

24 novembre 2021

# Le politiche di investimento sostenibile e responsabile delle Fondazioni di origine bancaria

Presentazione della ricerca

In collaborazione con



Con il sostegno di



### Obiettivo

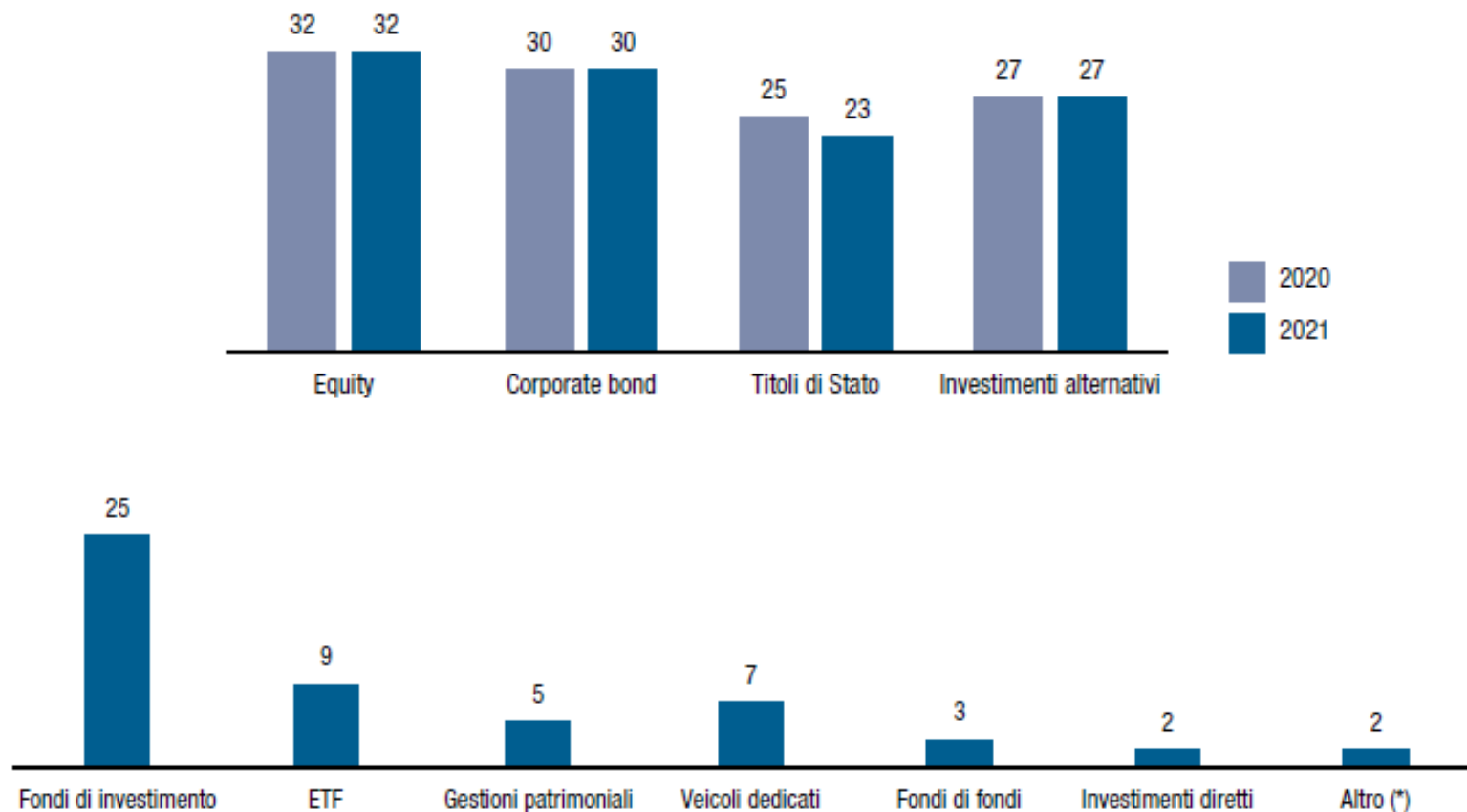
-  Monitorare l'integrazione dei criteri ESG nelle politiche di investimento e nei processi di gestione patrimoniale delle Fondazioni di origine bancaria

