



TRANSITION INVESTMENT FORUM

Investire nelle transizioni: un pilastro strategico di lungo periodo

itinerariprevidenziali.it

Follow us on   

Mercoledì 22 aprile 2026,
Palazzo della Cooperazione, Roma



TRANSITION INVESTMENT FORUM

Premio investitori sostenibili 2026

itinerariprevidenziali.it

Follow us on   

Mercoledì 22 aprile 2026,
Palazzo della Cooperazione, Roma

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

Questionario (70 domande) – 133 rispondenti

19 Casse di Previdenza
31 Fondi pensione negoziali
22 Fondi pensione preesistenti
21 Compagnie di Assicurazione
40 Fondazioni di origine Bancaria



8 domande con risposta
quantitativa/qualitativa



Short List

7 Casse di Previdenza
7 Fondi pensione negoziali
7 Fondi pensione preesistenti
7 Compagnie di Assicurazione
6 Fondazioni di origine Bancaria

CATEGORIA CASSE	Giudice 1	Giudice 2	Giudice 3	Giudice 4	Giudice 5	Giudice 6	
RISPOSTA 117	2	1	2	1	2	4	12
RISPOSTA 114	3	2	4	1	4	5	19
RISPOSTA 82	1	5	5	1	5	3	20
RISPOSTA 68	1	4	3	2	3	2	15
RISPOSTA 67	5	3	1	3	1	1	14
RISPOSTA 4	4	1	1	4	1	1	12
RISPOSTA 31	1	1	1	5	1	1	10



Invio PDF *short list* ai 6 giudici



Attribuzione del punteggio da 1 a 5 (migliore)

I PREMI SOSTENIBILI per gli 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

