



TRANSITION INVESTMENT FORUM

Investire nelle transizioni: un pilastro strategico di lungo periodo

**Mercoledì 22 aprile 2026,
Palazzo della Cooperazione, Roma**

itinerariprevidenziali.it

Follow us on   

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

Gianmaria Fragassi

Centro Studi e Ricerche Itinerari Previdenziali



Survey composta da **70 domande** divise in due parti:

- **Generale:** diversificazione, performance, *asset allocation* strategica, *advisor*
- **Sostenibilità:** politica SRI, modalità e processo di investimento, trasparenza e prospettive future



133 investitori istituzionali rispondenti (+2 sul 2025):

31 Fondi pensione negoziali

19 Casse di Previdenza

22 Fondi pensione preesistenti

21 Compagnie di Assicurazione

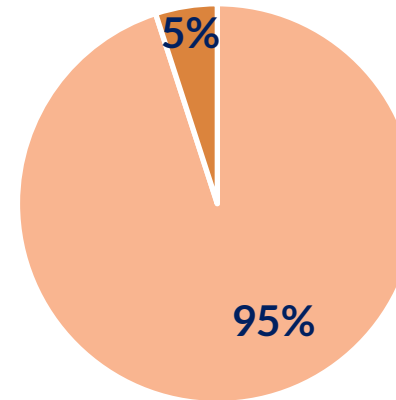
40 Fondazioni di origine Bancaria



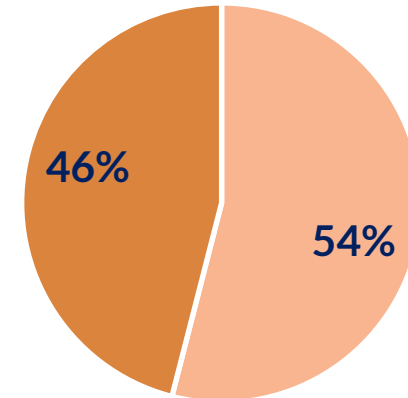
TOTALE OLTRE 600 MILIARDI DI EURO

L'Ente adotta una politica d'investimento sostenibile?