### Metodologia

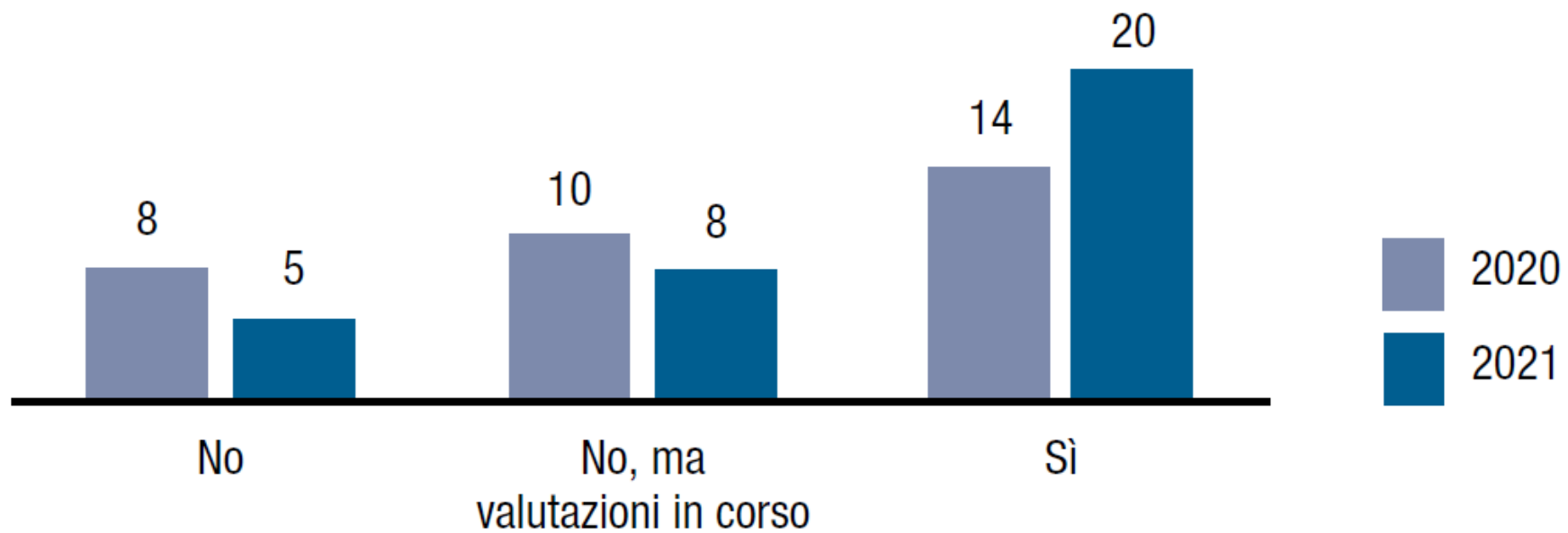
-  83 Fondazioni, socie Acri – totale attivo €43,3 miliardi  
Questionario online

Novità 2021: focus su disuguaglianze e impatto della pandemia !

# Le rispondenti



## Integrazione dei criteri ESG





### Motivazioni

Tema non ancora affrontato

Nessun ente ha motivato la mancata adozione di investimenti sostenibili con la loro presunta rischiosità, scarsa redditività o eccessiva onerosità



