

**Settimana SRI 2020**  
11-25 nov 2020 9<sup>a</sup> edizione



Forum per la  
Finanza Sostenibile

17 novembre 2020

# Le politiche di investimento sostenibile e responsabile degli investitori previdenziali

## Presentazione della ricerca

In collaborazione con



Con il sostegno di



# La sesta edizione

## Obiettivi



Incoraggiare l'adozione di strategie SRI  
Aumentare la trasparenza

## Metodologia



Somministrazione questionario online

Temi analizzati

- Governance
- Politica di investimento
- Divulgazione

# Metodologia

## Il campione di riferimento



115 piani

€236 miliardi AUM

Fondi Pensione Aperti

Fondi Pensione Preesistenti

Piani Individuali Pensionistici

Casse di Previdenza

Fondi Pensione Negoziati



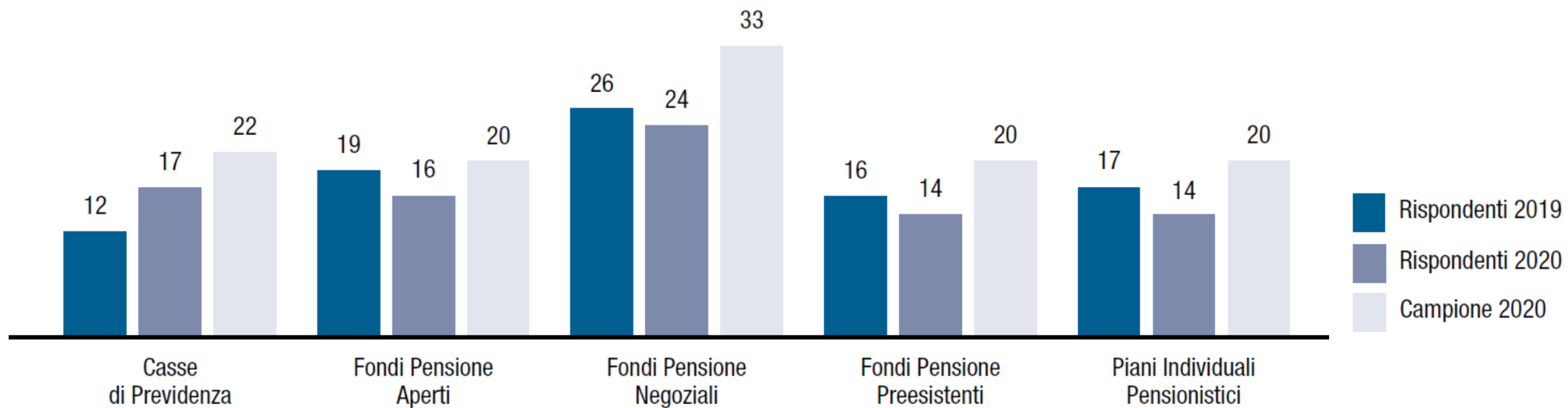
primi 20



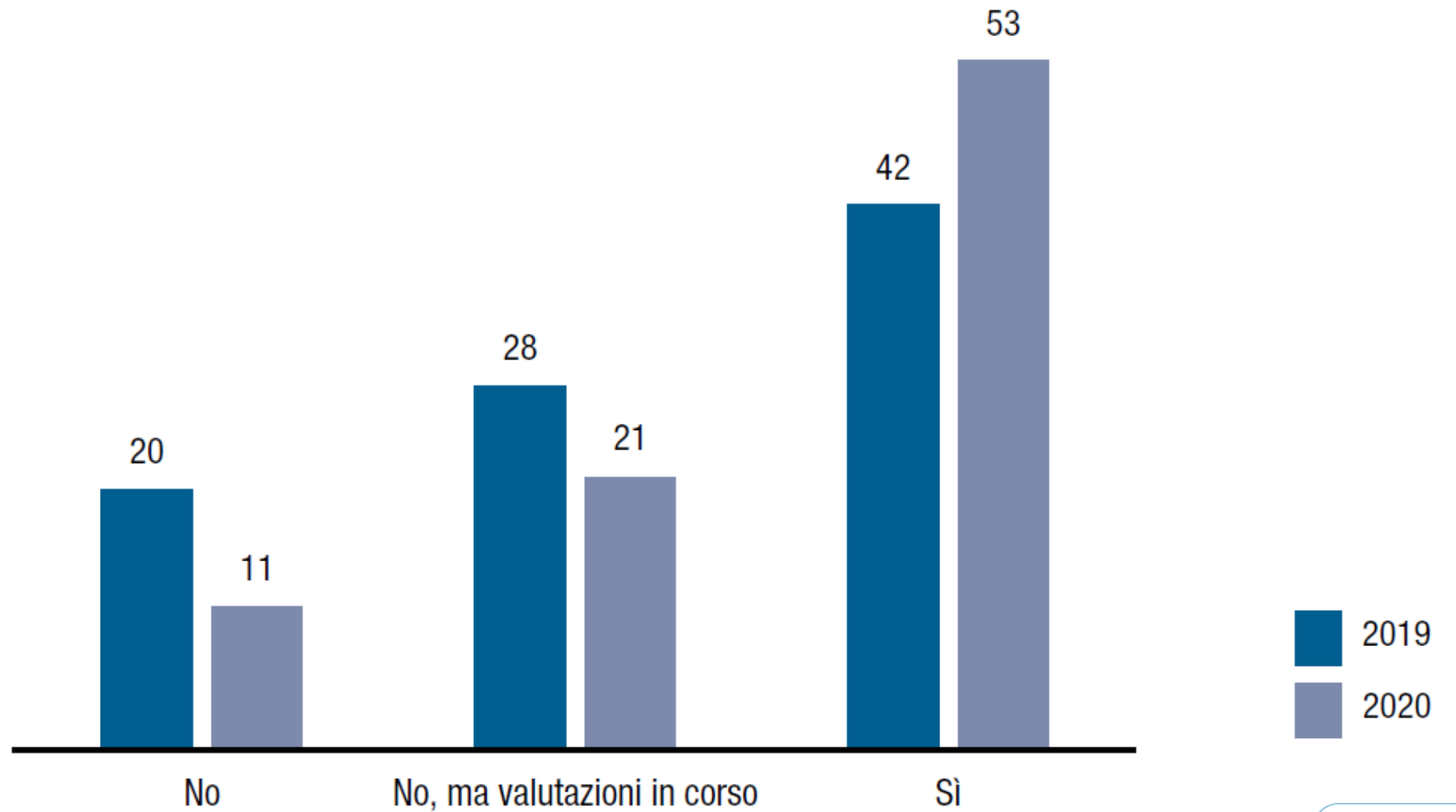
elenco completo



# Tasso di risposta



## Adozione politica SRI



# Criticità, opportunità e tempistiche adozione SRI



## Criticità

Mancanza di una tassonomia comune  
Difficoltà nel reperire le informazioni



## Opportunità

Buoni profili rischio/rendimento dei prodotti ESG  
Mitigazione del rischio in portafoglio  
Possibilità di coniugare impatto socioambientale e rendimenti