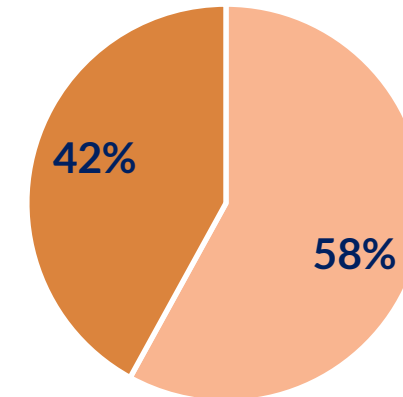
Compagnie di Assicurazione



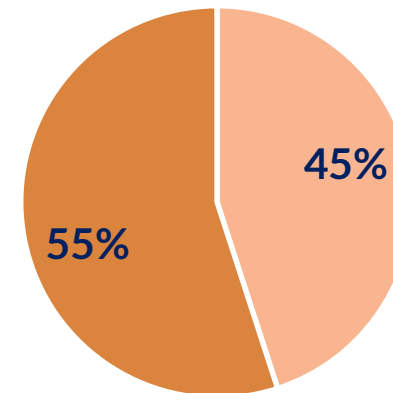
Fondazioni di origine Bancaria



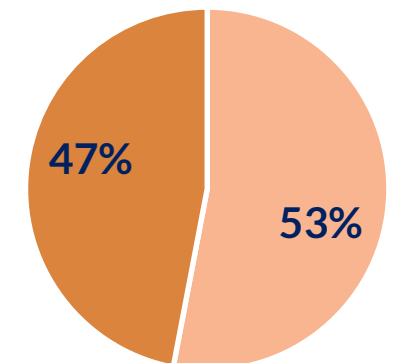
Fondi negoziali



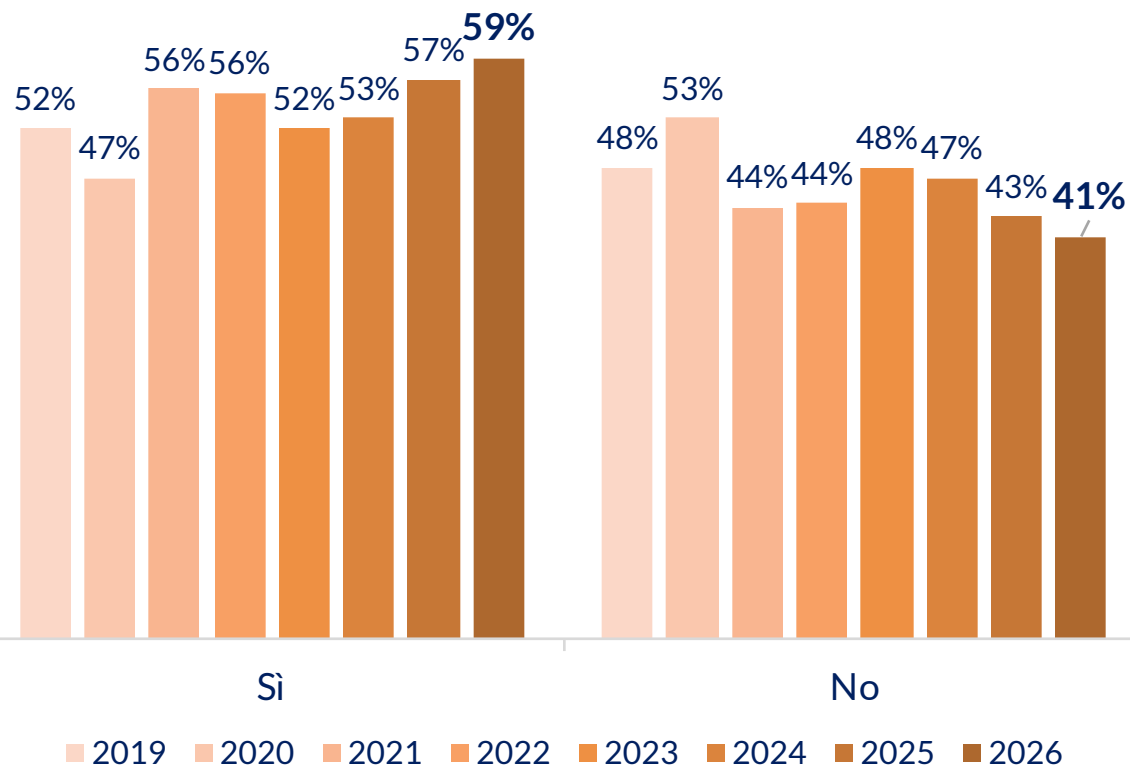
Fondi preesistenti



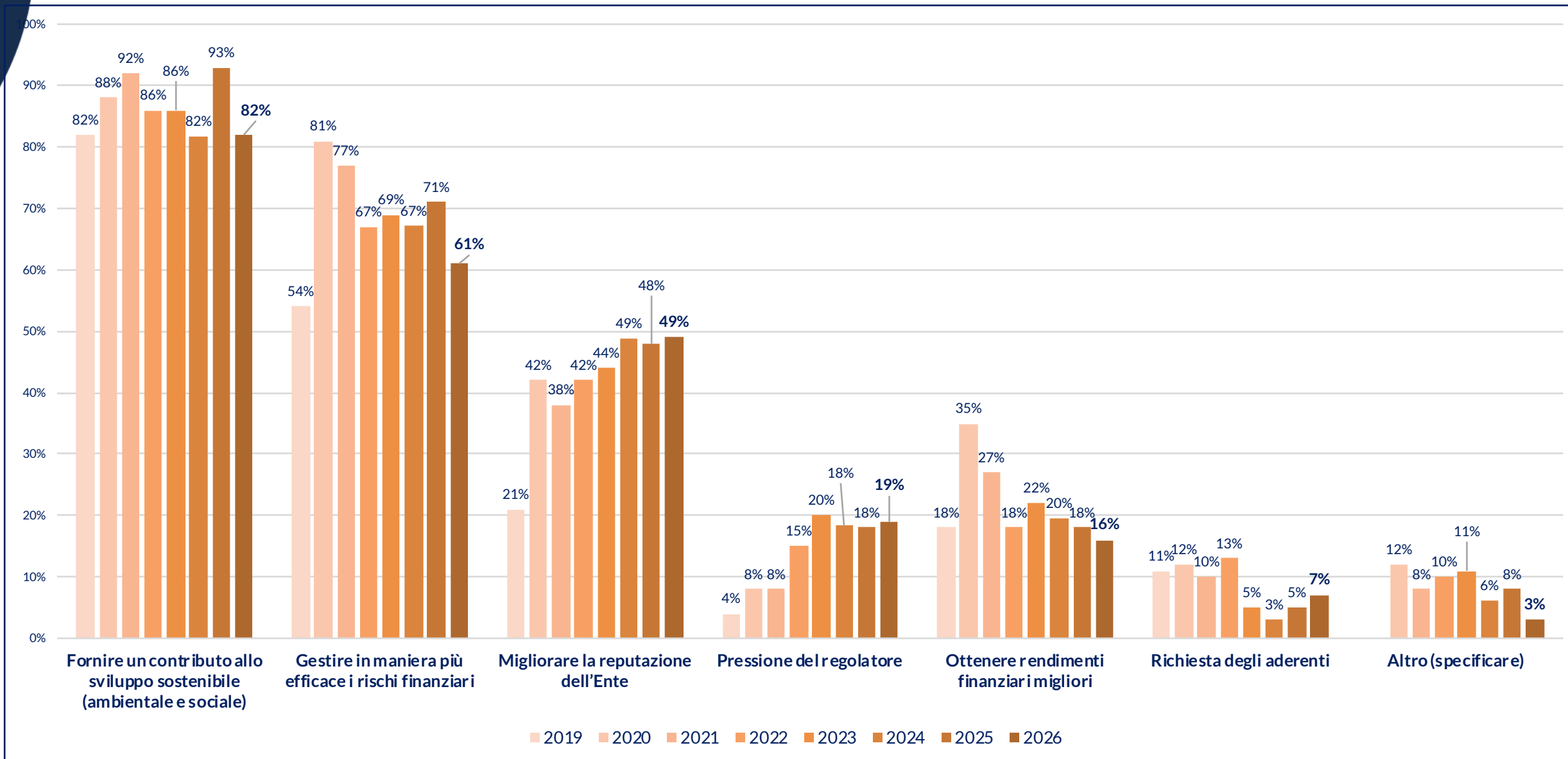
Casse di Previdenza



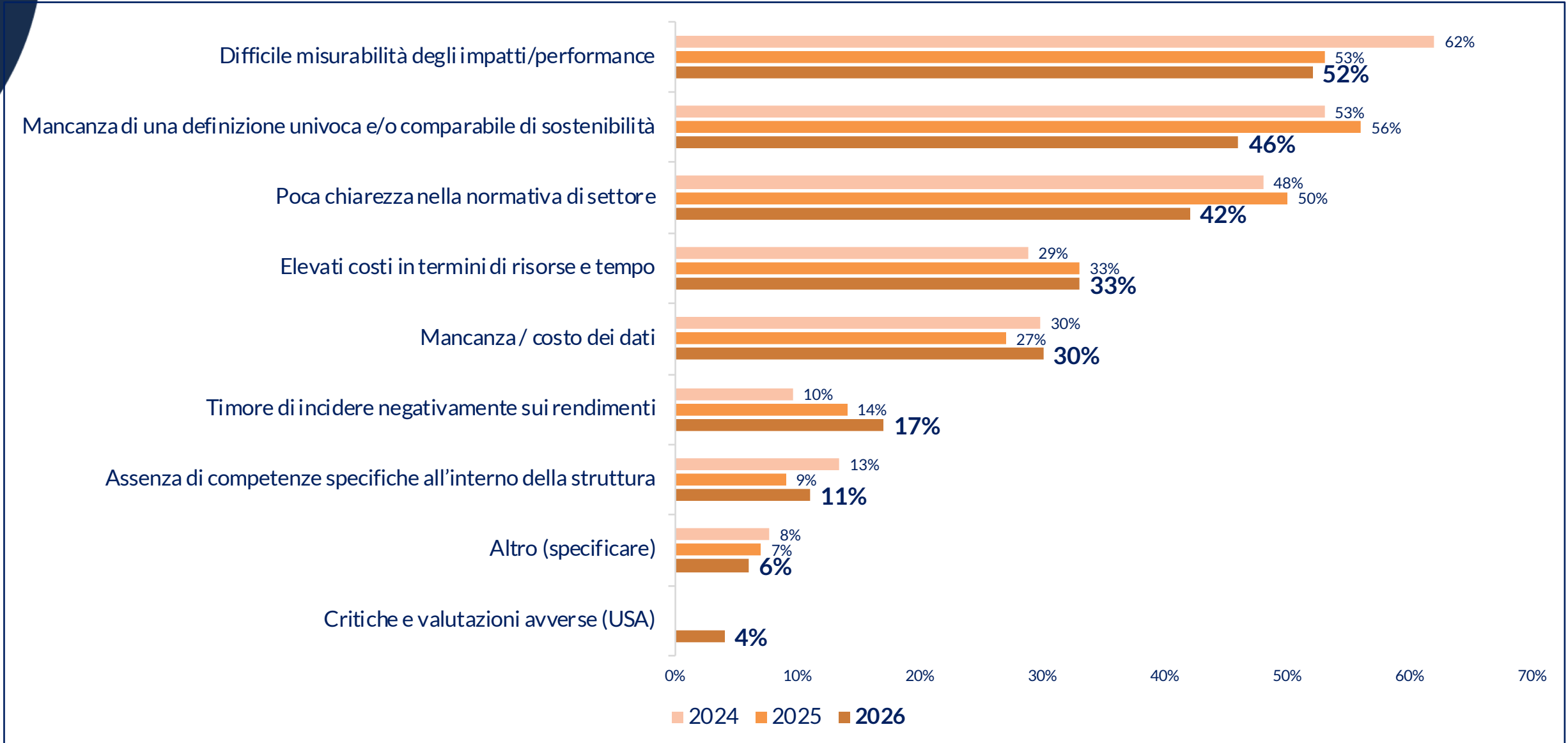
■ Sì ■ No



Ragioni e obiettivi per adottare politiche di investimento sostenibili

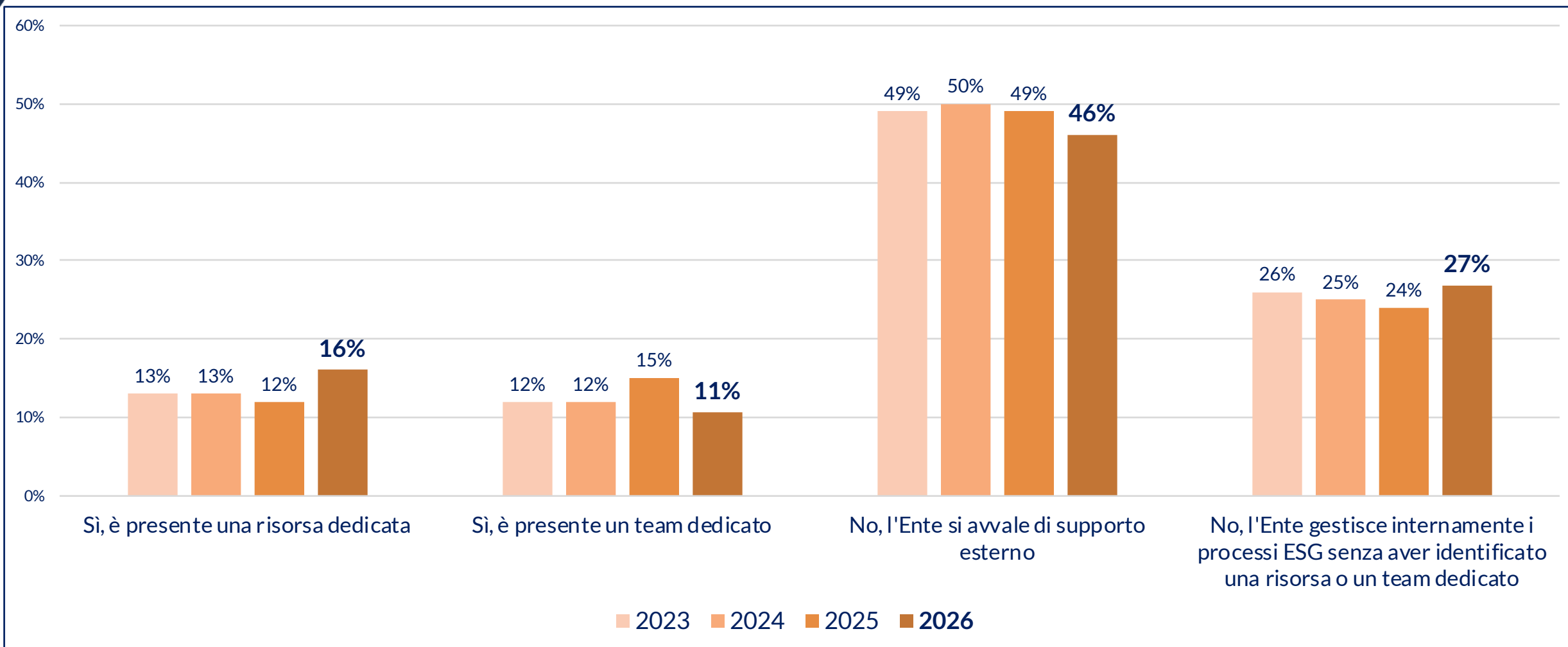


Barriere all'implementazione di politiche di investimento sostenibile?



