

Premio Investitori Sostenibili, edizione 2025

La sostenibilità, intesa nella sua accezione più ampia, è ormai divenuta una componente essenziale di tutte le attività umane, compresi gli investimenti finanziari, tanto che molti dei principali *player* istituzionali del Paese hanno ormai di fatto adottato (più o meno formalmente) politiche di investimento rispettose dei criteri ESG. **Criteri che, del resto, ben si coniugano con la *mission* degli operatori del welfare integrato**, storicamente attenti al benessere della propria platea e, più in generale, ai bisogni di una società in mutamento.

Tensioni geopolitiche, instabilità dei mercati, eccessi di regolamentazione ma anche ripensamenti da parte delle principali economie mondiali, come ad esempio gli Stati Uniti di Donald Trump, rappresentano oggi le principali sfide della finanza SRI: all'interno di un panorama sempre più complesso, **come sta evolvendo il *sentiment* del mercato istituzionale** nei confronti della sostenibilità, ambientale, sociale e di *governance*? Questa la domanda cui cercherà di rispondere la nuova edizione del Forum ESG Itinerari Previdenziali, **sia raccogliendo le testimonianze degli operatori sia illustrando i risultati della settima indagine annuale dedicata alle strategie di integrazione ESG** nei portafogli degli investitori istituzionali italiani.

La survey e il campione di riferimento

Basata su **un questionario di oltre 60 domande** somministrato in via telematica tra i mesi di dicembre 2024 e febbraio 2025, l'indagine promossa dal Centro Studi e Ricerche Itinerari Previdenziali ha quest'anno raccolto la partecipazione di 131 rispondenti tra investitori previdenziali, fondazionali e rappresentanti del comparto assicurativo.

Nel dettaglio, hanno aderito all'iniziativa: tutte le 19 Casse di Previdenza privatizzate (con esclusione di ONAOSI), per un totale attivo rappresentato di oltre 107 miliardi; 39 Fondazioni di origine Bancaria, per 36,4 miliardi di attivo, vale a dire circa il 75% del totale attivo delle 85 Fondazioni italiane; 22 fondi pensione preesistenti e 30 negoziali, per un ANDP rispettivamente di 53,4 (pari a circa il 79,5% dell'ANDP complessivo) e 66,65 miliardi di euro (il 98,2% dell'ANDP complessivo); 21 Compagnie di Assicurazione, per un totale investimenti superiore ai 335 miliardi, pari a circa il 48% del totale investimenti della classe C (rami Vita diversi dai prodotti *Linked* e rami Danni).

Il Premio "Investitori Sostenibili"

Con l'obiettivo di scattare una fotografia non solo quantitativa ma anche qualitativa del processo di diffusione dei principi di investimento responsabile tra gli operatori del *welfare mix*, a partire dal 2025 il Forum ESG si arricchisce anche del Premio "Investitori Sostenibili", **assegnato all'ente che, per ciascuna delle categorie di investitori intervistati** (Casse di Previdenza, fondi pensione negoziali, fondi pensione preesistenti, Fondazioni di origine Bancaria e Compagnie di Assicurazione), **più si è distinto per il proprio approccio nei confronti della sostenibilità.**

Coinvolti nel processo di valutazione e selezione i soli rispondenti al questionario *"ESG e SRI, le politiche di investimento sostenibile degli investitori istituzionali italiani"*. In particolare, dopo la compilazione dell'indagine e grazie a un primo *screening* relativo alle risposte fornite alle domande più impattanti sul tema, il Centro Studi e Ricerche Itinerari Previdenziali ha stilato **una short list di 5 intervistati per categoria**, all'interno della quale una giuria tecnica è stata chiamata a selezionare gli enti più virtuosi. **Alla base dell'assegnazione del riconoscimento, dunque, l'analisi di tutte le risposte pervenute nel corso della survey**, comprensiva in quest'edizione anche di un'ultima domanda aperta nella quale è stato richiesto agli investitori di descrivere sinteticamente le peculiarità del proprio impegno ESG.

A comporre la giuria tecnica un pool di massimi esperti e professionisti del settore: *(in ordine alfabetico)*

- **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

Le premiazioni si svolgeranno **in occasione del Forum ESG**, al termine della presentazione del Quaderno di Approfondimento "ESG e SRI, le politiche di investimento sostenibile degli investitori istituzionali italiani", contenente anche i risultati della *survey* 2025.