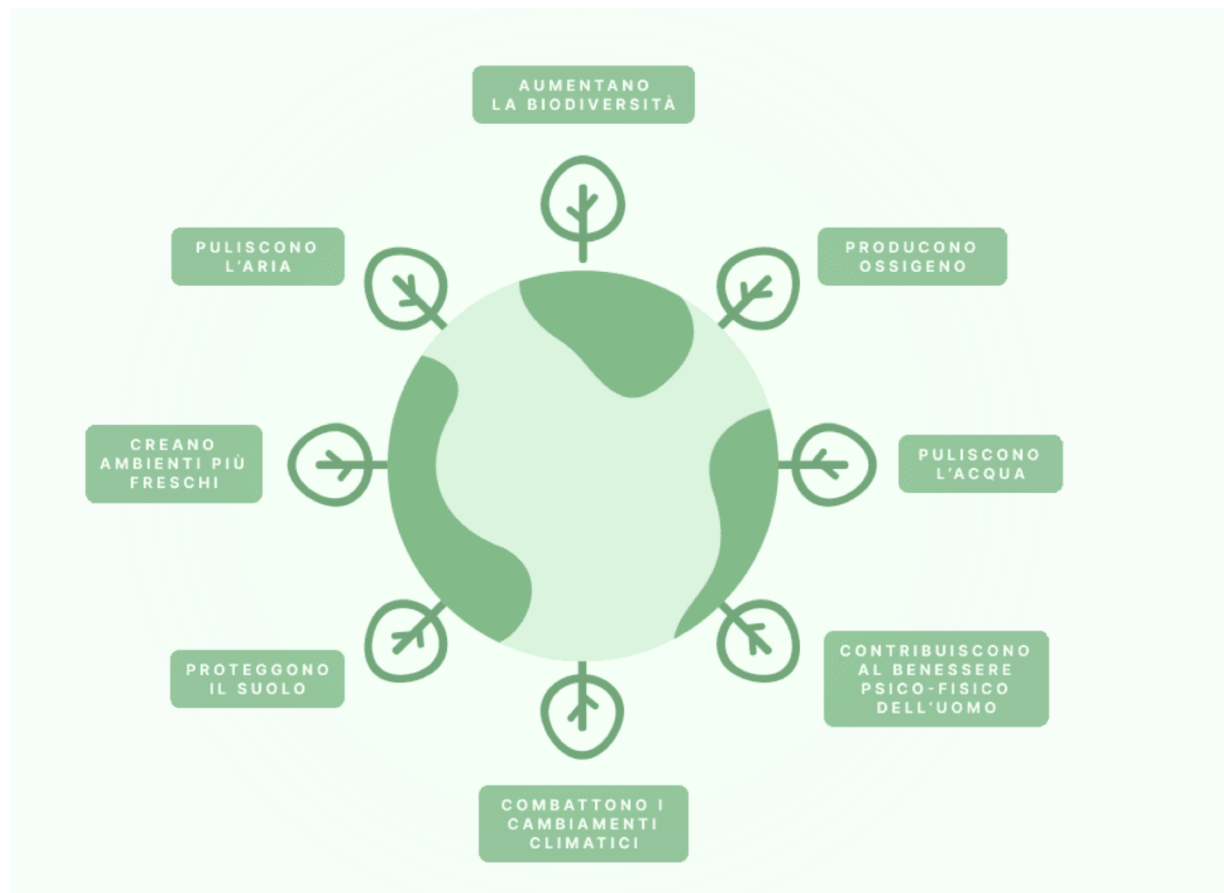
IL PREMIO SOSTENIBILE per il vincitore



A nome di tutti i primi classificati quest'anno abbiamo pensato di adottare **un albero ospitato in una delle oasi nettarifere 3Bee sostenute da Itinerari Previdenziali**: spazi di rigenerazione di aree a bassa biodiversità, nei quali vengono piantumati alberi e arbusti di diverse specie, e dunque con diverse qualità e caratteristiche utili agli insetti impollinatori e alla riqualificazione di ecosistemi altrimenti distrutti.

Con l'adozione, **riconosciuta attraverso un apposito certificato**, sarà possibile monitorare costantemente l'impatto del vostro albero sul territorio: dalla **quantità di anidride carbonica assorbita a quella di nettare prodotto**, e verificare così come **anche un piccolo gesto concreto di sostenibilità ambientale possa fare una grande differenza!**

IL PREMIO SOSTENIBILE per il vincitore



Alberi e arbusti (nettariferi e non solo) sono indispensabili alla sopravvivenza del Pianeta!

- 🌳 Producono ossigeno, pulendo l'aria e contribuendo a creare ambienti più freschi
- 🌳 Proteggono il suolo e combattono i cambiamenti climatici
- 🌳 Aumentano la biodiversità, fornendo nettare alle api e agli insetti impollinatori e favorendo così la preservazione dell'ecosistema
- 🌳 Contribuiscono al benessere psico-fisico dell'uomo

CATEGORIA FONDI PENSIONE NEGOZIALI (31 partecipanti)

I finalisti

- ❖ Cometa
- ❖ Fondo Pegaso
- ❖ Fondoposte
- ❖ Fondo Priamo
- ❖ Fondo Telemaco
- ❖ Previdenza Cooperativa
- ❖ Solidarietà Veneto

CATEGORIA FONDI PENSIONE NEGOZIALI

Il vincitore è....

Fondo Pegaso

CATEGORIA FONDI PENSIONE NEGOZIALI

Il commento dei giudici

Pegaso ha un'ottima diversificazione degli investimenti. Dal 2014 adotta una politica di investimento sostenibile su una percentuale del patrimonio che varia dal 75 al 100%.

Tra le principali strategie adottate si richiamano le convenzioni internazionali, best in class, engagement, impact investing ed esclusioni. Il CdA valuta più volte durante l'anno gli impatti della strategia che ha consentito una diversificazione del rischio. Viene pubblicato un documento di rendicontazione che illustra le strategie SRI adottate.

Dal 2025 tutti i comparti sono conformi all'art. 8. Il Fondo considera i principali PAI sui fattori di sostenibilità e considera le emissioni 1,2, e 3 nella politica di investimento. La previsione è di aumentare gli investimenti sostenibili per un ammontare tra il 75% e il 100% del patrimonio.

