

SETTIMANA SRI 2017: 8 - 17 NOVEMBRE TORNA L'APPUNTAMENTO DEDICATO ALLA FINANZA SOSTENIBILE

Forum per la Finanza Sostenibile

Dall'8 al 17 novembre si alzerà il sipario sulla sesta edizione della Settimana dell'Investimento Sostenibile e Responsabile, o Settimana SRI: un'iniziativa ideata e promossa dal Forum per la Finanza Sostenibile per approfondire i temi più rilevanti e attuali della sostenibilità in finanza attraverso una cornice di eventi gratuiti e aperti al pubblico, che si svolgeranno tra Roma e Milano.

Dalla prima edizione della Settimana SRI nel 2012, la finanza sostenibile in Italia ha conosciuto un moderato ma stabile incremento in termini di masse gestite secondo i criteri ESG. Gli investitori istituzionali - e in primis le compagnie assicurative - continuano a guidare il mercato e si rileva un crescente interesse da parte degli investitori previdenziali e delle fondazioni. L'evoluzione del settore si riflette sulla base associativa del Forum, aumentata in soli cinque anni da 40 a quasi 70 membri.

Oltre a crescere numericamente, la comunità SRI è sempre più attiva, come testimoniato dal successo della scorsa edizione della Settimana SRI, che ha coinvolto oltre 1.000 partecipanti e 40 sponsor in più di 10 eventi.

Anche il calendario di quest'anno si annuncia molto ricco. Le giornate di apertura e chiusura saranno dedicate alla presentazione, rispettivamente, di una ricerca sul profilo dell'investitore SRI retail in Italia e della terza edizione dell'indagine sulle politiche di sostenibilità dei principali investitori previdenziali italiani. Altri temi di approfondimento saranno il ruolo della finanza nello sviluppo locale sostenibile e l'impact investing, a cui nel corso dell'anno sono stati dedicati gruppi di lavoro che hanno portato alla pubblicazione di due manuali di taglio divulgativo. La Settimana SRI, inoltre, volgerà uno sguardo all'Europa con un evento dedicato alla presentazione dell'Interim Report dell'High-Level Expert Group on Sustainable Finance, il panel di esperti incaricati dalla Commissione UE di elaborare una strategia comune per lo sviluppo della finanza sostenibile.

Come per le due precedenti edizioni della Settimana SRI, infine, anche quest'anno il Forum proporrà, in partnership con Associazione Hendel, un programma di eventi culturali (teatro, musica, laboratori per bambini, ...), con l'obiettivo di avvicinare il grande pubblico al tema.

IL RISPARMIATORE RESPONSABILE IN ITALIA

La Settimana SRI si aprirà con un evento dedicato a uno dei principali fenomeni di mercato del momento, ovvero la progressiva presa di coscienza da parte dell'opinione pubblica dell'importanza degli aspetti socio-ambientali delle scelte di consumo.

Questa tendenza sta dispiegando i propri effetti anche sulla finanza sostenibile: secondo i dati dello Studio Eurosif 2016, infatti, nel biennio 2013-2015 è stato registrato un incremento del 26% dei prodotti SRI dedicati al pubblico retail.

In questo contesto, il Forum ha promosso, insieme con DOXA, l'aggiornamento della ricerca condotta nel 2013 sugli investitori responsabili retail in Italia con lo scopo di cogliere la rilevanza delle considerazioni ambientali e sociali nelle loro scelte d'investimento

IMPACT INVESTING

L'impact investing è una strategia SRI che implica investimenti realizzati con l'obiettivo di generare sia un impatto ambientale e sociale positivo misurabile, sia un ritorno finanziario. Questo approccio sta vivendo una crescita importante a livello globale: gli ultimi dati raccolti dal Global Impact Investing Network fotografano un mercato da US\$114 miliardi di asset in gestione a fine 2016, con ben 8.000 nuovi progetti lanciati solo lo scorso anno. Inoltre, con una progressione del 385% tra 2013 e 2015, l'impact investing si sta rivelando la strategia SRI che cresce più rapidamente in Europa, come evidenziato dallo Studio Eurosif 2016.

