunità di sensibilizzare società e SGR su temi rilevanti per i propri aderenti al fine di favorire lo sviluppo di pratiche aziendali più responsabili. Nella definizione del programma il Fondo ha focalizzato l'attenzione su tre livelli diversi di recepimento e implementazione: 1) selezione responsabile degli emittenti; 2) *stewardship* ed *engagement*; 3) monitoraggio e rendicontazione periodica dei risultati di portafoglio. Il Fondo pubblica ogni anno, come allegato al bilancio, il Report di Sostenibilità.

# CATEGORIA FONDAZIONE DI ORIGINE BANCARIA

(39 partecipanti)

**I cinque finalisti**

- ❖ **FONDAZIONE CR LUCCA**
- ❖ **FONDAZIONE CARIPLO**
- ❖ **FONDAZIONE CRC**
- ❖ **FONDAZIONE CR MIRANDOLA**
- ❖ **FONDAZIONE CR FORLÌ**

# CATEGORIA FONDAZIONE DI ORIGINE BANCARIA

## Il vincitore è...

❖ **FONDAZIONE CR LUCCA**

# CATEGORIA FONDAZIONE DI ORIGINE BANCARIA

## Commento dei giudici

La Fondazione CR Lucca, come riportato nel Documento Programmatico Pluriennale 2020-2026, verifica la sostenibilità dei propri investimenti in ottica ESG al fine di rendere il patrimonio della Fondazione sempre più orientato in ottica di sostenibilità e impatto etico. La Fondazione fin dal 2020 si avvale di un consulente esperto in materia che sta svolgendo le proprie analisi al fine di (i) valutare e attribuire un *rating ESG* al patrimonio della Fondazione investito in strumenti finanziari quotati estendendolo successivamente a quello investito in quelli non quotati; (ii) suggerire possibili interventi propedeutici all'elaborazione di una politica ESG di gestione del portafoglio (ESG policy) e (iii) fornire una valutazione sull'allineamento degli investimenti del portafoglio della Fondazione agli obiettivi di sviluppo sostenibile (SDGs) delle Nazioni Unite.

Il tema dello sviluppo sostenibile è considerato dalla Fondazione centrale, soprattutto negli ultimi anni, a seguito dei crescenti allarmi sugli effetti dei cambiamenti climatici in corso e della conseguente attenzione verso la transizione ecologica. A dimostrazione dell'importanza riconosciuta a questo ambito di intervento, dal 2024 la Fondazione ha aggiunto tra i propri settori di operatività quello denominato "Protezione e qualità ambientale".

# CATEGORIA COMPAGNIE DI ASSICURAZIONE

(21 partecipanti)

## I cinque finalisti

- ❖ ASSIMOCO
- ❖ BNP PARIBAS CARDIF VITA
- ❖ CNP ASSICURA
- ❖ GENERALI ITALIA
- ❖ HDI ASSICURAZIONI

# CATEGORIA COMPAGNIE DI ASSICURAZIONE

## Il vincitore è...

 **GENERALI ITALIA**

# CATEGORIA COMPAGNIE DI ASSICURAZIONE

## Commento dei giudici

Generali Italia è la Compagnia di Assicurazione che ha dichiarato la maggiore quota di patrimonio in cui i principi SRI sono applicati. E, a questi, il riferimento di un più ampio numero di principi generali e/o internazionali selezionati tra i più rilevanti. La Compagnia si avvale di più *advisor* esterni per i temi ESG. Esercita direttamente attività di *hard* e *soft engagement* nei confronti degli emittenti, con incontri e interventi in assemblea oltre che esercitando il diritto di voto.

Infine, la strategia di investimento viene definita tenendo conto di standard e convenzioni internazionali, escludendo settori ad alto rischio e seguendo il principio del *best-in-class* per la selezione degli *asset* privilegiando investimenti tematici a maggiore impatto ambientale e sociale.

# CATEGORIA CASSE DI PREVIDENZA

(19 partecipanti)

## I cinque finalisti

❖ ENASARCO

❖ ENPACL

❖ ENPAP

❖ ENPAPI

❖ INARCASSA

# CATEGORIA CASSE DI PREVIDENZA

## Il vincitore è...



# CATEGORIA CASSE DI PREVIDENZA

## Commento dei giudici

Inarcassa adotta da più di 5 anni una politica che integra criteri di sostenibilità e responsabilità nelle scelte di investimento, al fine di fornire un contributo allo sviluppo sostenibile e gestire in maniera efficiente i rischi finanziari. Dal 2017 ha aderito ai principi di Investimento Responsabile delle Nazioni Unite e dal 2020 fa parte del Forum per la Finanza Sostenibile. Nel 2023 ha sottoscritto l'iniziativa *Climate Action 100+* con l'obiettivo di contribuire alla transizione verso un futuro sostenibile e ampliare il dialogo con le imprese impegnate nel promuovere la transizione globale verso *net zero*.

Nel 2021 è stato approvato il Documento sulla Politica di Sviluppo, aggiornato nel 2024, come strumento strategico per l'attuazione delle politiche di investimento. Pubblica il Report Annuale ESG che fornisce la rendicontazione delle metriche e dei progressi compiuti. Ottima è la conoscenza della normativa in materia di finanza sostenibile da parte degli organi interni, è prevista una risorsa dedicata agli investimenti ESG.



**Complimenti ai vincitori!**

**Forum ESG**

**13 maggio 2025**

**Palazzo della Cooperazione - Roma**

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

Follow us on    