

Assicurazioni: la scelta di investire responsabilmente

[di redazione](#)

In apertura della Settimana Sri 2014, presentato a Roma il primo manuale italiano dedicato al settore, per integrare i fattori ambientali, sociali e di governance nelle scelte di portafoglio

In Italia il 71% degli investimenti istituzionali Sri, sostenibili e responsabili, fa capo a imprese di assicurazioni. Il loro ruolo è dunque cruciale per lo sviluppo di una cultura finanziaria attenta ai fattori Esg, e cioè all'ambiente, alla società e al governo delle imprese. Ma la sostenibilità degli investimenti è anche un fattore strategico per lo sviluppo del settore.

E proprio con un evento dedicato alle assicurazioni si è aperta ieri a Roma l'edizione 2014 della [Settimana Sri](#), organizzata dal Forum per la finanza sostenibile e dedicata agli investimenti sostenibili e responsabili. La sede dell'Ania, l'associazione delle imprese di assicurazioni, ha ospitato la conferenza di presentazione delle linee guida "Le imprese assicuratrici e l'investimento responsabile": il primo manuale operativo in Italia per le assicurazioni, con indicazioni concrete per integrare considerazioni Esg nel processo d'investimento.

[Le linee guida](#) offrono agli operatori del settore uno strumento ricco di riferimenti, approfondimenti ed esempi di best practice.

Il manuale delinea tutte le fasi di sviluppo di un portafoglio di investimenti sostenibili e responsabili. Oltre a definire cosa sia un investimento sostenibile e responsabile, fornisce elementi ed esempi per la definizione di una politica Sri a livello di gruppo, e presenta le strategie per svilupparla, gli elementi chiave delle metodologie di analisi Esg da applicare ai portafogli, nonché esempi di prodotti sviluppati. Le linee guida riportano infine i riferimenti normativi e indicano gli strumenti di comunicazione utili per trasmettere impegno e risultati in ambito Sri ai propri stakeholder.

“Dalla logica che è alla base dell'Sri le imprese possono ricavare significativi vantaggi”, sottolinea **Pietro Negri**, dirigente del servizio Legale e compliance di **Ania** e rappresentante dell'associazione nel Forum per la finanza sostenibile. “Le nuove modalità di valutazione dei rischi introdotte da Solvency II (in vigore dal gennaio 2016), affiancate agli elementi che sono alla base della finanza sostenibile, offriranno alle imprese nuovi criteri per stimare il rischio e il relativo requisito di capitale”.

“Le linee guida rappresentano una prova concreta dell'importanza crescente, anche nel nostro paese, degli investimenti socialmente responsabili”, commenta **Franca Perin**, Head of Sri di **Generali Investments Europe**, ricordando la grande sensibilità e attenzione che il gruppo Generali dedica da anni al tema dell'Sri.

“Per il mercato degli investitori istituzionali e in particolare per il settore assicurativo, ritengo vi siano grandi opportunità di crescita e di sviluppo”, aggiunge **Alessandra Viscovi**, direttrice generale di **Etica Sgr**, che da tempo annovera importanti compagnie assicurative tra i clienti dei suoi fondi e dei suoi nostri servizi di consulenza Esg. “Nella nostra esperienza chi ha lanciato linee o polizze etiche ha visto crescere in modo considerevole l'interesse da parte dei clienti, le sottoscrizioni e anche i rendimenti”.

“Attraverso la prevenzione e la mitigazione dei rischi, le imprese assicurative hanno nel tempo protetto la società e sostenuto lo sviluppo economico. Oggi questo ruolo diventa fondamentale in uno scenario dove i rischi si fanno sempre più complessi ed il futuro della società passa anche attraverso la capacità di gestirli in maniera efficace”, conclude **Gianluca Banfi**, head of alternative investments and financial innovation di **UnipolSai**. “Se si applica questo principio anche sui mercati finanziari, dove le assicurazioni svolgono un ruolo determinante come investitori istituzionali, è evidente come studiare, sviluppare ed adottare strategie d’investimento Sri sia importante per indirizzare i comportamenti del sistema produttivo nazionale”.