

23 novembre 2021

Le politiche di investimento sostenibile e responsabile degli investitori previdenziali

Presentazione della ricerca

In collaborazione con



INSTITUTIONAL
Italian Institutional Investors Monitor

Con il sostegno di



Obiettivi

-  Monitorare l'integrazione dei criteri ESG nelle scelte di investimento dei piani previdenziali
-  Incoraggiare l'adozione di strategie SRI

Metodologia

Questionario online

Temi analizzati



Governance



Politica di investimento



Divulgazione delle informazioni

Novità 2021: focus su investimenti sostenibili e cambiamento climatico 

Il campione di riferimento



115 piani
€258 miliardi AUM

Fondi Pensione Aperti

Fondi Pensione Preesistenti

Piani Individuali Pensionistici



primi 20 per dimensione patrimonio

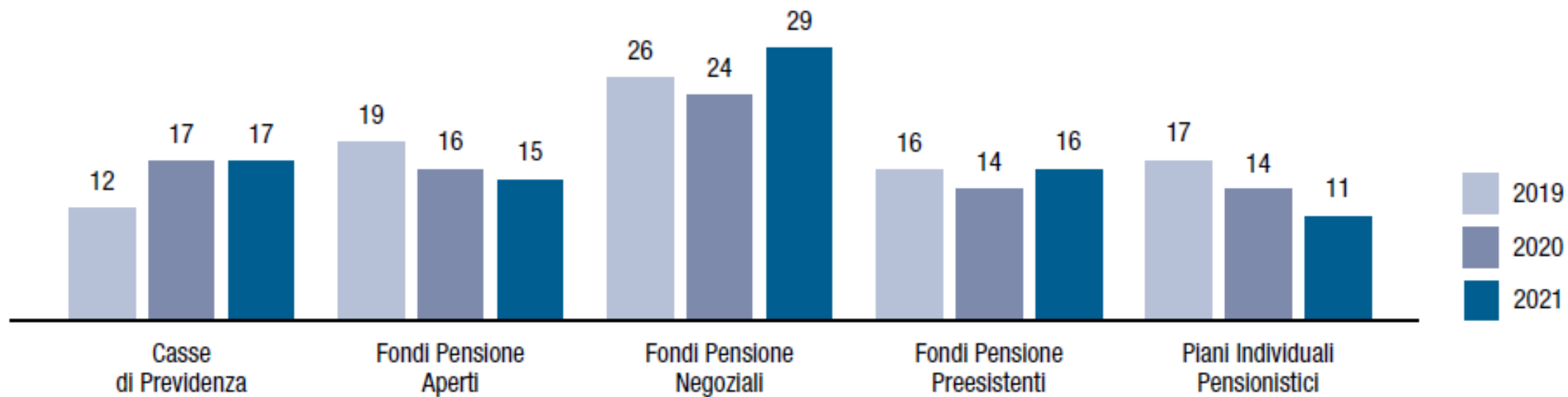
Casse di Previdenza

Fondi Pensione Negoziati

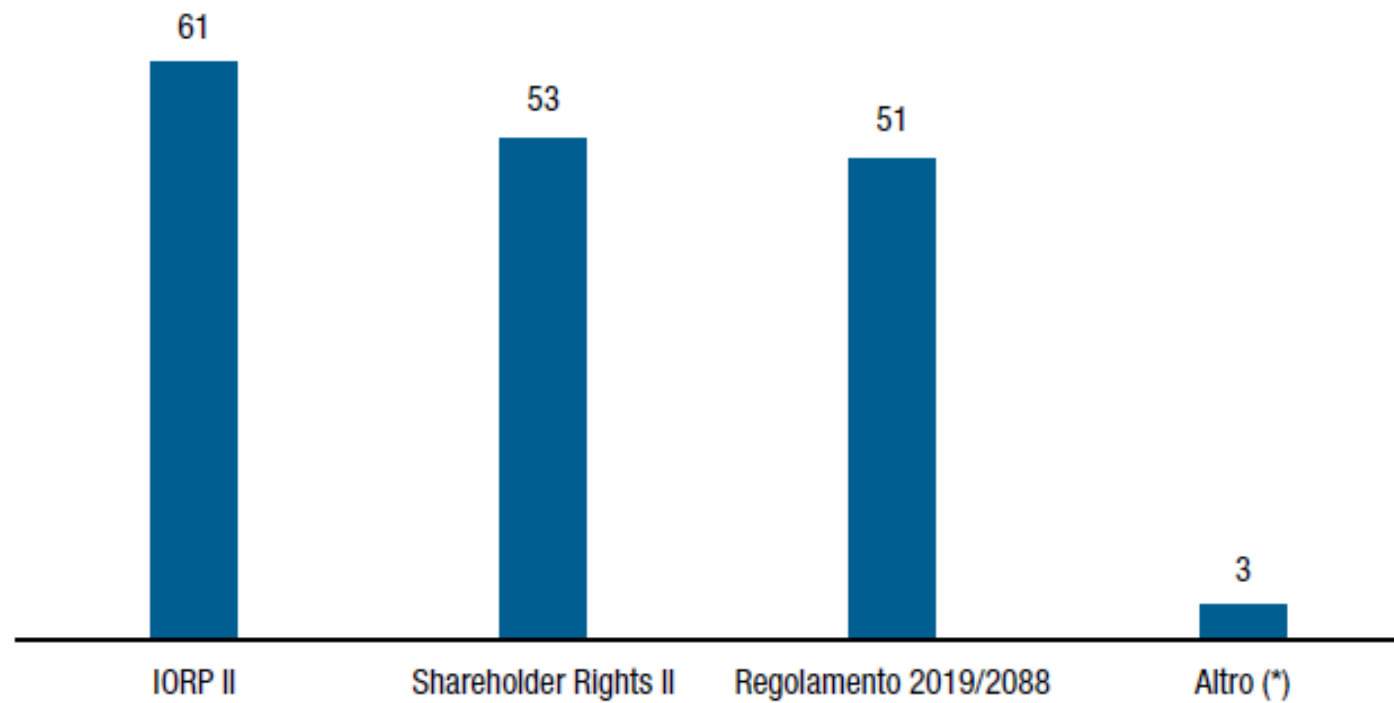


elenco completo

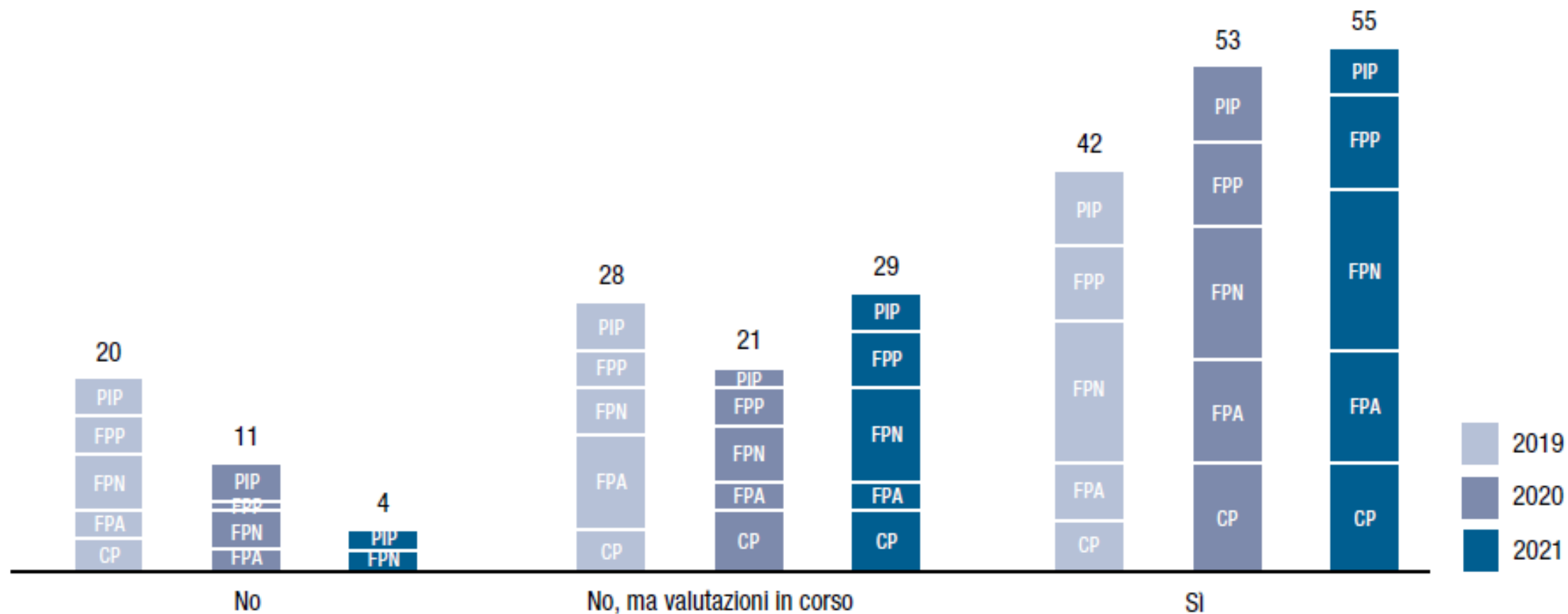
I rispondenti



Adeguamento alle normative in materia di finanza sostenibile



Integrazione dei criteri ESG





Edizione	Campione	Rispondenti	Integrazione criteri ESG (% rispondenti)
2015	50	60%	40%
2016	50	72%	44,4%
2017	50	80%	42,5%
2018	50	86%	37,2%
2019	115	78,2%	46,6%
2020	115	73,9%	62%
2021	115	76,5%	62,5%

Mancata integrazione dei criteri ESG



Motivazioni

tema non affrontato
no limiti all'investimento
linea ESG solo per alcuni prodotti