### Criticità

Difficoltà a misurare gli impatti ambientali e sociali generati

Mancanza di dati ESG affidabili e standardizzati

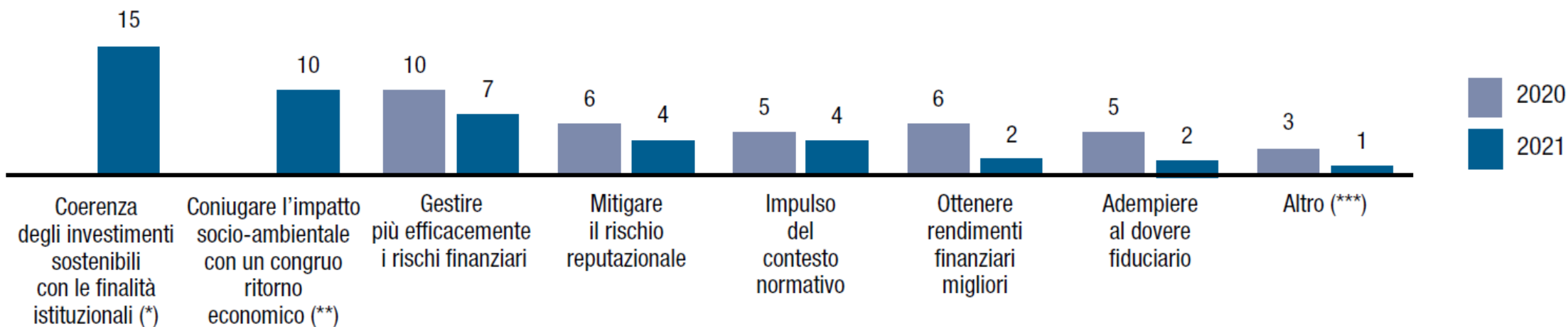


### Opportunità

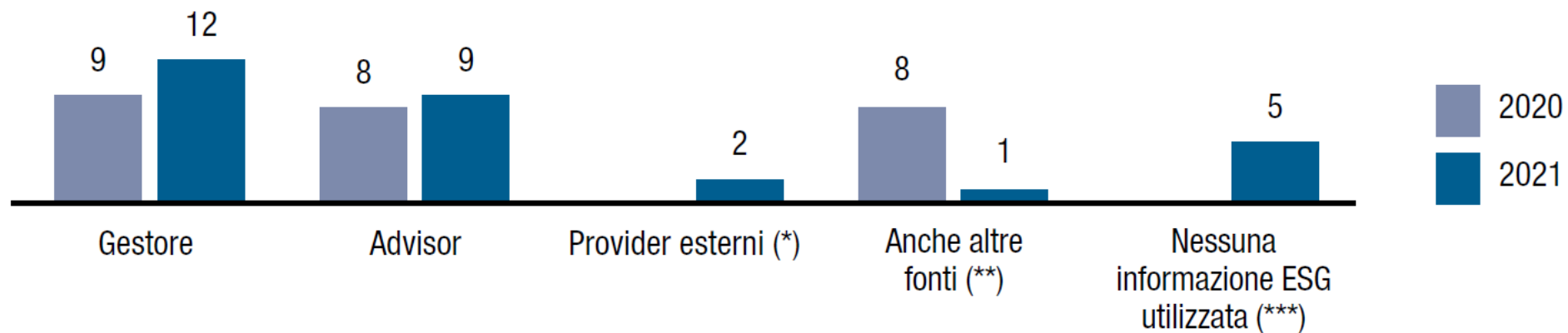
Coerenza degli investimenti sostenibili con le finalità istituzionali delle Fondazioni

Possibilità di coniugare impatto socio-ambientale con congruo ritorno economico

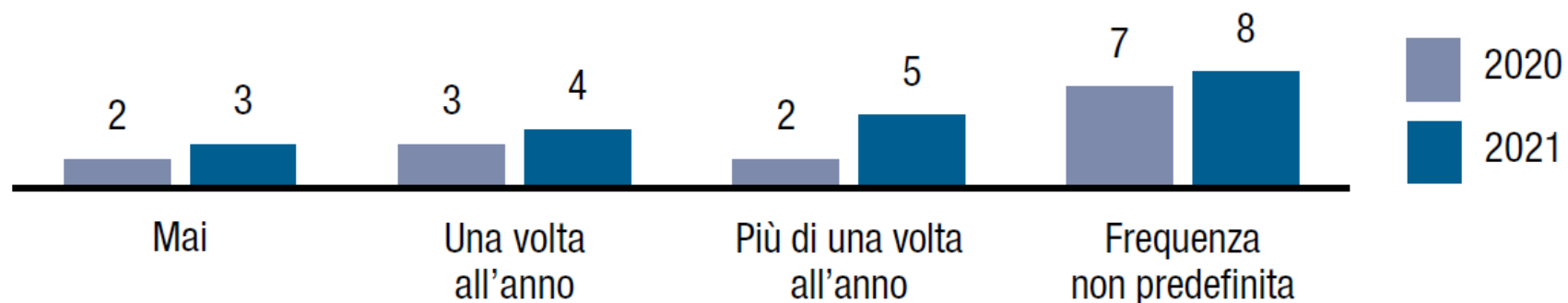
Impulso dal contesto normativo di riferimento