CATEGORIA FONDI PENSIONE PREESISTENTI (22 partecipanti)

I finalisti

- ❖ Cassa di Previdenza Monte dei Paschi di Siena
- ❖ Fondo Pensione Monte dei Paschi di Siena
- ❖ Fondo Pensione Nazionale per il personale delle Banche di Credito Cooperativo Casse Rurali e Artigiane
- ❖ Fondo Pensione per il Personale delle Aziende del Gruppo UniCredit
- ❖ Fondo Pensioni del gruppo Banco Popolare
- ❖ Fondo di Previdenza Mario Negri
- ❖ Previndai

CATEGORIA FONDI PENSIONE PREESISTENTI

Il vincitore è....

**Fondo Pensione per il Personale delle
Aziende del Gruppo UniCredit**

CATEGORIA FONDI PENSIONE PREESISTENTI

Il commento dei giudici

Fondo Pensione per il Personale delle Aziende del Gruppo UniCredit ha mostrato un impegno solido nell'integrazione dei fattori di sostenibilità: per quota di patrimonio a cui sono applicati i criteri SRI, per adozione e disclosure di politiche SRI e per strategie adottate. Il fondo integra in modo strutturale i fattori ESG in tutte le fasi del processo di investimento, combinando esclusioni settoriali, approccio “best in class” e monitoraggio continuo dei rischi di sostenibilità. Particolare rilievo è attribuito all’engagement attivo con i gestori e alla valutazione degli impatti di lungo periodo, in coerenza con i principi UNPRI e gli obiettivi previdenziali degli aderenti.

Nella categoria dei fondi preesistenti, si distingue per il maggior numero di SDGs attenzionati dalla propria politica di investimento responsabile, oltre che a un’ampia selezione di criteri nelle strategie di esclusione (negative e positive). Il fondo inoltre monitora l’adozione di definite politiche di sostenibilità da parte del gestore delegato e sottopone gli impatti delle proprie strategie in materia al CdA con frequenza regolare.

CATEGORIA FONDAZIONI DI ORIGINE BANCARIA (40 partecipanti) I finalisti

- ❖ **Fondazione Cassa di Risparmio di Lucca**
- ❖ **Fondazione Cassa di Risparmio di Mirandola**
- ❖ **Fondazione Cassa di Risparmio di Padova e Rovigo**
- ❖ **Fondazione Compagnia di San Paolo**
- ❖ **Fondazione Monte dei Paschi di Siena**
- ❖ **Fondazione Roma**

CATEGORIA FONDAZIONI DI ORIGINE BANCARIA

Il vincitore è....

Fondazione Cassa di Risparmio di Padova e Rovigo

CATEGORIA FONDAZIONI DI ORIGINE BANCARIA

Il commento dei giudici

Fondazione Cassa di Risparmio di Padova e Rovigo si colloca nettamente davanti alle altre Fondazioni grazie a una politica SRI attiva da oltre 5 anni, applicazione al 75-100% del patrimonio, ampiezza elevata delle strategie e pubblicazione della politica. La risposta qualitativa mostra inoltre un approccio evoluto alla selezione dei gestori, con attenzione ex ante a competenze climatiche, net zero, stewardship e misurazione ex post.

La Fondazione ha elaborato un metodo di valutazione ex ante dei gestori che permette di creare una mappa dettagliata del loro impegno in ambito SRI e di allineare in modo ottimale l'implementazione della strategia di investimento con i principi SRI adottati dalla Fondazione. L'impegno in ambito SRI è visto come parte integrante della mission della Fondazione in relazione allo sviluppo del territorio e delle sue comunità.

L'Ente insieme all'advisor sta implementando un approccio olistico e non compliance-oriented alla selezione dei gestori, considerando ex ante le loro competenze climatiche e obiettivi Net Zero; ESG scoring anche con riferimento a DEI, Stewardship. Inoltre, insieme all'advisor stanno implementando un approccio olistico e non compliance-oriented alla selezione dei gestori, considerando ex ante le loro competenze climatiche e obiettivi net zero; ESG scoring anche con riferimento a DEI, Stewardship. Ex post misurano il numero di società in portafoglio ai gestori che adottano SBTs.