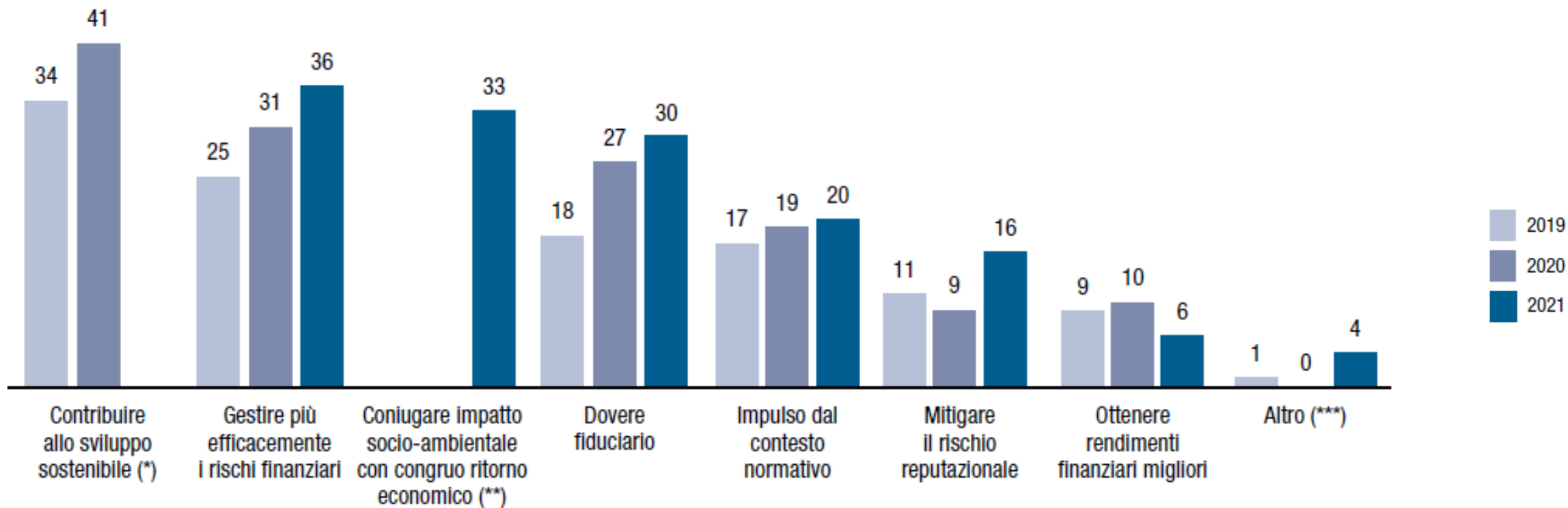
Criticità

mancanza di dati ESG affidabili e standardizzati
mancanza di certificazioni

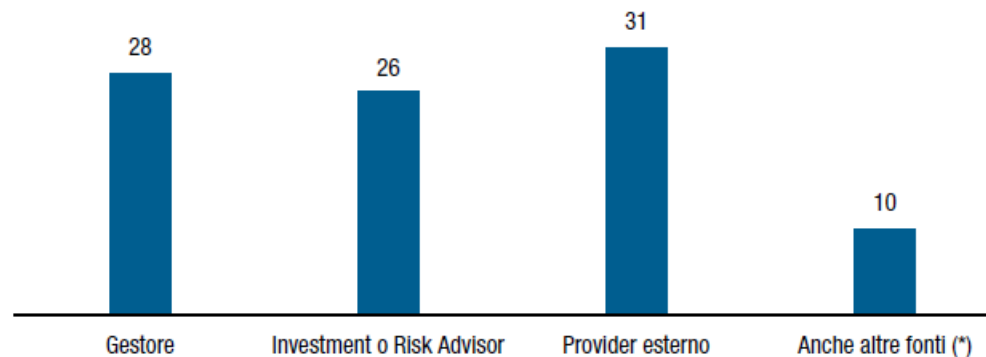


Opportunità

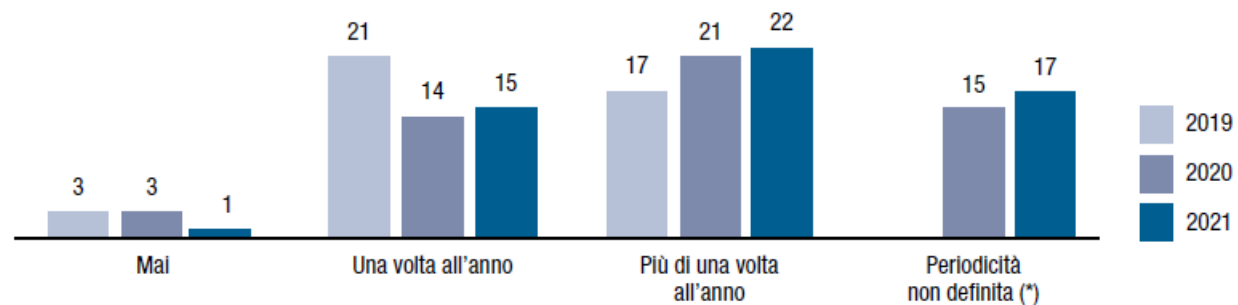
impulso contesto normativo
coniugare impatto socio-ambientale con ritorno economico
mitigazione rischio reputazionale