## Tempi per adozione SRI

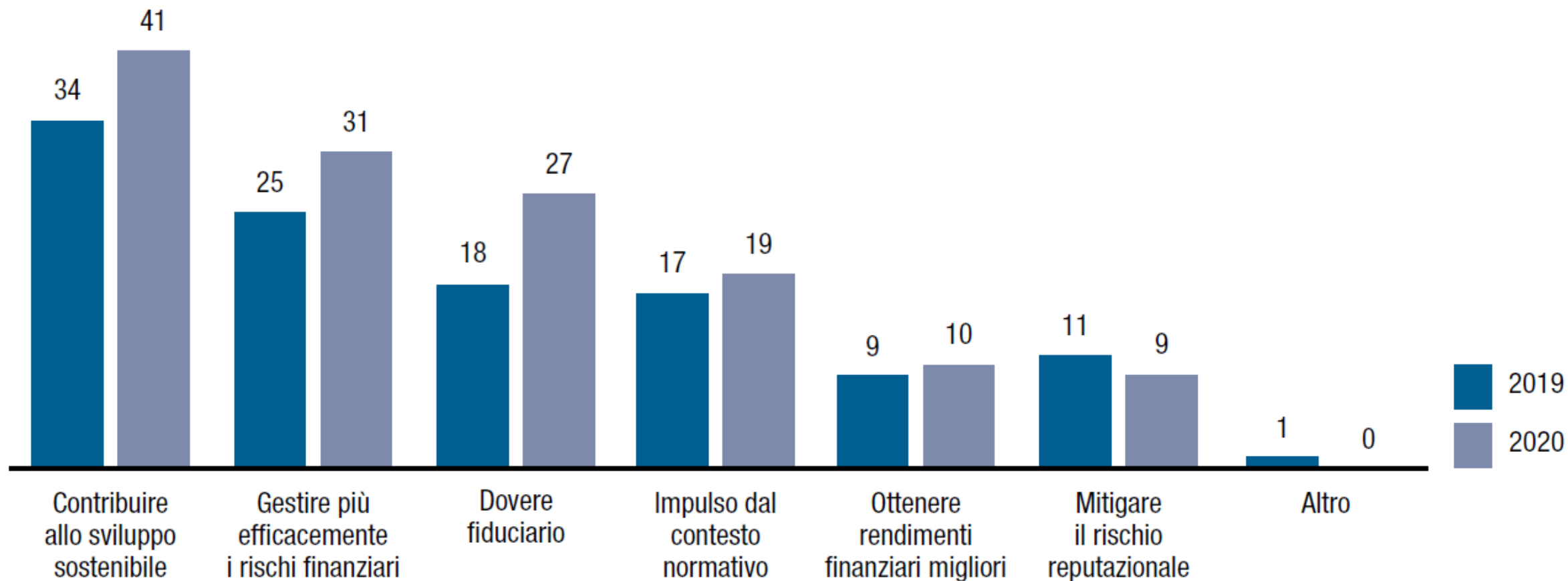
86% dei casi entro fine 2020

## Adozione politica SRI (2015-2020)

| Edizione    | Campione | Rispondenti | Adozione politica SRI<br>(% rispondenti) |
|-------------|----------|-------------|--|
| <b>2015</b> | 50       | 60%         | 40%                                      |
| <b>2016</b> | 50       | 72%         | 44%                                      |
| <b>2017</b> | 50       | 80%         | 43%                                      |
| <b>2018</b> | 50       | 86%         | 37%                                      |
| <b>2019</b> | 115      | 78%         | 47%                                      |
| <b>2020</b> | 115      | 74%         | 62%                                      |