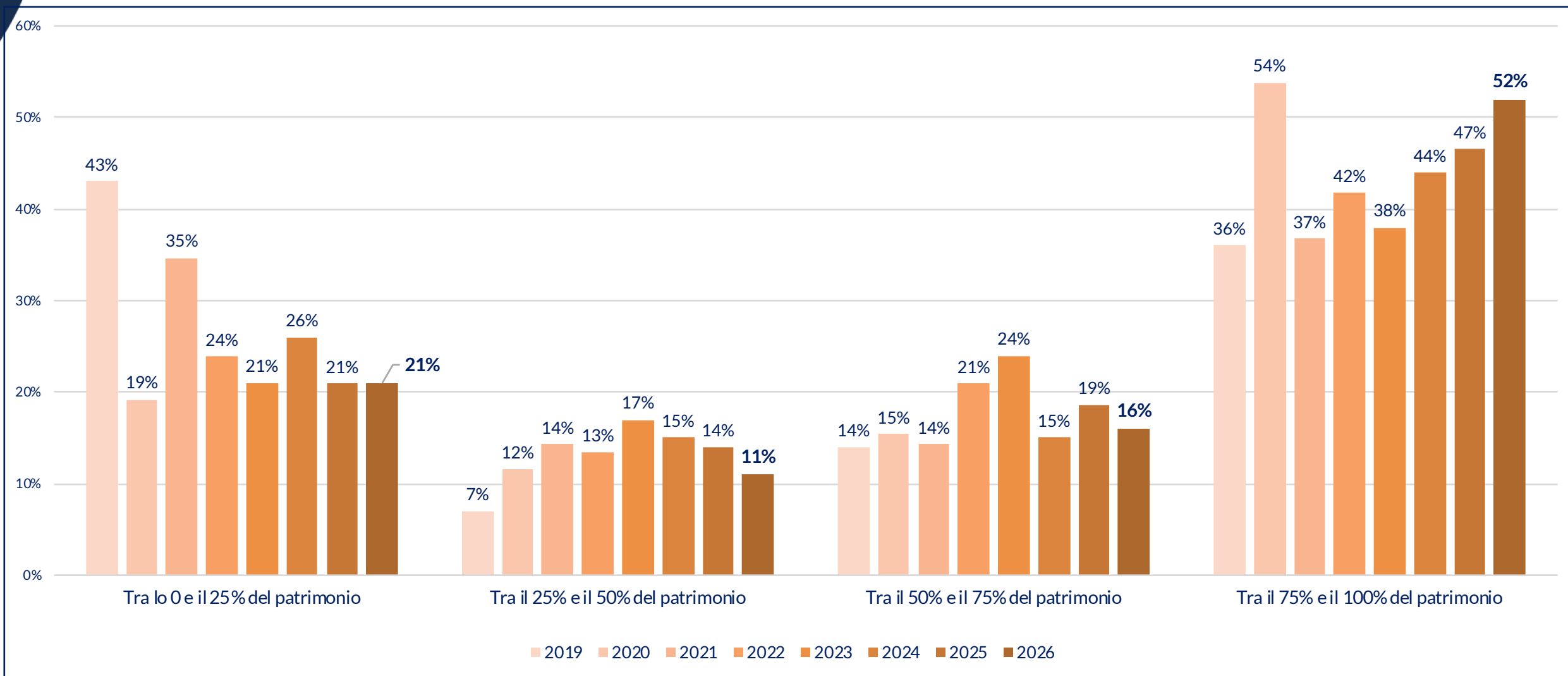
Governance

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



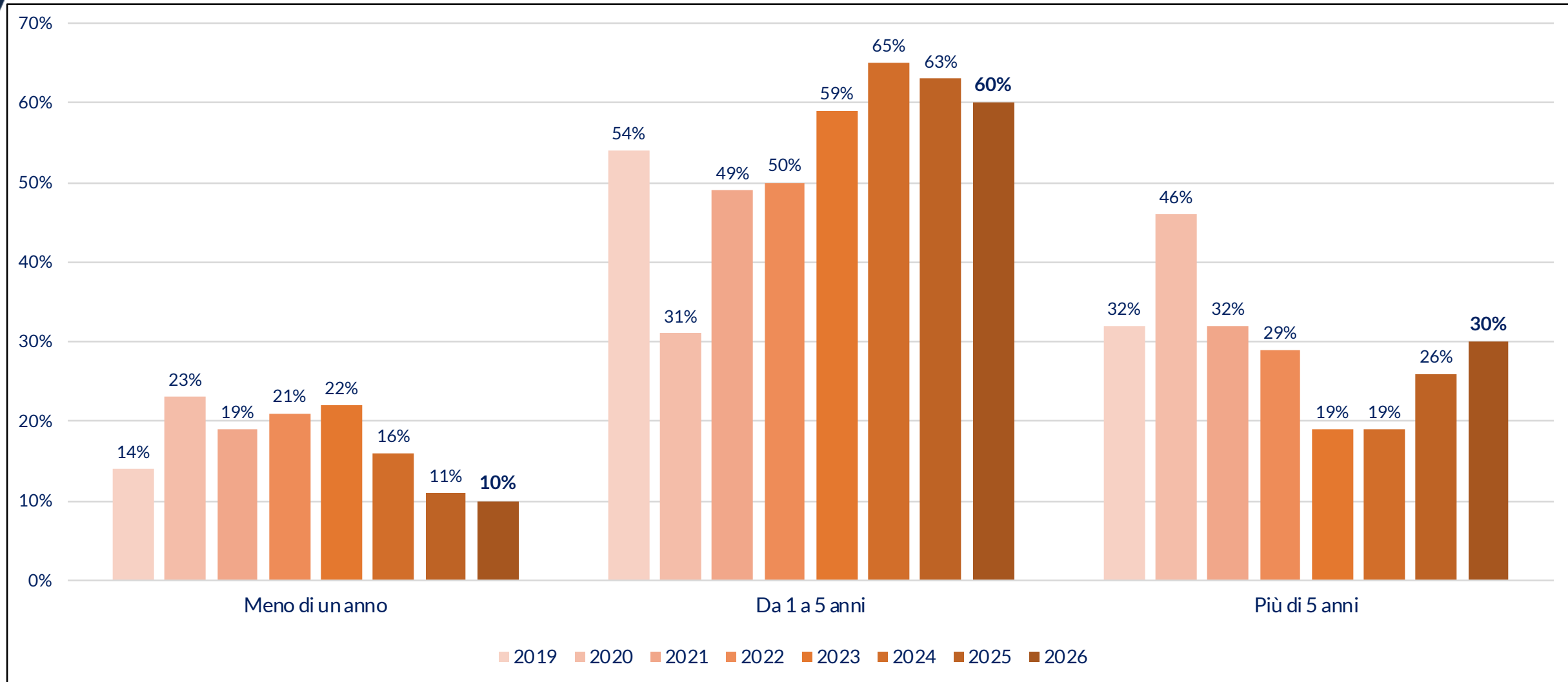
Il fattore patrimonio della politica SRI

A quale % del patrimonio viene applicata?

