

Le politiche di investimento sostenibile e responsabile degli investitori previdenziali italiani

Conclusa la Settimana SRI con la presentazione della quinta edizione della ricerca

Comunicato stampa

Roma, 21 novembre 2019 – La Settimana SRI dedica la giornata conclusiva al settore della previdenza. Nel corso del convegno di chiusura presso l'Auditorium Donat Cattin sono stati presentati i risultati della **quinta edizione della ricerca sulle politiche di investimento sostenibile e responsabile degli investitori previdenziali italiani**, svolta dal **Forum per la Finanza Sostenibile** in collaborazione con **Mefop** e con **Mondoinstitutional**.

La ricerca è stata realizzata con il supporto di **AXA Investment Managers**, **NN Investment Partners** e **Vigeo Eiris**.

“Le politiche di investimento sostenibile e responsabile degli investitori previdenziali” – I punti chiave

Le novità della quinta edizione: campione più ampio e questionario aggiornato

L'indagine ha coinvolto **115 piani** (contro i 50 delle precedenti edizioni), per un totale di **€220 miliardi di masse in gestione**. Inoltre, il nuovo questionario ha allargato lo spettro d'analisi, includendo approfondimenti sugli investimenti a impatto (impact investing) e sugli alternativi. Complessivamente il **tasso di risposta è stato del 78%** (90 piani su 115) – il dato raggiunge il 95% tra i fondi pensione aperti e l'85% tra i piani individuali pensionistici.

La maggioranza dei piani applica strategie SRI o ne valuta l'introduzione

Il 47% dei rispondenti dichiara di aver adottato una politica d'investimento sostenibile e responsabile (SRI) alla gestione patrimoniale; la maggioranza dei piani che attualmente non integrano criteri di sostenibilità ha già avviato valutazioni in merito. **Oltre metà dei piani attivi applica strategie SRI a una porzione del patrimonio gestito superiore al 75%**. La scelta di adottare politiche d'investimento sostenibile è motivata prevalentemente dalla volontà di contribuire allo sviluppo sostenibile e di gestire più efficacemente i rischi finanziari.

Il coinvolgimento del CdA: importante il ruolo del gestore

Per il **64% dei piani attivi in termini di SRI**, il **Consiglio di Amministrazione definisce tale approccio all'investimento in termini generali**, lasciando al gestore il compito di tradurlo dal punto di vista operativo: in questi casi, le competenze del gestore assumono una rilevanza significativa. **La quasi totalità dei rispondenti attivi (93%) dichiara che il CdA valuta almeno annualmente le performance degli investimenti dal punto di vista della sostenibilità**.

Politiche SRI sempre più rilevanti

L'integrazione dei criteri di sostenibilità nelle decisioni di investimento **resta una scelta volontaria**. Tuttavia, nel nuovo contesto normativo europeo e nazionale (con particolare riferimento alle Direttive IORP II e Shareholder Rights II), alla luce della necessità di confrontarsi con un orizzonte temporale di medio-lungo periodo e con le crescenti disuguaglianze, gli investimenti sostenibili saranno **sempre più cruciali per gli operatori previdenziali**.

Il Segretario Generale del Forum **Francesco Biciato** ha commentato: *“La ricerca ha registrato un tasso di risposta significativo da parte dei piani inclusi nel campione. Gli investitori previdenziali possono trarre benefici dall'integrazione dei criteri ESG in termini di riduzione del rischio e di miglioramento delle performance finanziarie, garantendo la solidità nell'erogazione delle prestazioni pensionistiche”*.

“Il ruolo degli operatori previdenziali, come investitori istituzionali di lungo periodo, sarà sempre più determinante nel promuovere uno sviluppo economico più equo e sostenibile. L'implementazione delle Direttive IORP II e Shareholder Rights II rafforzerà questo obiettivo, contribuendo a una maggior trasparenza e diversificazione nelle scelte di allocazione del patrimonio” ha dichiarato il Presidente del Forum, **Pietro Negri**.

Il convegno di presentazione

Francesco Biciato e il Segretario Confederale **CISL Giulio Romani** hanno aperto la conferenza; sono seguiti i saluti istituzionali di **Fabio Porcelli**, Funzionario **UIL** al Servizio Politiche Fiscali e Previdenziali, e di **Luigi Ballanti**, Direttore Generale di **Mefop**.

Alla presentazione della ricerca da parte di **Arianna Lovera**, Senior Programme Officer del Forum, ha fatto seguito una tavola rotonda moderata dalla Responsabile dell'Area Economia e Finanza di Mefop, **Stefania Luzi**; il dibattito si è concentrato sugli investimenti degli operatori previdenziali nel nuovo quadro normativo e ha visto la partecipazione di **Simonetta Bono**, Sales Manager di Vigeo Eiris, **Matteo La Tassa**, Director Institutional Clients di NN Investment Partners, e **Lorenzo Randazzo**, Institutional Sales Manager di AXA Investment Managers.

Stefano Gaspari, Amministratore Unico di Mondolinvestor, ha moderato la seconda tavola rotonda focalizzata sulla gestione dei rischi di sostenibilità ambientale, sociale e di governance (ESG) nelle politiche d'investimento; sono intervenuti: **Maurizio Agazzi**, Segretario Generale di **Assofondipensione**, **Sergio Corbello**, Presidente di **Assoprevidenza**, **Pietro Negri** e **Alberto Olivetti**, Presidente di **AdEPP**.

Alla gestione dei rischi ESG nel settore assicurativo è stato dedicato il keynote speech finale di **Justin Wray**, Acting Head of Policy Department di **EIOPA**.

Il Forum per la Finanza Sostenibile

Il Forum per la Finanza Sostenibile è nato nel 2001. È un'associazione non profit multi-stakeholder: ne fanno parte operatori del mondo finanziario e altri soggetti interessati agli effetti ambientali e sociali dell'attività finanziaria. La missione del Forum è promuovere la conoscenza e la pratica dell'investimento sostenibile, con l'obiettivo di diffondere l'integrazione dei criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) nei prodotti e nei processi finanziari. Il Forum per la Finanza Sostenibile è parte di **Eurosif**, l'European Sustainable Investment Forum.

Web: www.finanzasostenibile.it – www.settimanasri.it – www.investiresponsabilmente.it

Twitter: <https://twitter.com/ItaSIF>

Linkedin: [Forum per la Finanza Sostenibile](https://www.linkedin.com/company/forum-per-la-finanza-sostenibile)

Facebook: [@InvestiResponsabilmente](https://www.facebook.com/InvestiResponsabilmente)

Contatto stampa:

Federica Casarsa+39 02 30516028

casarsa@finanzasostenibile.it

eventi@finanzasostenibile.it