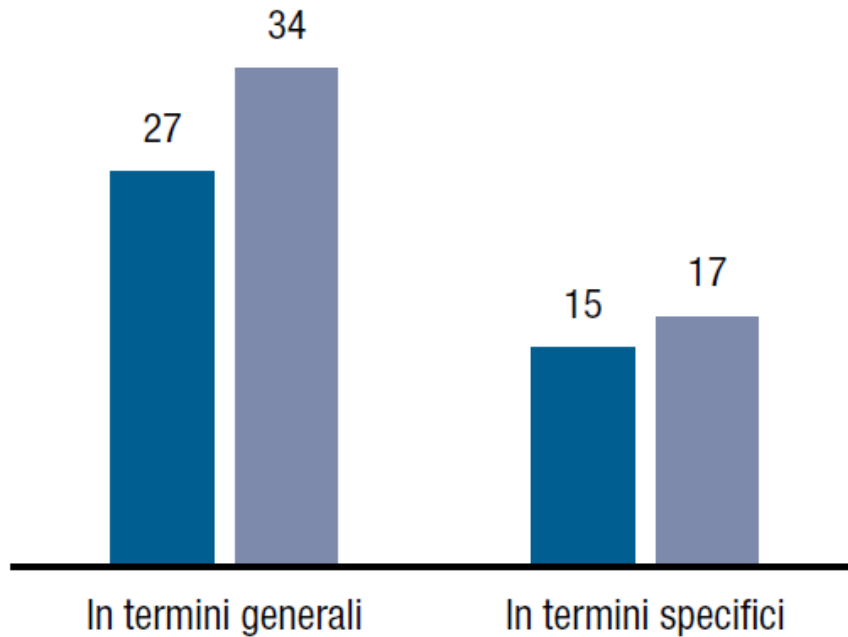
## Motivazioni adozione politica SRI



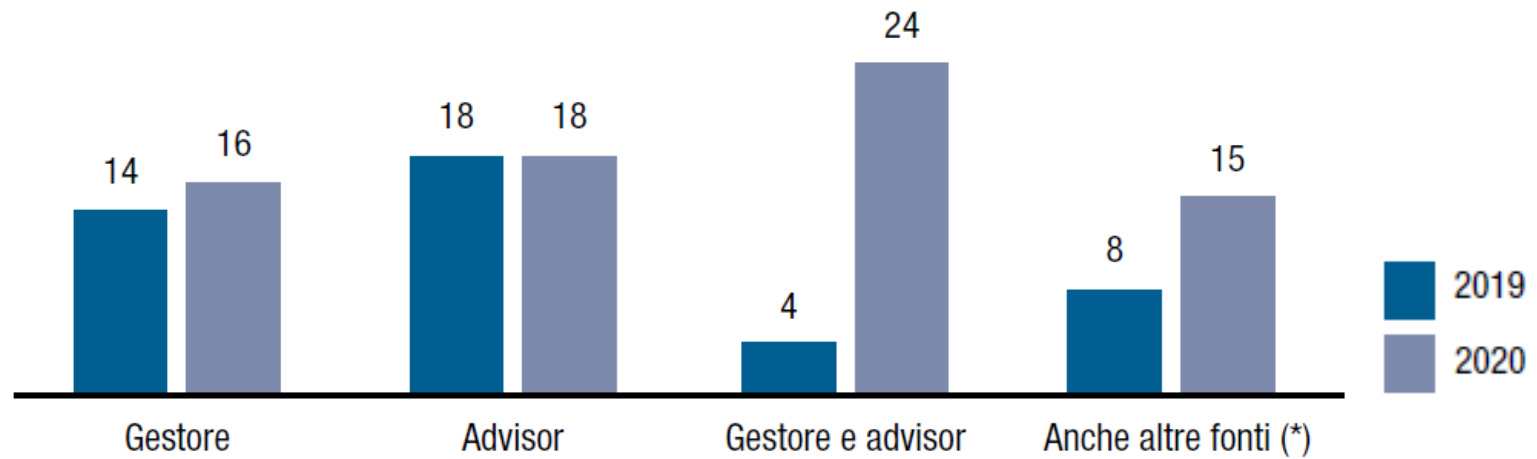


# Il ruolo del CdA

## Definizione della politica SRI