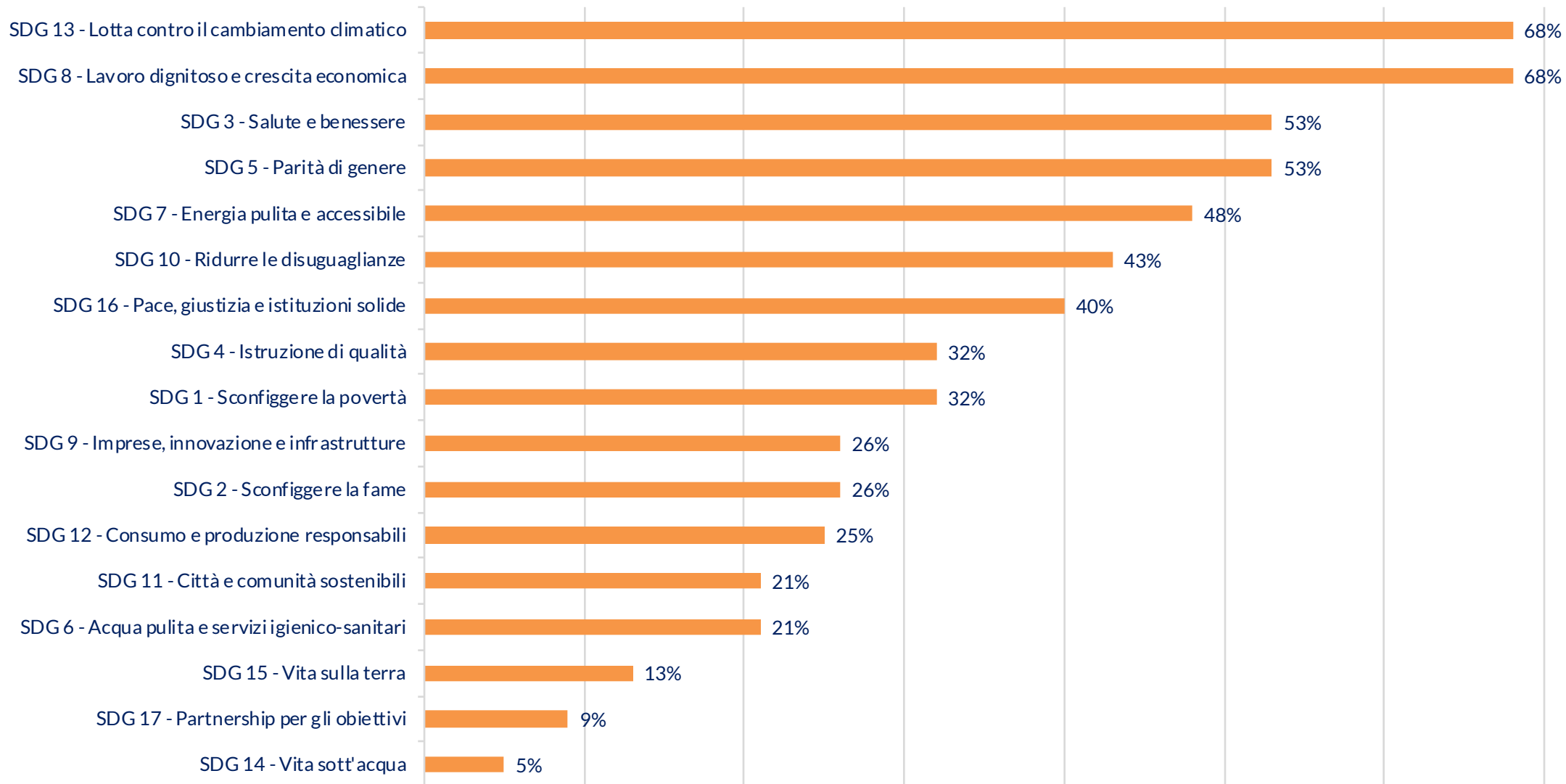


Il fattore tempo della politica SRI

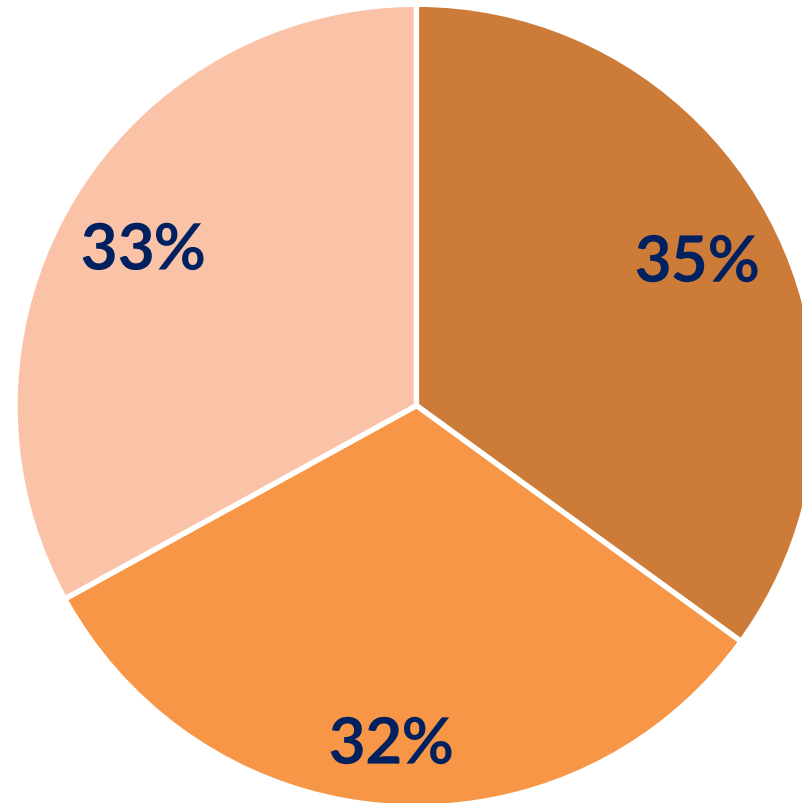
Da quanto tempo la applicate?