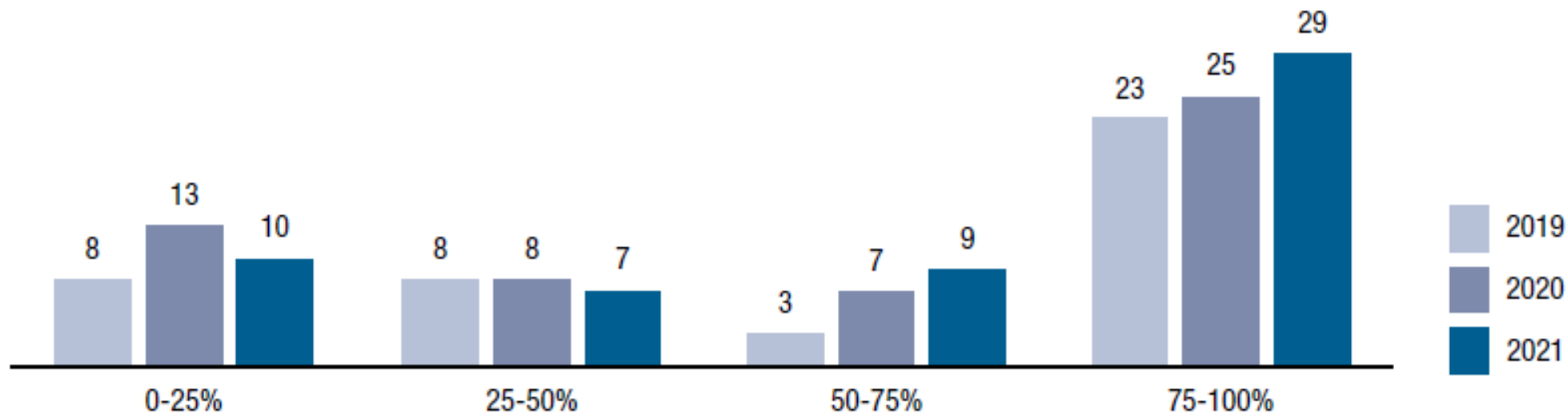


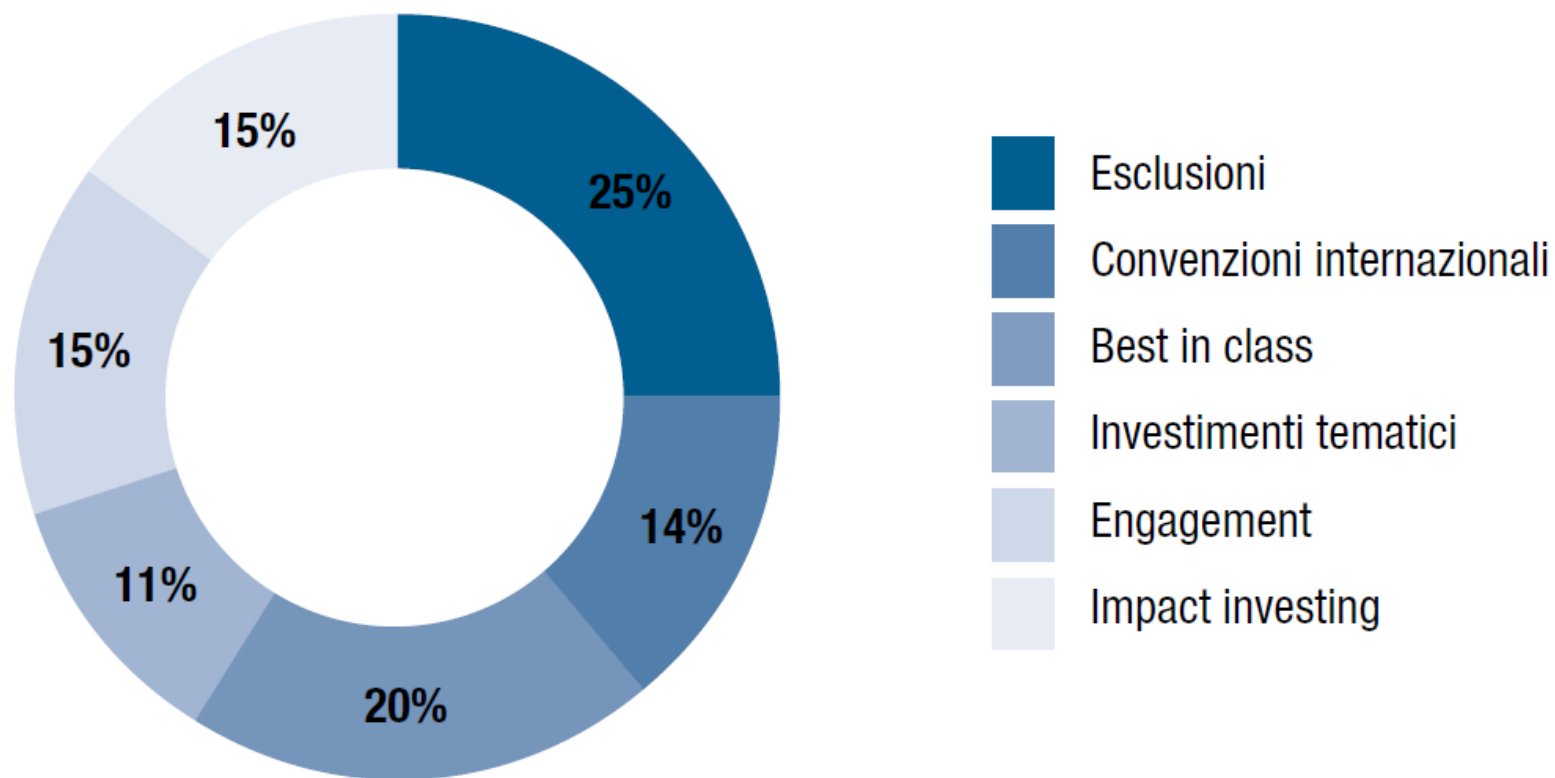
Basi informative ESG



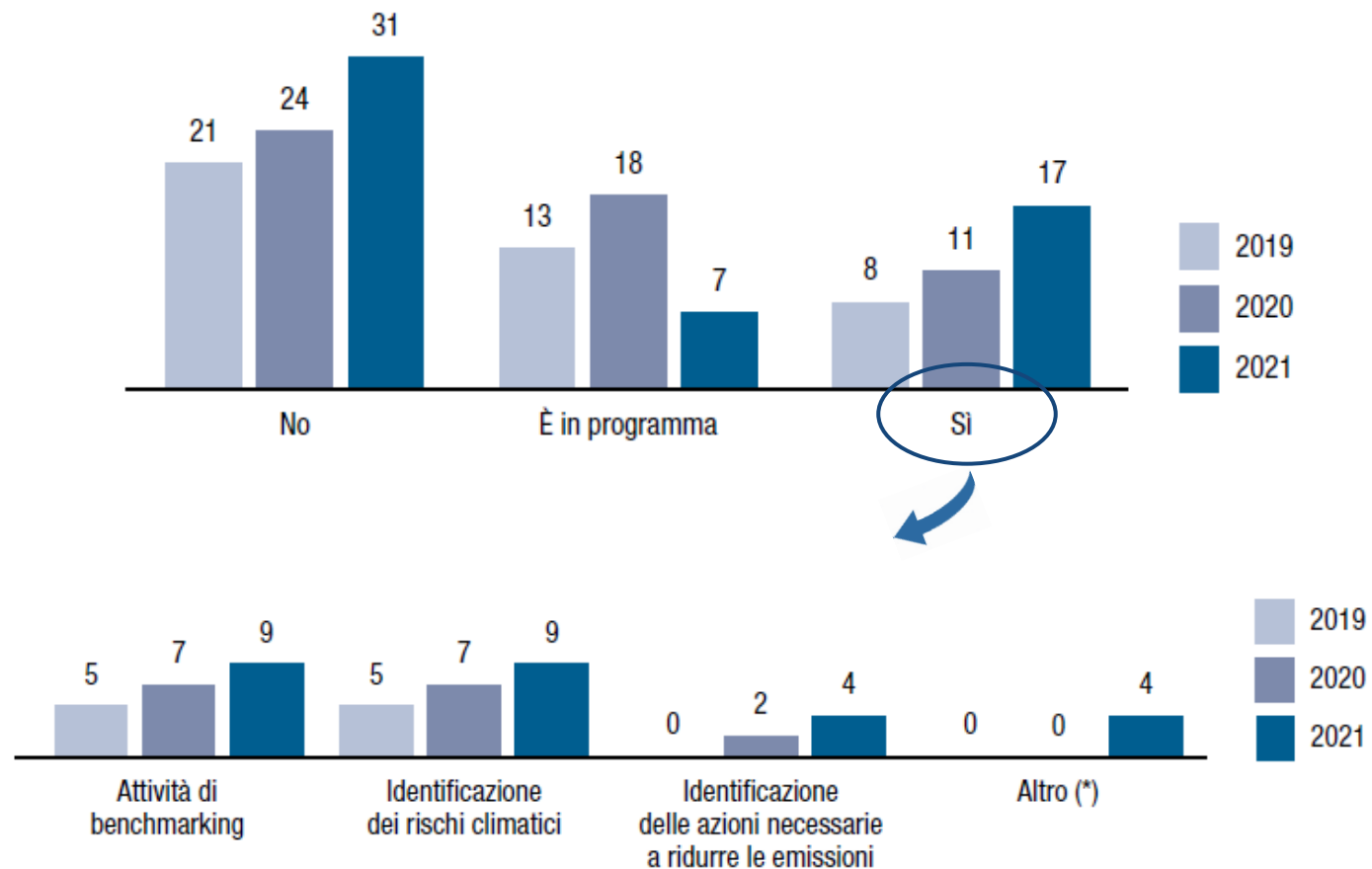
Frequenza valutazioni ESG

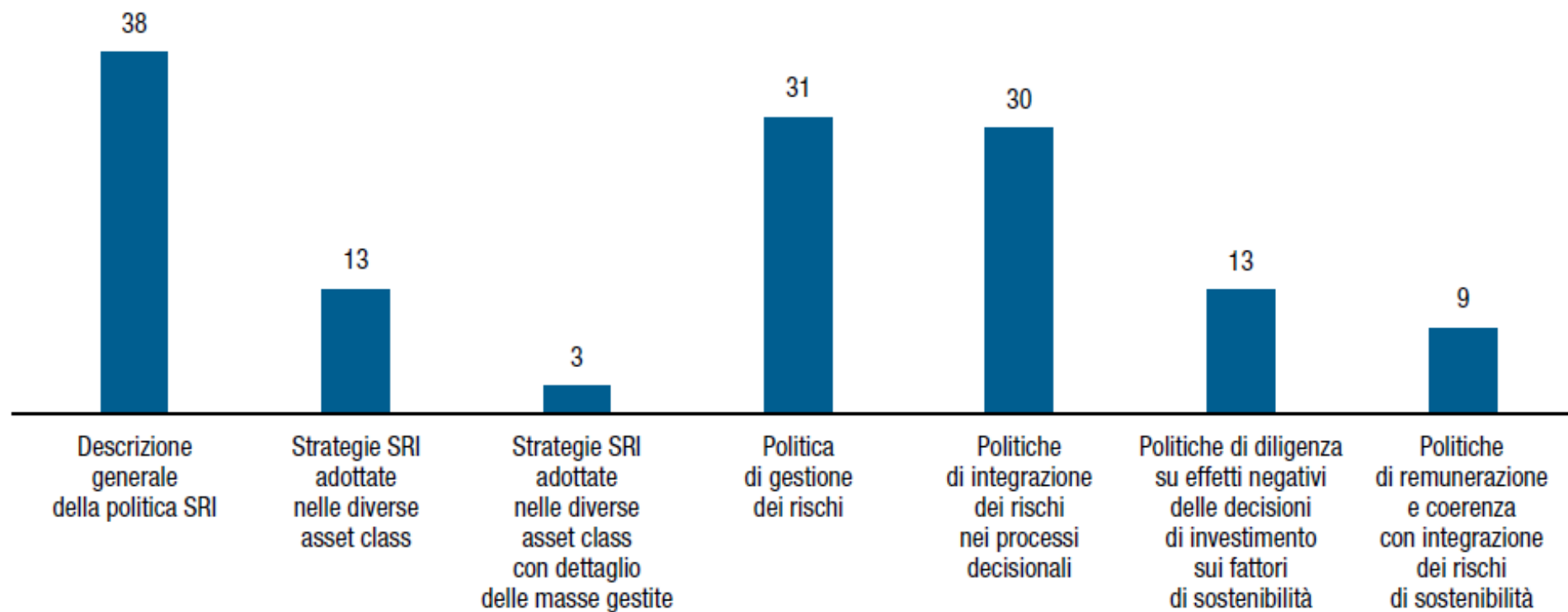






Misurazione impronta di carbonio e suo utilizzo







Aumento dei piani che effettuano investimenti sostenibili



Strategie SRI più diffuse: esclusioni e best in class ma aumenta l'interesse nei confronti dell'engagement



Elementi chiave per una maggiore diffusione degli investimenti sostenibili:

- impulso del contesto normativo
- maggiore attenzione degli investitori a questi temi anche per più efficace gestione dei rischi