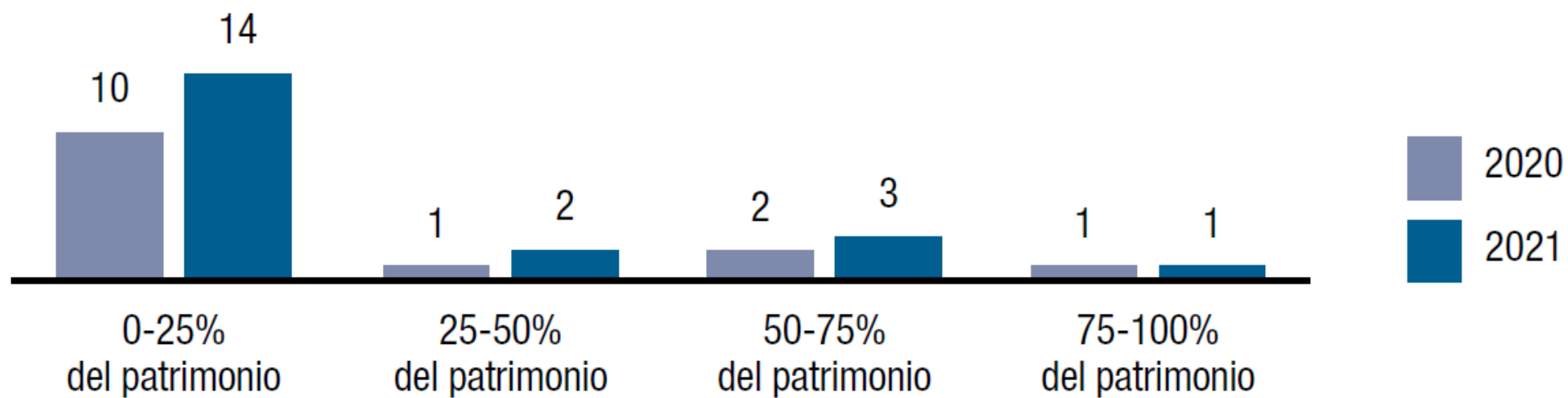


## Basi informative ESG

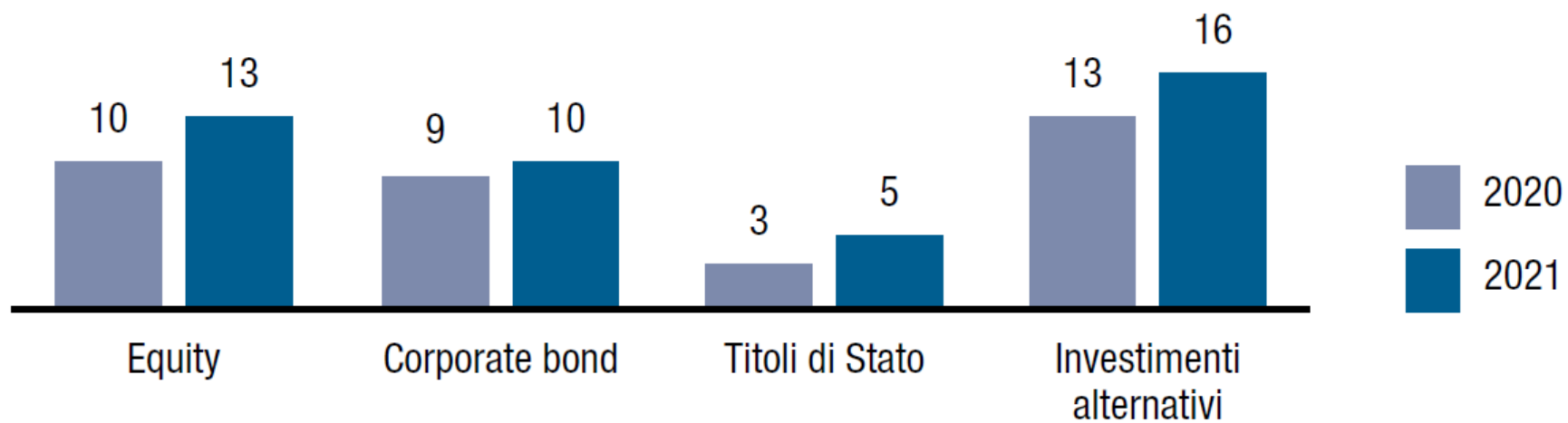


## Frequenza valutazioni ESG

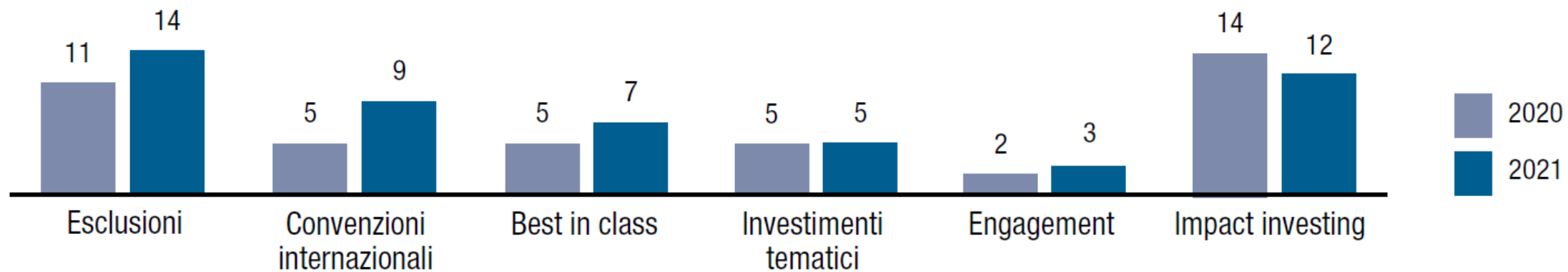


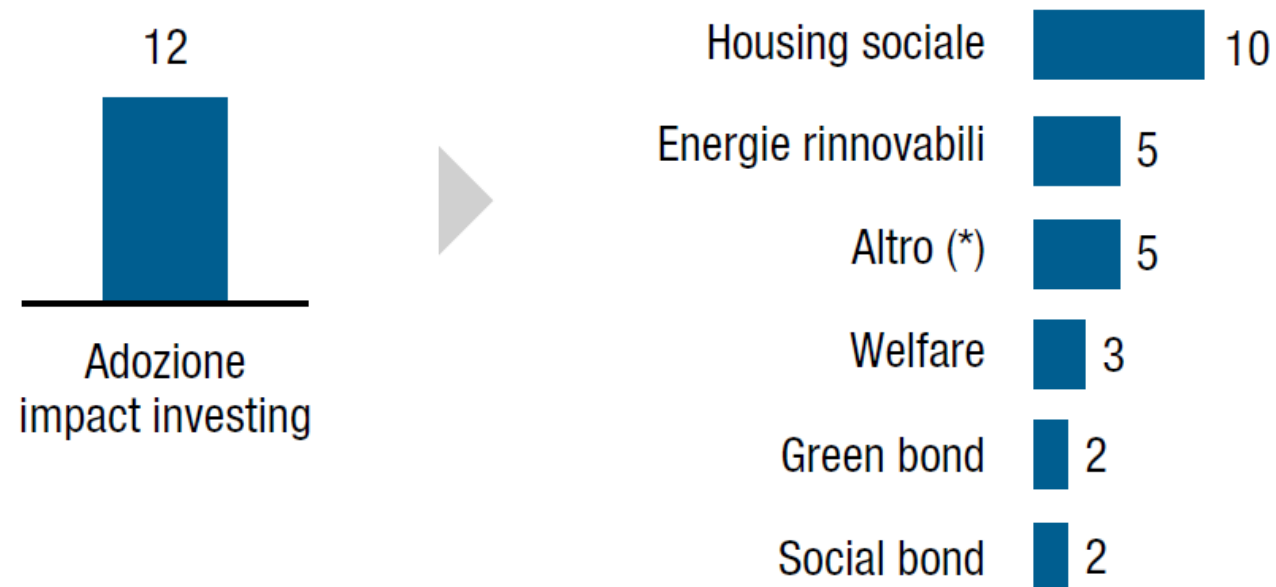


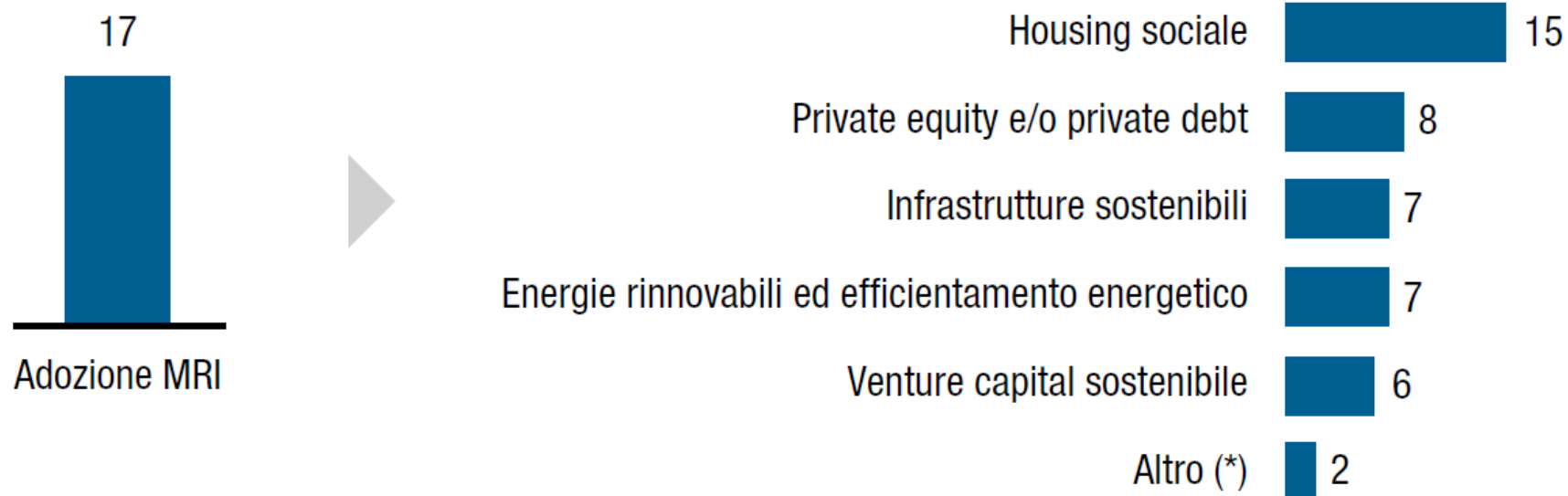


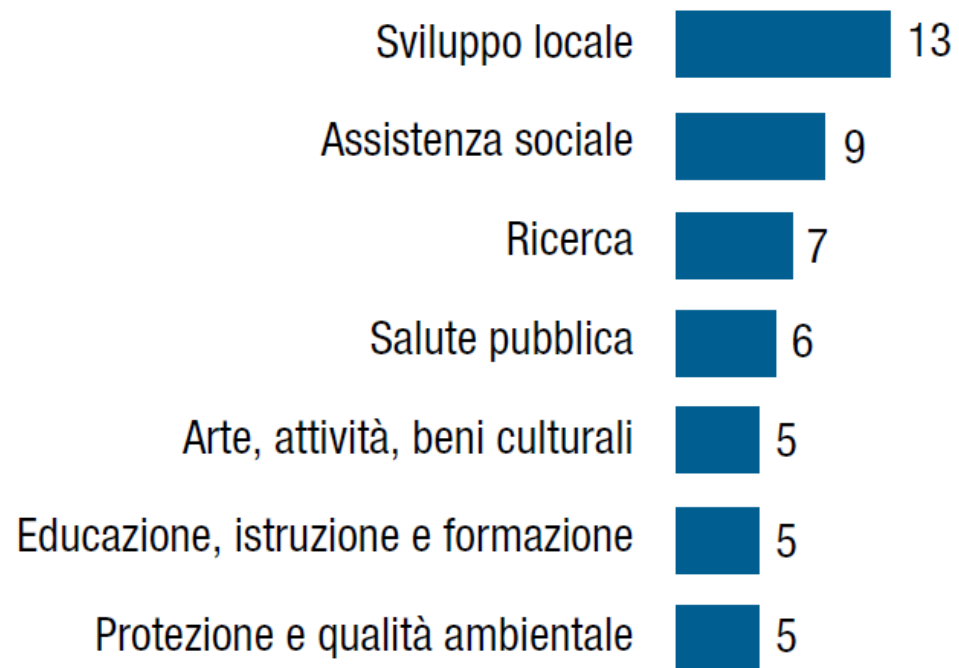