SDGs

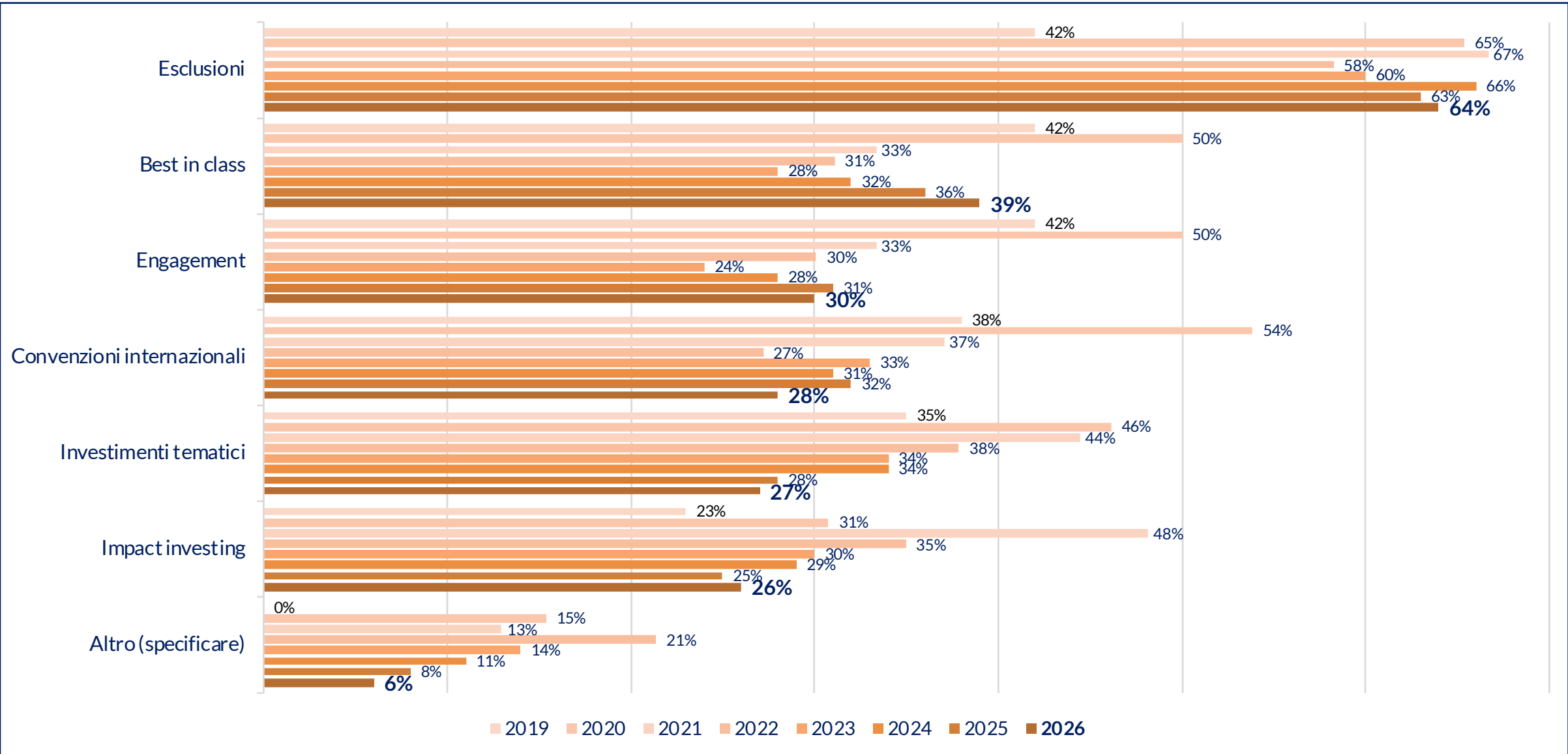


ESG



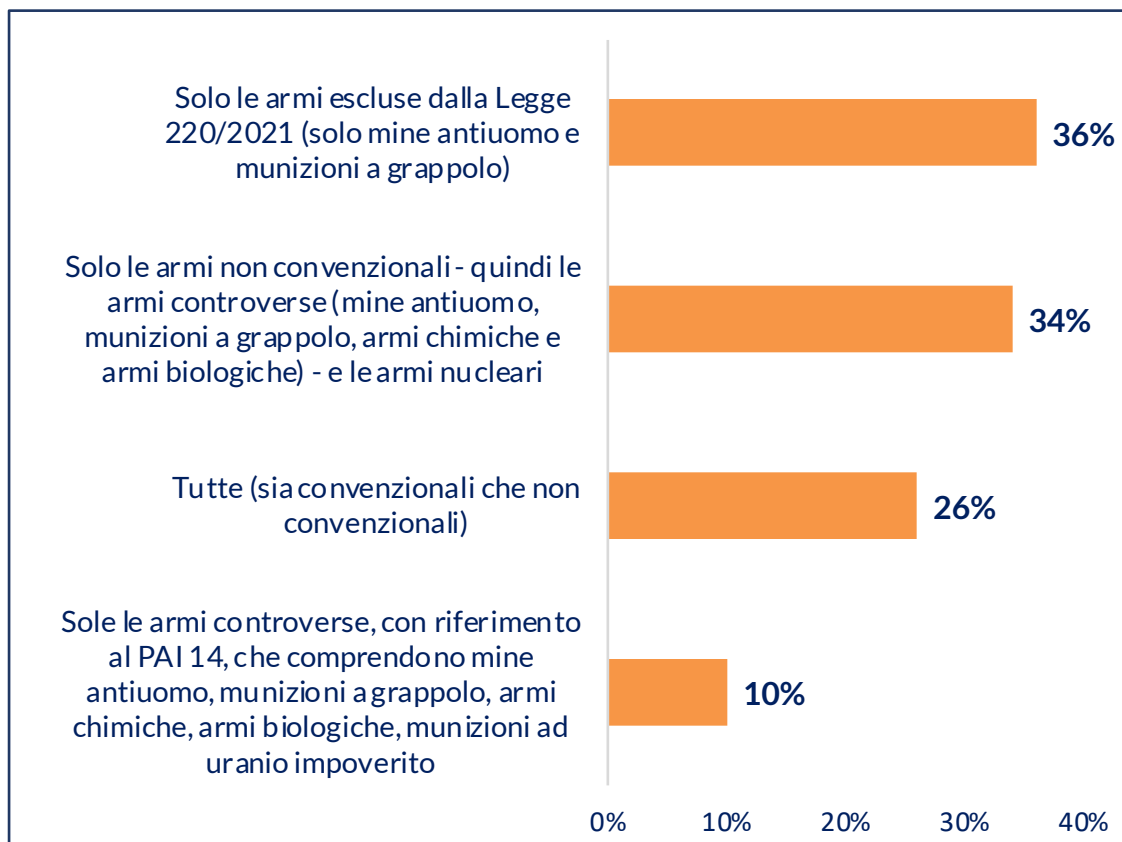
■ E ■ S ■ G

Le strategie d'investimento sostenibile applicate

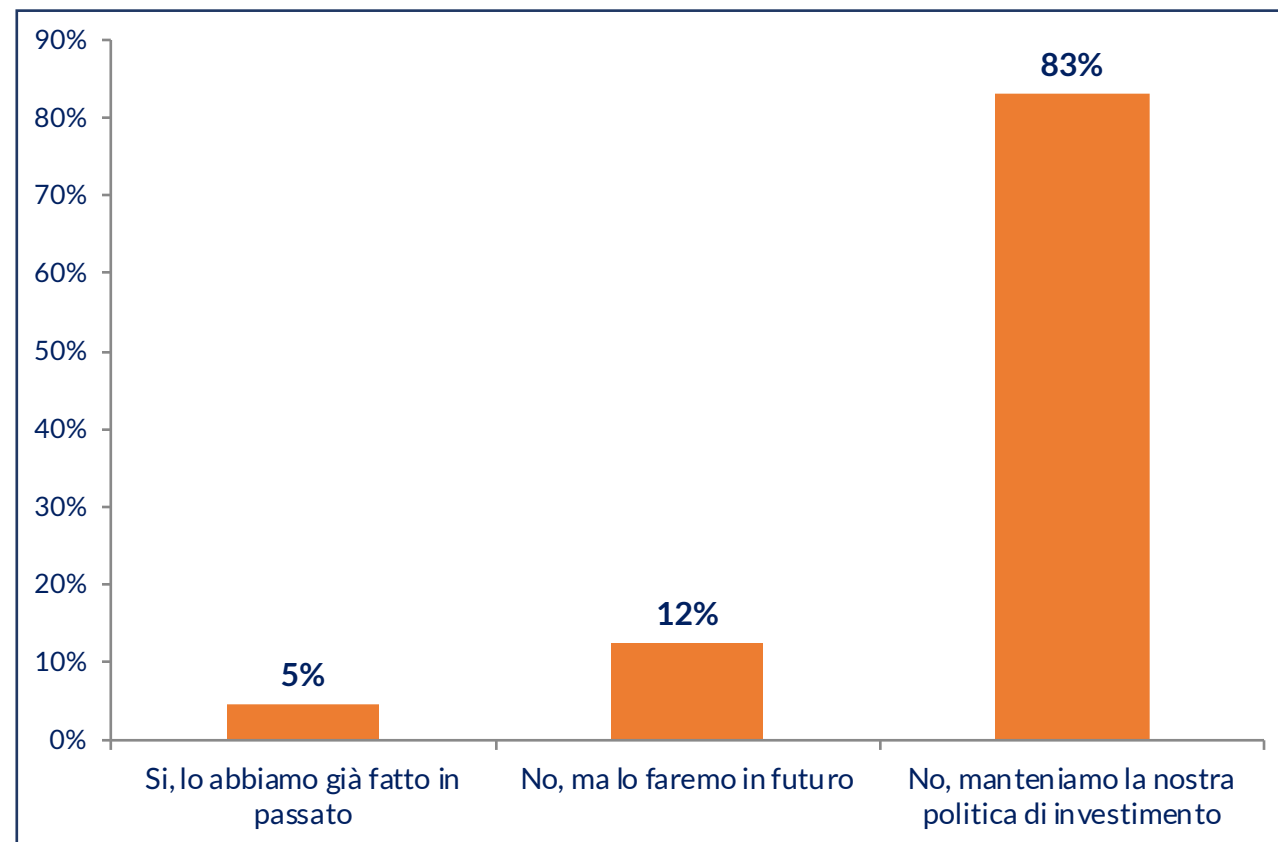


Investimenti in armamenti e difesa

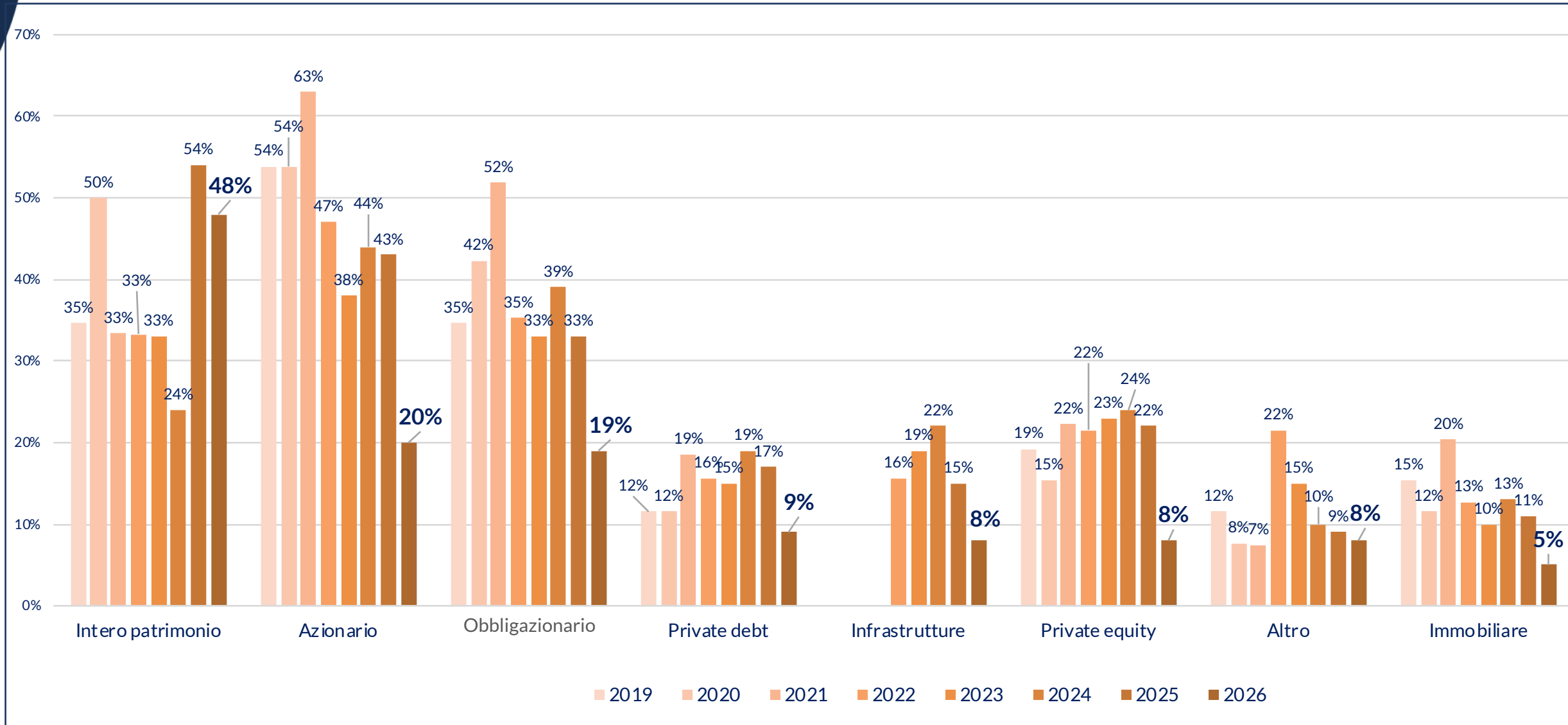
Quale tipologia di armi avete escluso?



Avete rivisto la vostra politica di investimento verso settori coinvolti nella fabbricazione o vendita delle armi?