Per caratteristiche e dimensioni, l'impact investing si candida a ricoprire un ruolo di primo piano nel finanziamento di interventi in linea con gli Obiettivi di Sostenibilità delle Nazioni Unite per il 2030. Per esplorare queste potenzialità, nel corso del 2017 il Forum ha organizzato un gruppo di lavoro che ha coinvolto soggetti dell'industria finanziaria, delle fondazioni e delle organizzazioni del Terzo Settore.

A partire da uno stato dell'arte dell'impact investing, il manuale realizzato dal Forum approfondisce i principali strumenti finanziari e le aree di intervento. Un'attenzione particolare è stata riservata al tema della misurazione degli impatti socio-ambientali generati, operazione connaturata al concetto stesso di "impact investing" ma, al contempo, complessa poiché le variabili da considerare spesso sfuggono a una formalizzazione di tipo quantitativo.

FINANZA SOSTENIBILE E SVILUPPO LOCALE

Le problematiche generate dai fenomeni emergenti, come quelli legati al cambiamento climatico, e la crescita della popolazione urbana stanno lanciando sfide complesse per gli enti locali che, tuttavia, dispongono sempre meno delle risorse pubbliche necessarie a coprire i bisogni dei territori di riferimento. Per questo motivo, può rivelarsi essenziale avviare dei partenariati pubblico-privati e avvalersi di strumenti finanziari innovativi in grado di espandere i canali di finanziamento e migliorare l'efficacia dei servizi erogati.

È proprio con lo scopo di approfondire il ruolo che la finanza può assumere nell'ottica di uno sviluppo locale sostenibile che il Forum ha avviato un gruppo di lavoro, insieme con ANCI Lombardia, IEFE Bocconi e la fondazione IFEL, coinvolgendo sia le amministrazioni locali, sia i soggetti finanziari (banche, società di gestione del risparmio, imprese assicuratrici, fondazioni...).

Il manuale, realizzato a partire dai contributi dei partecipanti al progetto, ha l'obiettivo di promuovere una più stretta e proficua collaborazione tra enti locali e industria finanziaria. Tra le aree di possibile interesse per il settore SRI: edilizia e mobilità sostenibile, economia circolare.

L'UNIONE EUROPEA PER LA FINANZA SOSTENIBILE

Una delle iniziative più importanti dell'anno in tema di finanza sostenibile è rappresentata dalla costituzione da parte della Commissione Europea dell'High-Level Expert Group (HLEG) on Sustainable Finance, con l'obiettivo di promuovere lo sviluppo della finanza SRI. L'HLEG ha elaborato alcune prime indicazioni che sono state raccolte in un Interim Report: Eurosif - l'associazione europea di cui il Forum è parte - partecipa ai lavori del gruppo e sta organizzando un roadshow che toccherà i principali centri finanziari europei per illustrarne i contenuti alla comunità SRI. La tappa italiana avrà luogo proprio in occasione della Settimana SRI.

Tra le aree di intervento prioritarie identificate dall'HLEG figurano la condivisione di un sistema comune di definizione, classificazione e certificazione dei prodotti finanziari considerati sostenibili, l'inclusione dei criteri ESG nei mandati di gestione e l'introduzione di un "test di sostenibilità" per i regolamenti finanziari UE.

FINANZA SRI E INVESTITORI PREVIDENZIALI

La Settimana SRI si concluderà con un evento dedicato alla presentazione dei risultati della terza edizione della ricerca sulle politiche di investimento sostenibile e responsabile degli investitori previdenziali italiani.

L'indagine, condotta insieme con Mefop e MondoInstitutional, rileva le evoluzioni delle strategie SRI dei principali piani previdenziali, per un totale di oltre €150 milioni di asset in gestione. In continuità con le edizioni precedenti, la ricerca ha analizzato il grado di integrazione dei criteri ESG in ambito governance, definizione e attuazione delle politiche d'investimento, trasparenza e rendicontazione.

Il questionario di quest'anno ha inoltre permesso di evidenziare pratiche e strategie che stanno suscitando un crescente interesse tra gli investitori SRI, come la misurazione dell'impronta CO2 e l'impact investing.