CATEGORIA COMPAGNIE DI ASSICURAZIONE (21 partecipanti) I finalisti

- ❖ **Crédit Agricole Vita**
- ❖ **Credemvita**
- ❖ **Generali Italia**
- ❖ **HDI Assicurazioni**
- ❖ **Intesa Sanpaolo Assicurazioni**
- ❖ **Mediolanum Vita**
- ❖ **Società Reale Mutua di Assicurazioni**

CATEGORIA COMPAGNIE DI ASSICURAZIONE

Il vincitore è....

Società Reale Mutua di Assicurazioni

CATEGORIA COMPAGNIE DI ASSICURAZIONE

Il commento dei giudici

Società Reale Mutua di Assicurazioni è la Compagnia di Assicurazione che ha dichiarato il monitoraggio di una maggiore selezione di SDGs, oltre che a un'ampia e completa considerazione relativa alle esclusioni (positive e negative) e all'assegnazione di mandati e/o fondi art. 8 e 9. Inoltre, fa riferimento a una lista comprensiva di standard e convenzioni internazionali tra i più rilevanti, la considerazione di un numero maggiore di PAI rispetto agli altri rispondenti, emissioni di full scope e risorse dedicate.

La granularità degli SDGs e dei motivi di esclusione lasciano trapelare una piena consapevolezza delle dinamiche materiali ESG, incluso l'impatto sul territorio degli investimenti in economia reale e l'impatto sulla crescita prospettica dei principali filoni settoriali.

La Compagnia ha mostrato un impegno solido nell'integrazione dei fattori di sostenibilità: per quota di patrimonio a cui sono applicati i criteri SRI, per adozione e disclosure di politiche SRI e per strategie adottate. L'Ente presenta inoltre un team dedicato con specifiche e certificate competenze per quanto riguarda gli investimenti ESG.

CATEGORIA CASSE DI PREVIDENZA (19 partecipanti)

I finalisti

- ❖ Cassa Nazionale di Previdenza e Assistenza a favore dei Ragionieri e Periti Commerciali
- ❖ CDC - Cassa Dottori Commercialisti
- ❖ ENPACL (Ente Nazionale di Previdenza e Assistenza per i Consulenti del Lavoro)
- ❖ ENPAP (Ente Nazionale di Previdenza e Assistenza per gli Psicologi)
- ❖ ENPAPI (Ente Nazionale di Previdenza e Assistenza della Professione) Infermieristica
- ❖ INARCASSA (Cassa Nazionale di Previdenza ed Assistenza per gli Ingegneri ed Architetti Liberi Professionisti)
- ❖ Fondazione Enasarco

CATEGORIA CASSE DI PREVIDENZA

Il vincitore è....

INARCASSA
Cassa Nazionale di Previdenza e
Assistenza per gli Ingegneri ed
Architetti Liberi Professionisti

CATEGORIA CASSE DI PREVIDENZA

Il commento dei giudici

Inarcassa ha un'ottima diversificazione degli investimenti e consegue una soddisfacente performance finanziaria. La percentuale del portafoglio totale destinata a investimenti nell'economia reale varia dal 50% all'80%, adotta da più di 5 anni una politica di investimento sostenibile su una percentuale del patrimonio che varia dal 75 al 100%. Tra le principali strategie adottate si richiamano le convenzioni internazionali, best in class, investimenti tematici, engagement, impact investing ed esclusioni.

Il CdA valuta più volte durante l'anno gli impatti della strategia che ha consentito, oltre alla diversificazione del rischio anche un aumento del rendimento, positivo anche l'impatto sul territorio e sui profili reputazionali. Viene pubblicato un documento di rendicontazione che illustra le strategie SRI adottate e all'interno dell'ente è presente una figura dedicata agli investimenti ESG.

La Cassa considera i principali PAI sui fattori di sostenibilità e considera le emissioni 1,2, e 3 nella politica di investimento. Sarà aumentata, fino al 25%, la percentuale di patrimonio destinata alle strategie best in class, engagement e impact investing.



TRANSITION INVESTMENT FORUM

Complimenti ai vincitori!

itinerariprevidenziali.it

Follow us on   

Mercoledì 22 aprile 2026,
Palazzo della Cooperazione, Roma