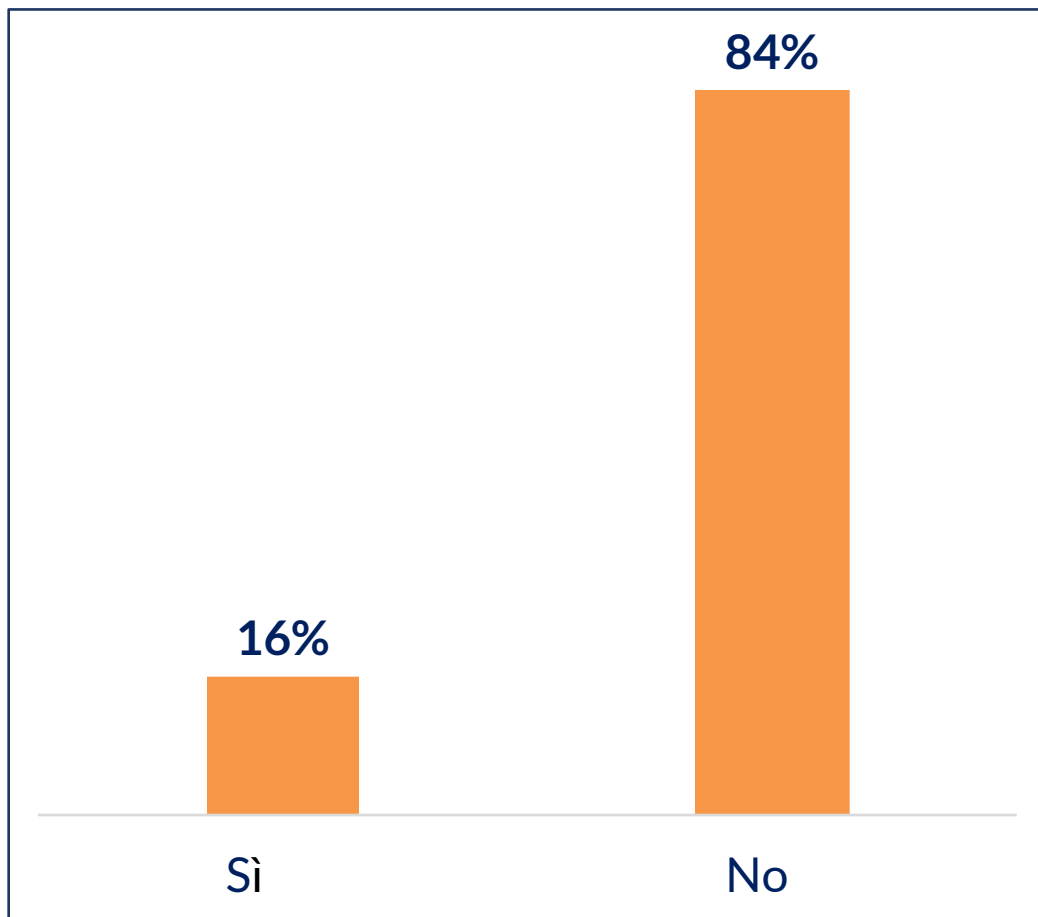


A quali asset class vengono applicati i fattori ESG?

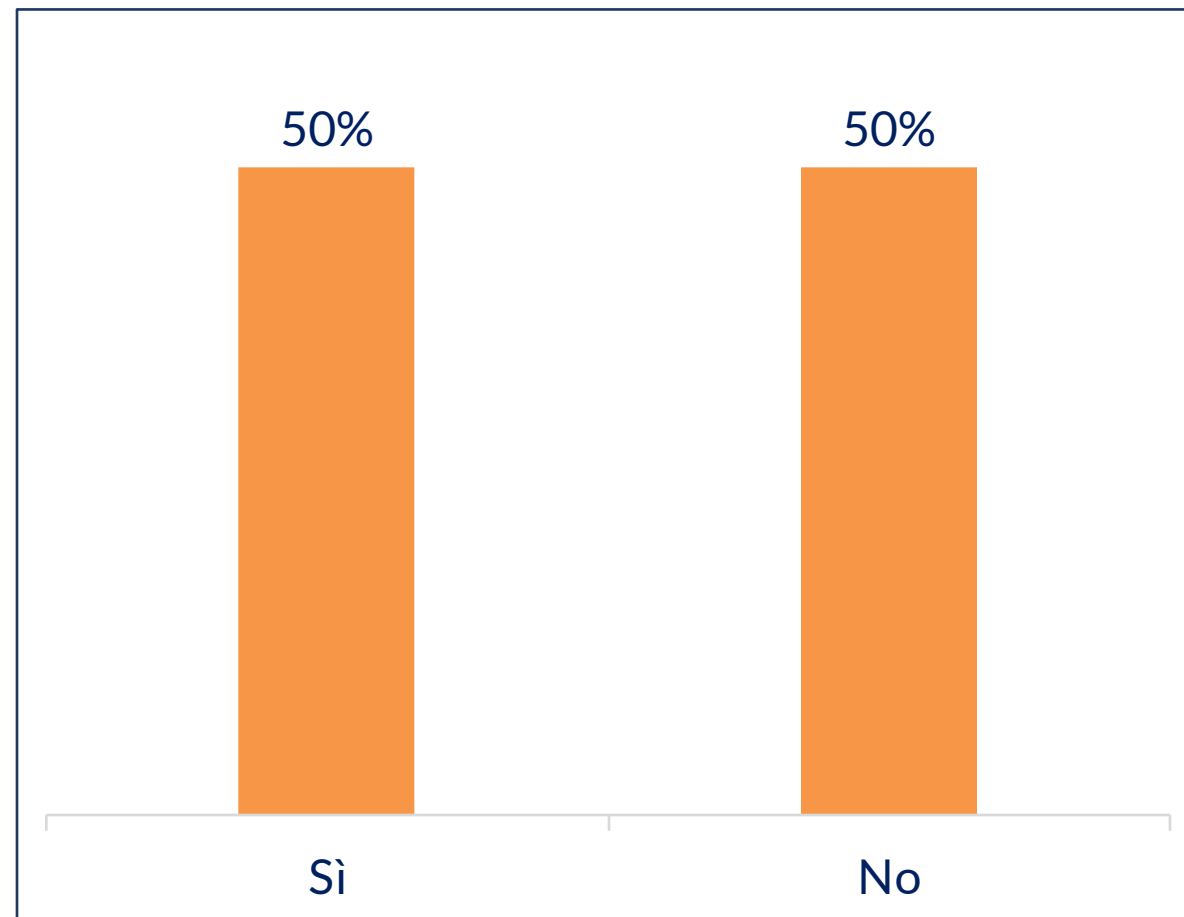


La modalità di gestione degli investimenti sostenibili

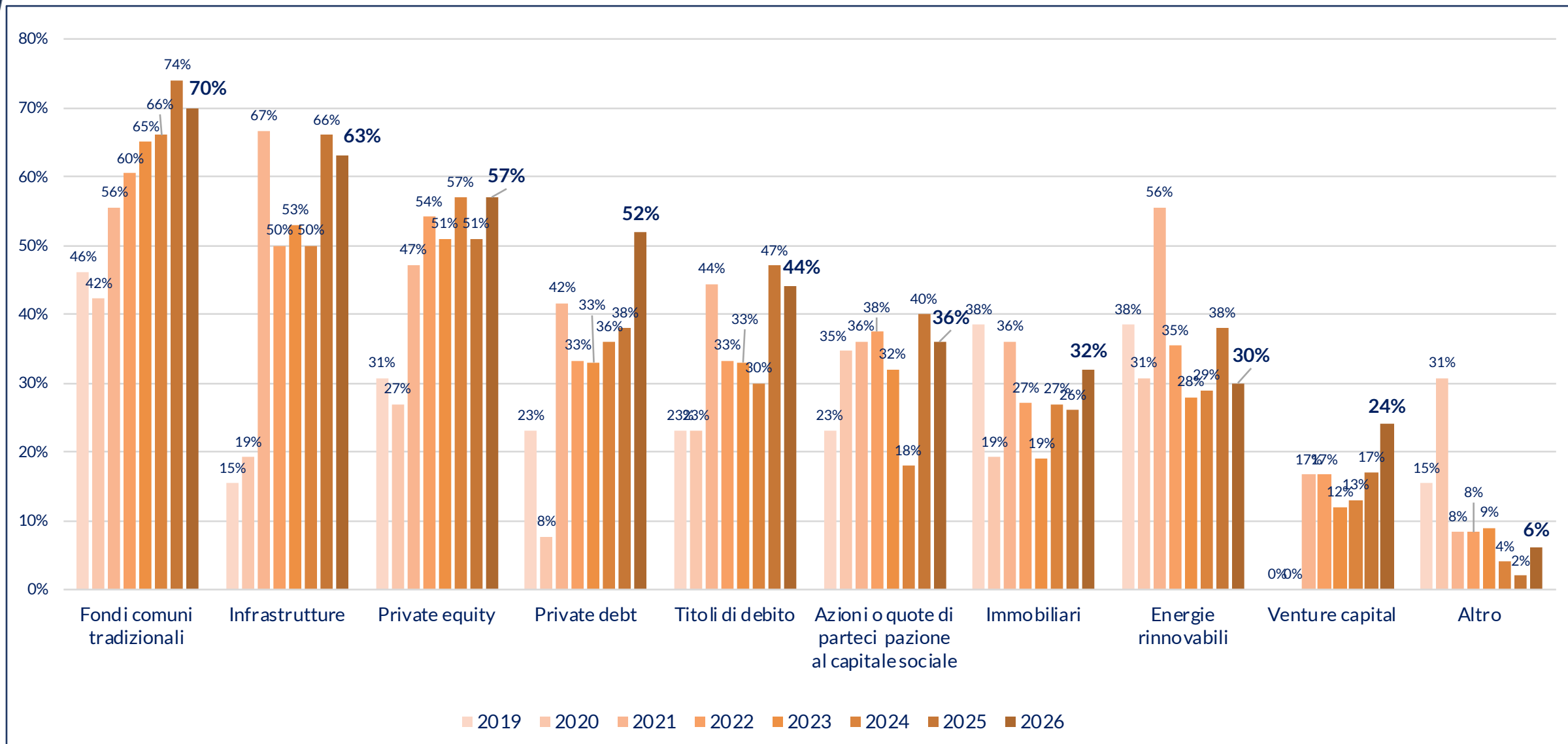
Sono stati assegnati specifici mandati di gestione con obiettivi di sostenibilità?