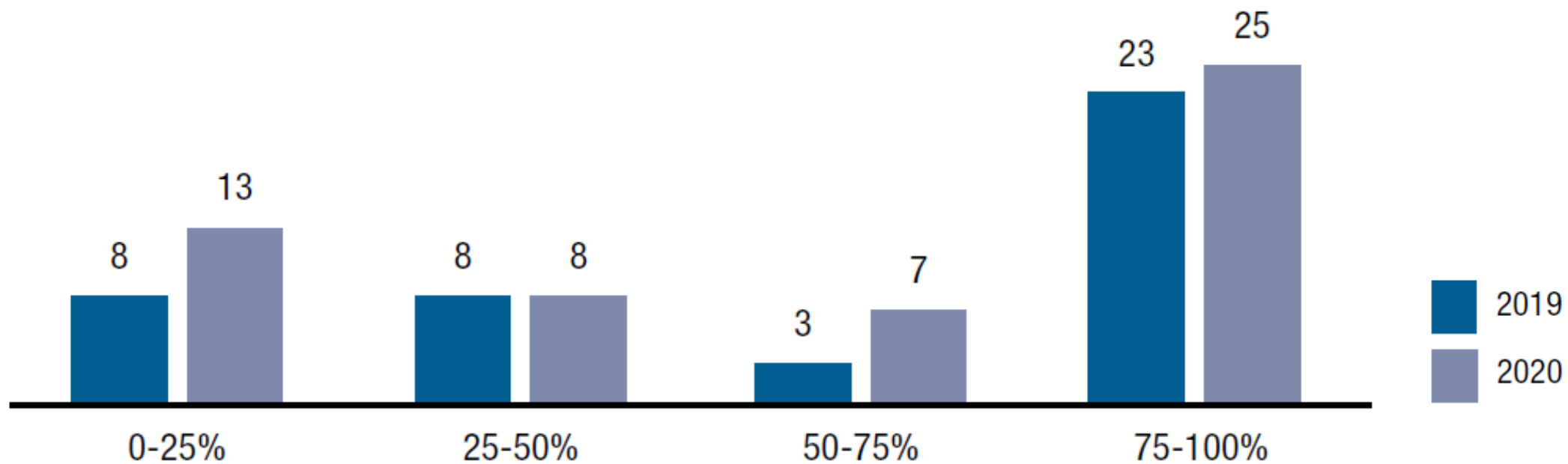
## Basi informative ESG



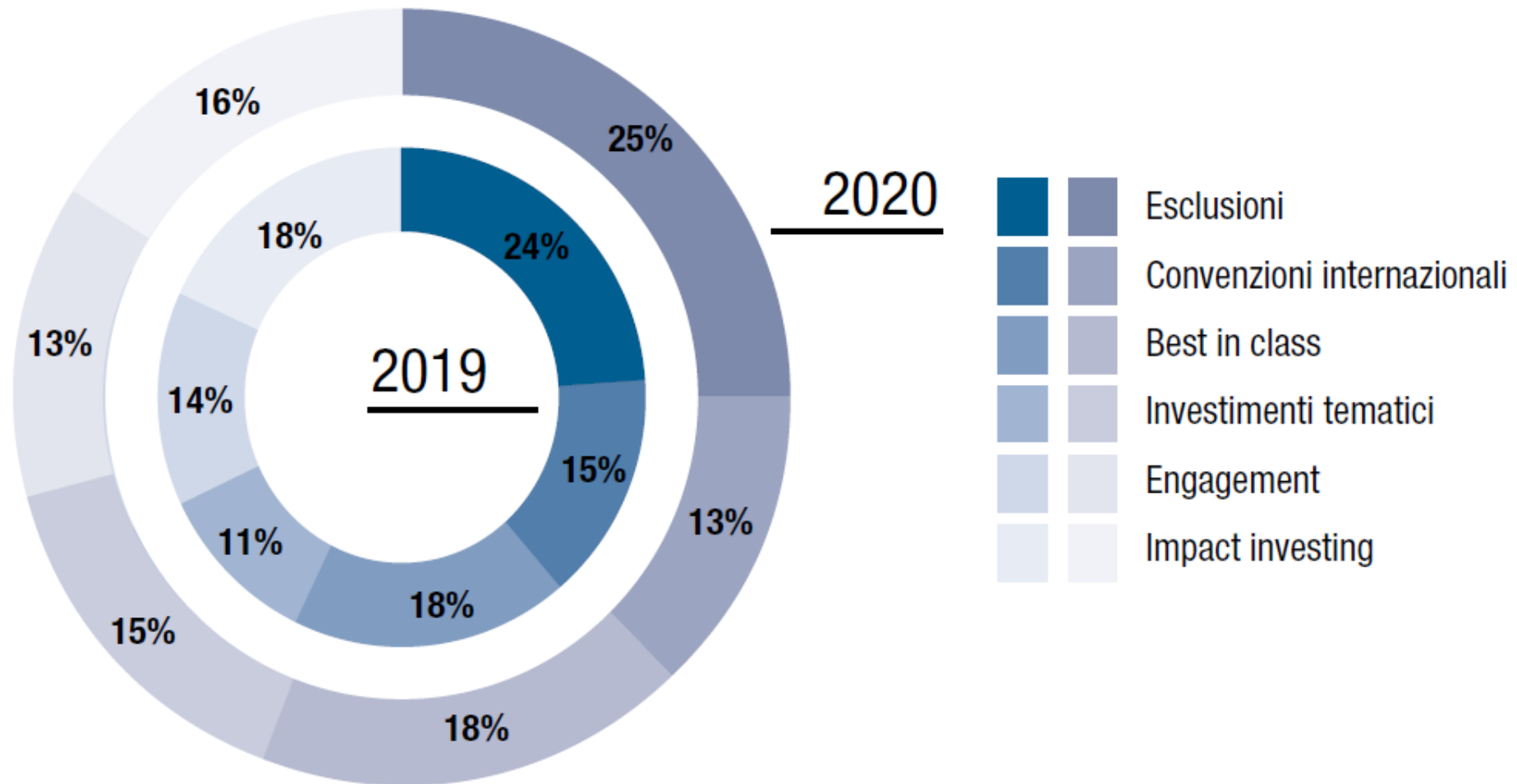
\* Altre fonti: info provider; associazioni; forum; fonti indirette.