## Strategie SRI adottate





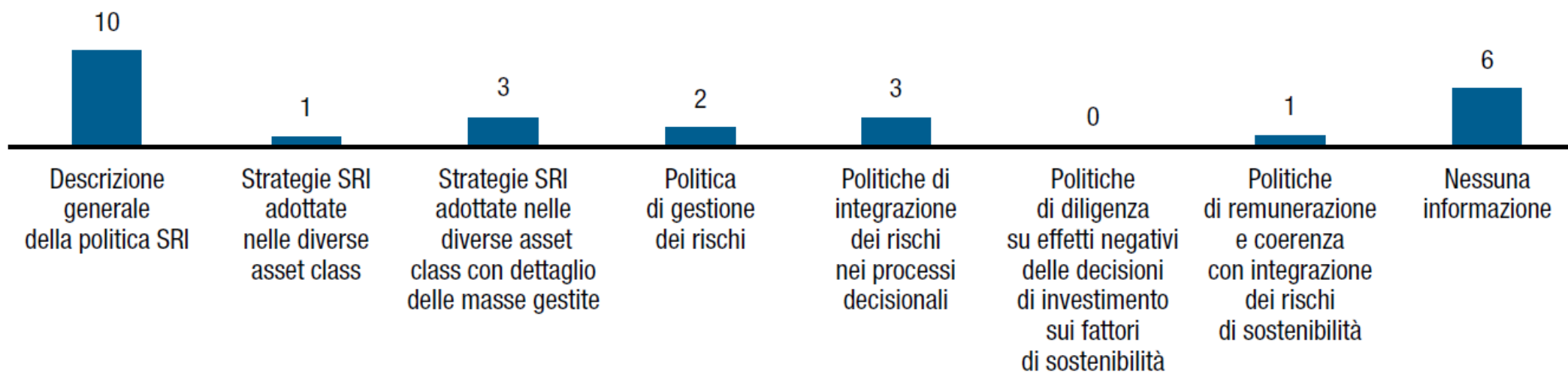




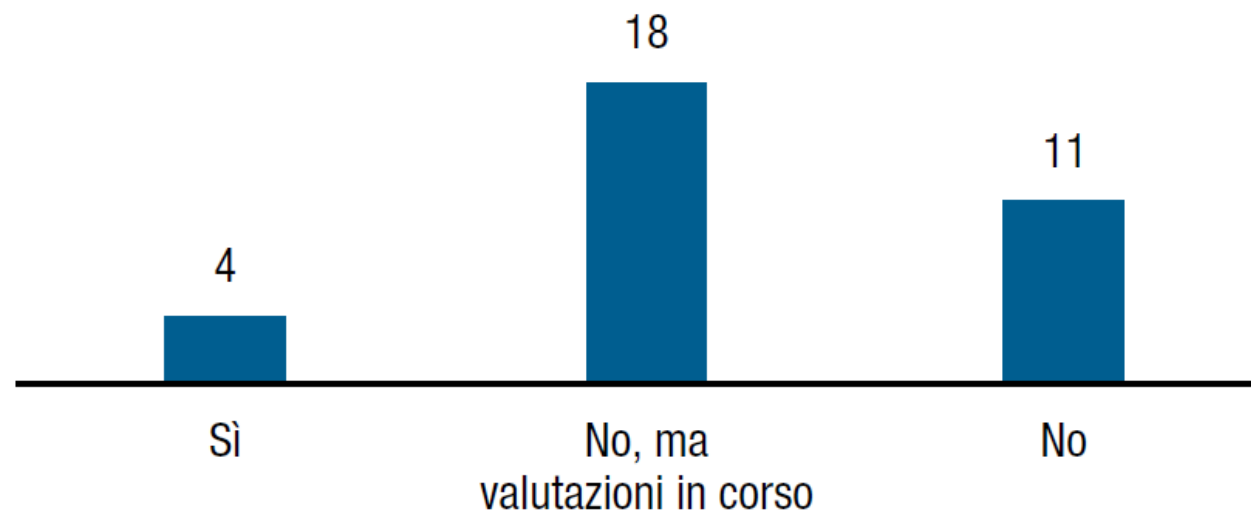
## Comunicazione sugli investimenti sostenibili



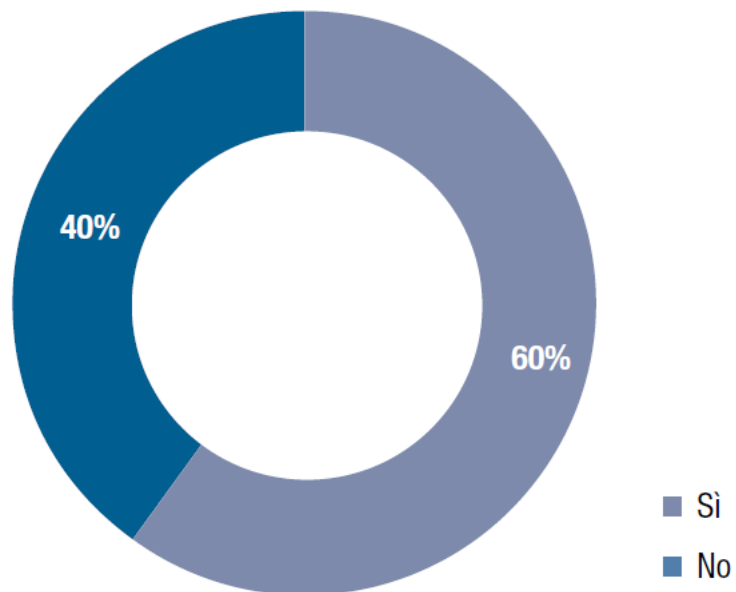
Forum per la  
Finanza Sostenibile



### Integrazione del tema “disuguaglianze” nelle scelte di investimento



## Aumento degli investimenti sostenibili post COVID-19



## Aumento degli investimenti sostenibili post COVID-19: motivazioni

Durante la crisi legata alla pandemia i titoli ESG hanno contenuto le perdite, dimostrando una maggiore resilienza nei confronti di shock esogeni

3





L'emergenza ha reso manifesta la rilevanza finanziaria dei rischi ESG

8

Altro (\*)

3



-  Aumenta il numero di Fondazioni che integrano i criteri ESG nella gestione patrimoniale
-  La motivazione trainante è la coerenza degli investimenti sostenibili con le finalità istituzionali
-  Le strategie SRI più diffuse rimangono le esclusioni e l'impact investing
-  L'adozione delle strategie SRI resta ancora limitata a una quota minoritaria del patrimonio in gestione



Quali proposte affinché le Fondazioni integrino di più i criteri ESG nelle scelte di investimento e nelle gestioni patrimoniali?