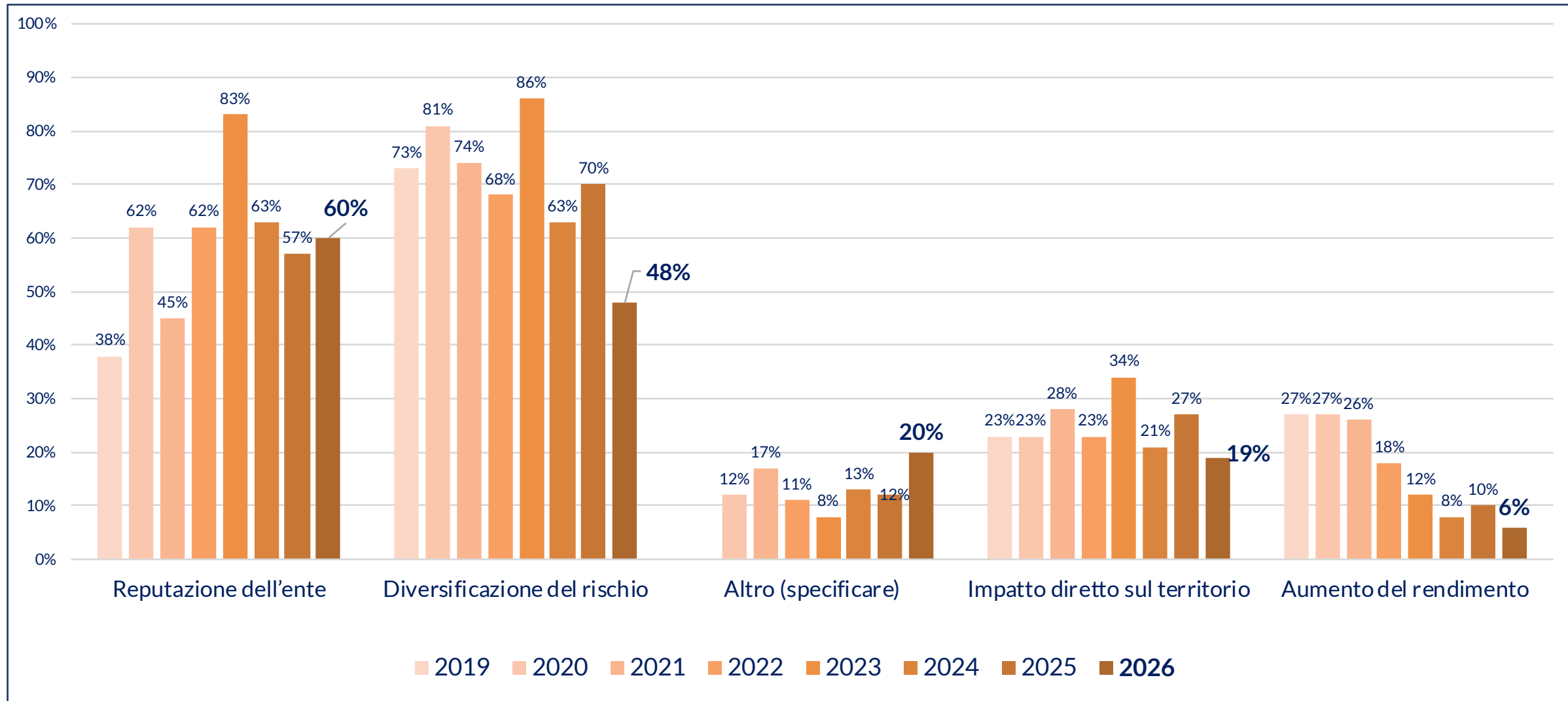
Acquistate direttamente prodotti finanziari che rispondano a criteri ESG?



Le tipologie di strumenti ESG acquistati direttamente

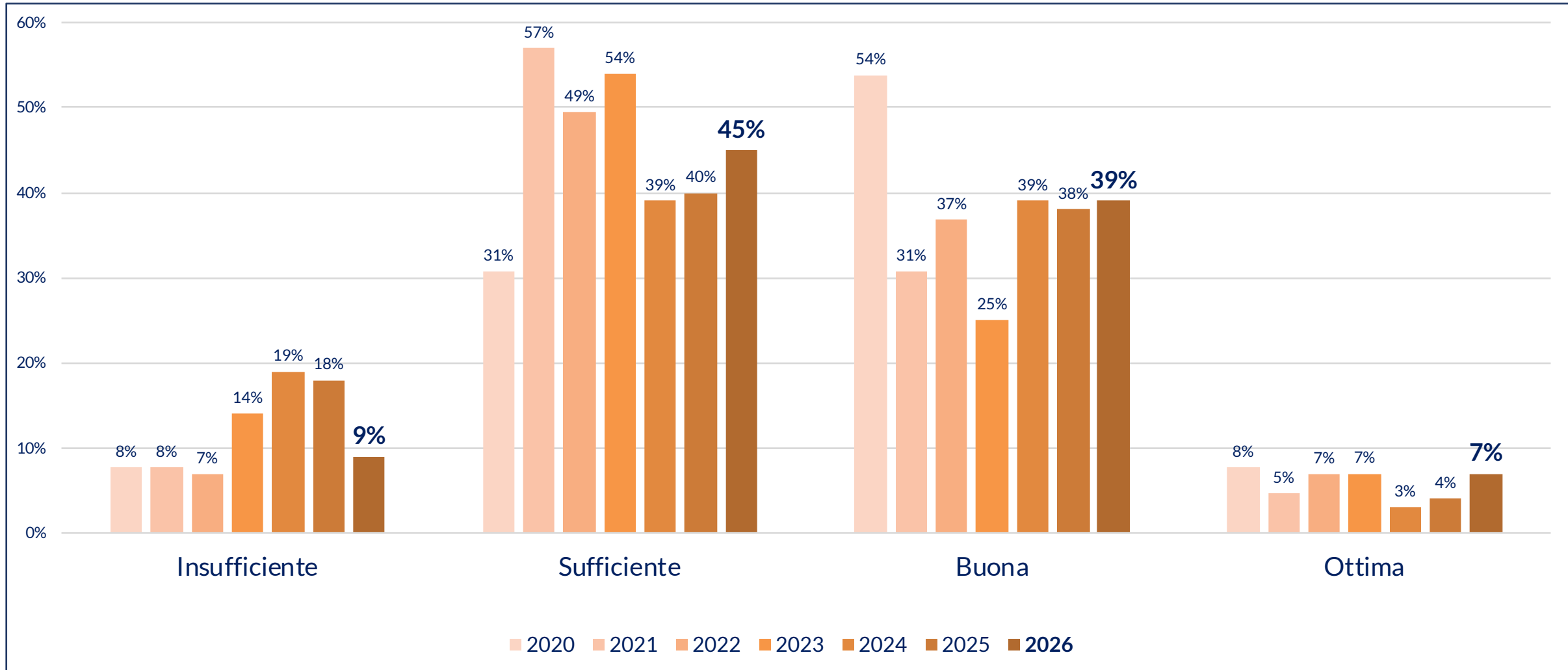


L'applicazione di politiche di investimento SRI ha consentito miglioramenti in termini di...



