



# Premio Investitore Sostenibile 2015

## Rapporto della Giuria

Roma, 18 Novembre 2015

### Rapporto della Giuria del Premio Investitore Sostenibile 2015

Per il 2015, la Giuria ha deciso di assegnare il premio a **Gruppo Zurich Italia**.

**Alla Giuria sono state sottoposte 7 candidature, tutte selezionate dalla Segreteria del Forum per la Finanza Sostenibile (FFS)** sulla base della mappatura dell'Osservatorio permanente sull'SRI<sup>1</sup>.

La Giuria ha svolto due riunioni, per valutare le candidature e selezionare una short-list di soggetti più interessanti cui richiedere documentazione di approfondimento e per esaminare tutte le informazioni utili all'assegnazione del premio. Lo staff di FFS ha fornito il supporto segretariale e ha svolto attività di assistenza tecnica e di sintesi dei lavori, senza entrare nel merito delle valutazioni.

**A differenza delle precedenti edizioni, quest'anno la Segreteria del FFS non ha ricevuto candidature spontanee al Premio.** Ciò può essere interpretato come un elemento rappresentativo della situazione di stallo riscontrata per il 2015 nel mercato degli investitori istituzionali in Italia. Sebbene l'integrazione degli aspetti ESG nelle decisioni di investimento stia riscontrando un crescente interesse, sono ancora pochi i soggetti ad aver compiuto concreti passi avanti verso l'implementazione di politiche e pratiche SRI.

Con il conferimento del Premio per l'Investitore Sostenibile 2015, il Forum per la Finanza Sostenibile e la Giuria hanno scelto di valorizzare le buone pratiche esistenti, attribuendo un riconoscimento pubblico agli operatori che si sono maggiormente distinti sotto il profilo della sostenibilità, nella speranza di innescare un circolo virtuoso e stimolare l'adozione di strategie di investimento sostenibile pervasive ed innovative.

---

<sup>1</sup> Investimento Sostenibile e Responsabile, confronta la definizione di SRI promossa dal Forum per la Finanza Sostenibile in [http://www.finanzasostenibile.it/images/stories/140903\\_Posizione\\_ufficiale\\_SRI\\_FFS.pdf](http://www.finanzasostenibile.it/images/stories/140903_Posizione_ufficiale_SRI_FFS.pdf)

## Motivazioni per il Premio Investitore Sostenibile 2015

Nel corso del 2015, il Gruppo Zurich Italia ha compiuto importanti passi avanti rispetto all'integrazione di criteri ESG nell'attività di investimento.

Risale infatti all'inizio di quest'anno la decisione del Gruppo di inserire all'interno delle proprie "Investment Guidelines" un riferimento esplicito alla sostenibilità e, in particolare, all'integrazione sistematica dell'analisi finanziaria con quella ambientale, sociale e di buon governo.

Tale politica si applica alla gestione degli attivi propri delle Compagnie italiane del Gruppo (Zurich Investments Life SpA e Zuritel SpA, attive rispettivamente nei rami vita e danni) investiti in azioni e obbligazioni societarie, con l'obiettivo di essere estesa in futuro anche ai titoli di Stato.

Dell'esperienza del Gruppo Zurich Italia, la Giuria ha apprezzato in particolar modo:

- la decisione di formalizzare il proprio approccio alla sostenibilità all'interno di un documento ufficiale, pubblico e depositato presso IVASS;
- la scelta di un approccio maturo e sofisticato come quello dell'integrazione ESG, a dimostrazione del forte impegno del Gruppo nei confronti dell'inclusione di criteri di sostenibilità nella selezione degli investimenti;
- la volontà di stimolare lo sviluppo di competenze professionali sull'SRI nel nostro Paese, attraverso l'attribuzione di responsabilità ai membri del team italiano di Asset & Investment Management.

Incoraggiando l'adozione di strategie di investimento sostenibile presso gli operatori e il grande pubblico, la Giuria auspica che esperienze come quella del Gruppo Zurich, di Fondazione Cariplo e del Fondo pensione del Gruppo Intesa Sanpaolo (vincitori, rispettivamente, delle edizioni 2014 e 2013 del Premio) possano crescere e diffondersi nel nostro Paese.

Alessandra Franzosi

Paolo Garonna

Marco Lo Conte

Mauro Marè

Lorenzo Saa