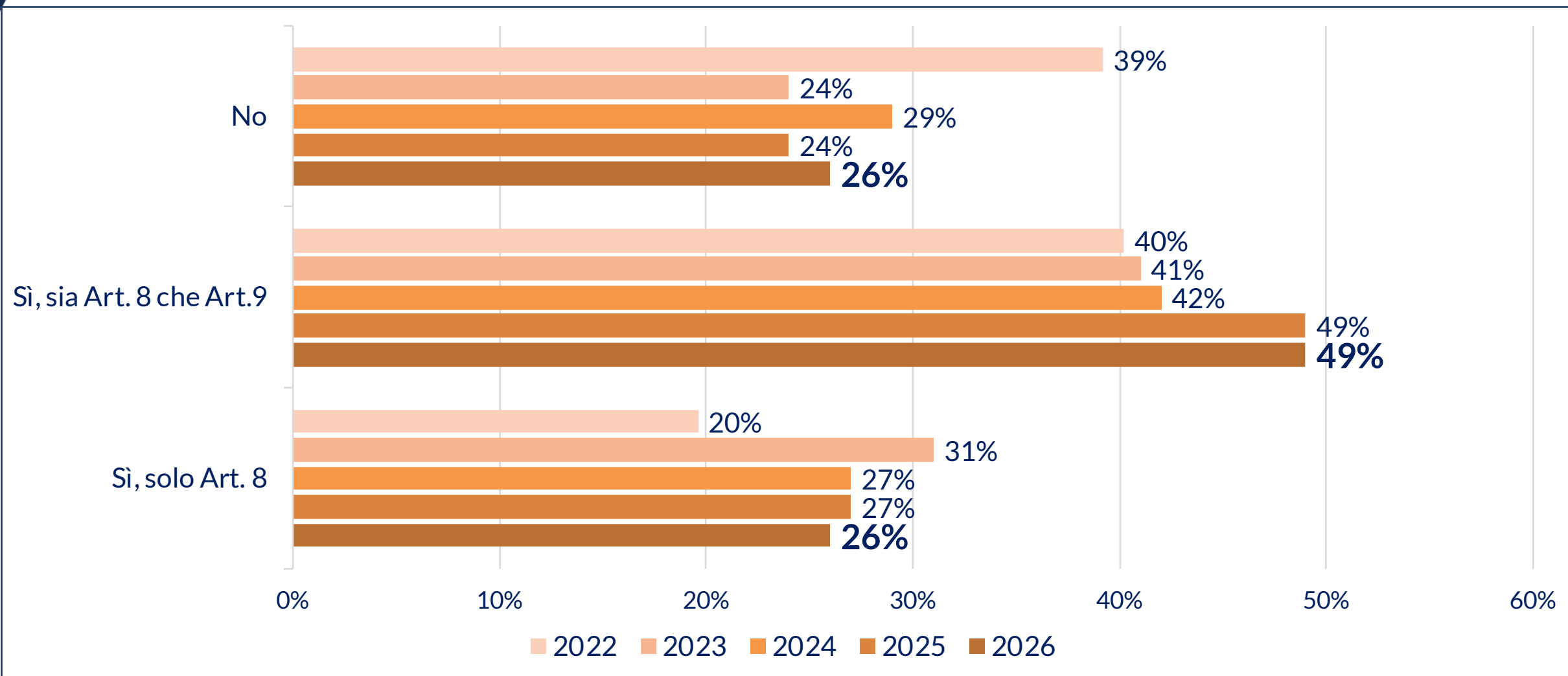
Conoscenza normativa

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



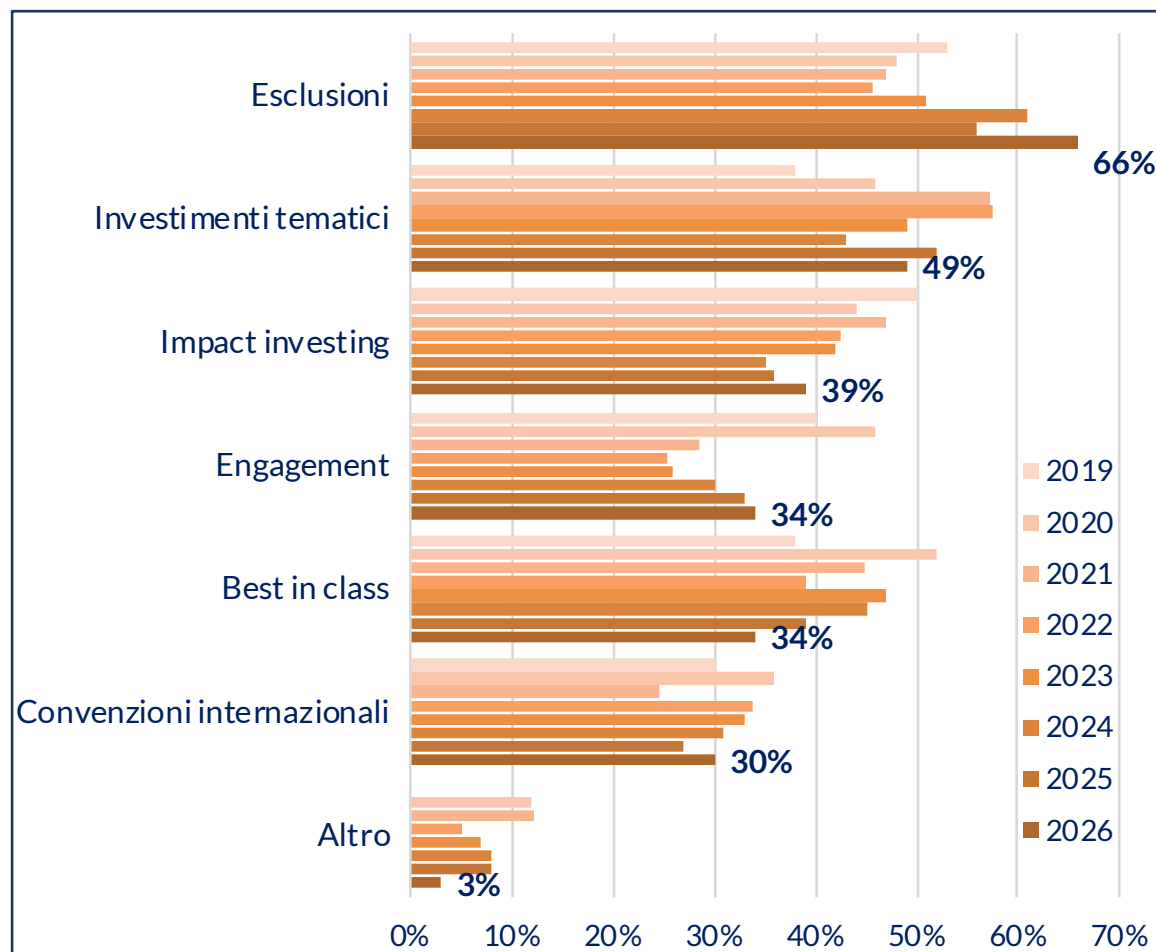
SFDR 2.0

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

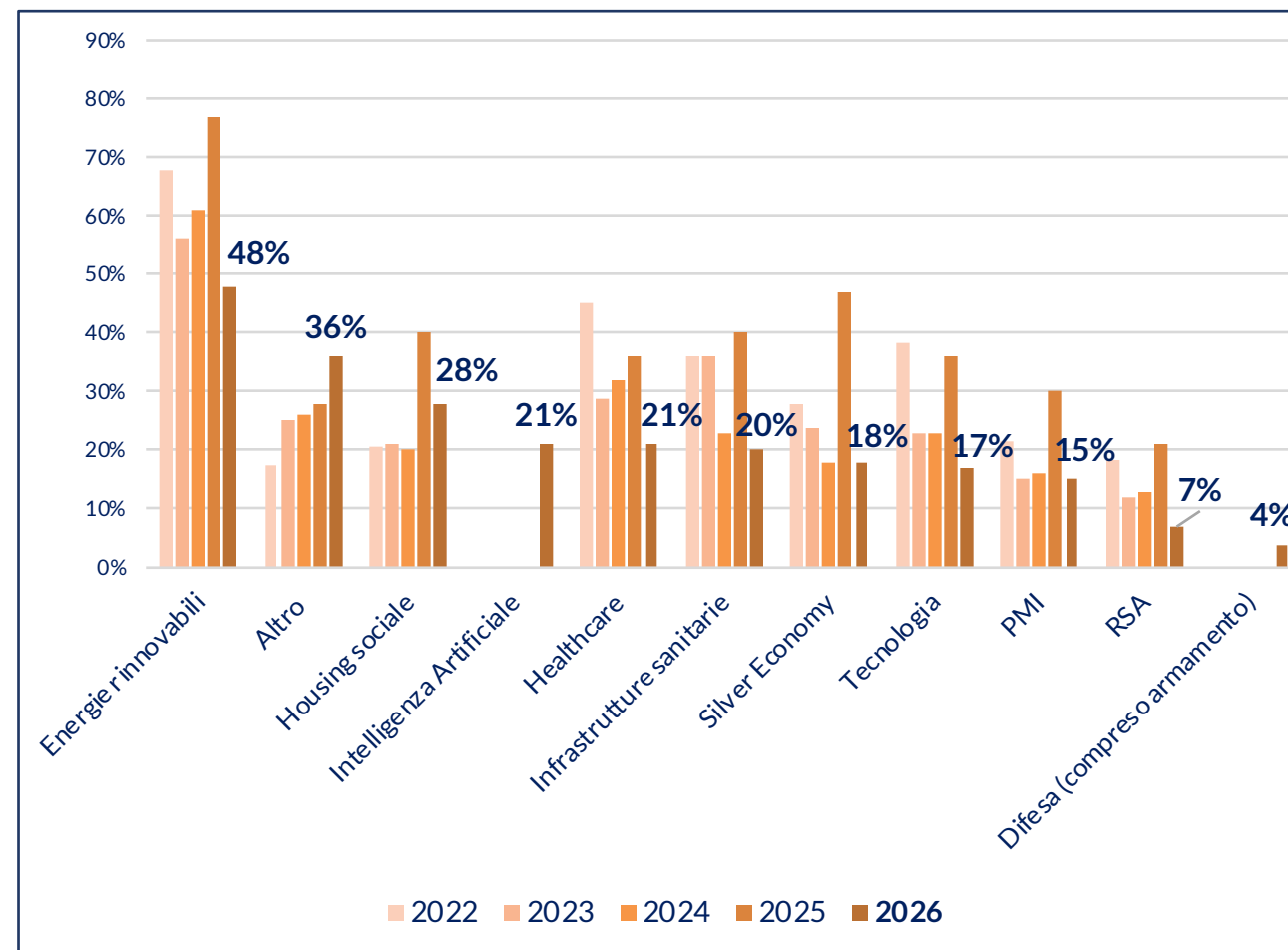


Mediante quali strategie/settori pensate di incrementare l'esposizione...

Con quali strategie?



Verso quali settori?



Il Quaderno di Approfondimento

“ESG e SRI, le politiche di investimento sostenibile
degli investitori istituzionali italiani”
è disponibile per la libera consultazione sul sito

www.itinerariprevidenziali.it