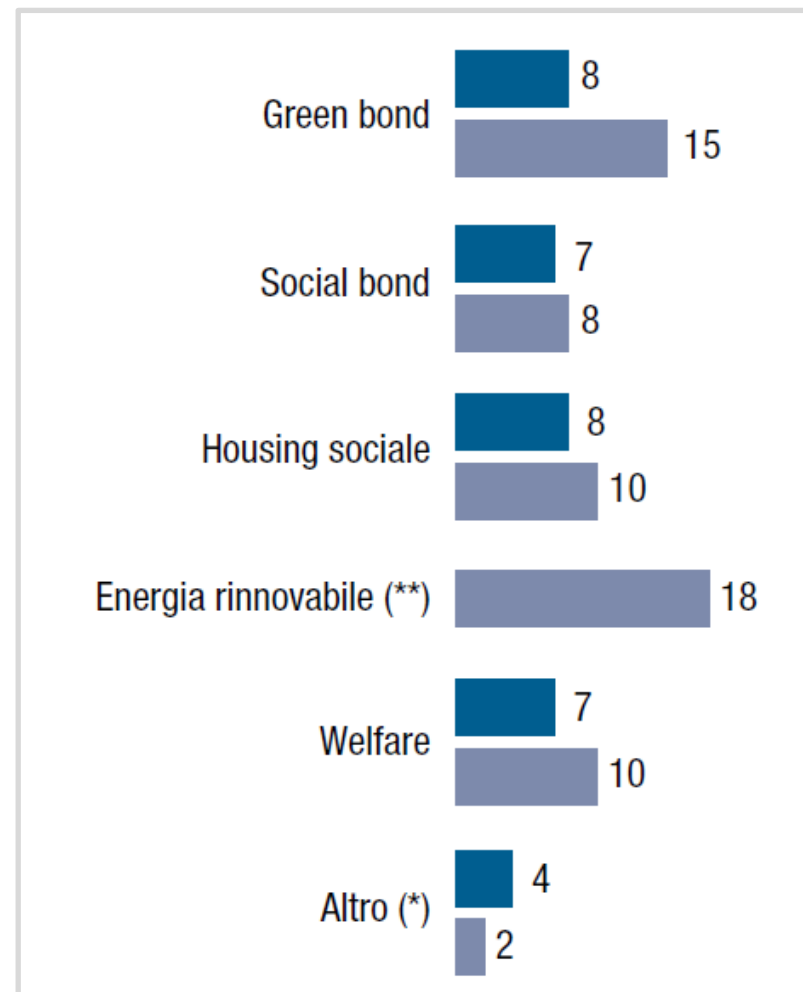
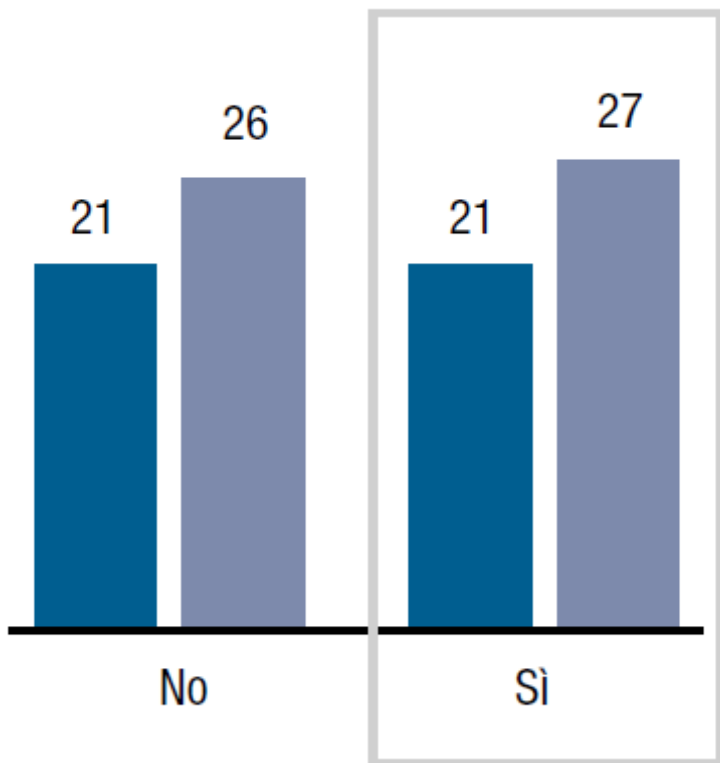
## Tasso di copertura della politica SRI



# Strategie SRI adottate



# Impact investing

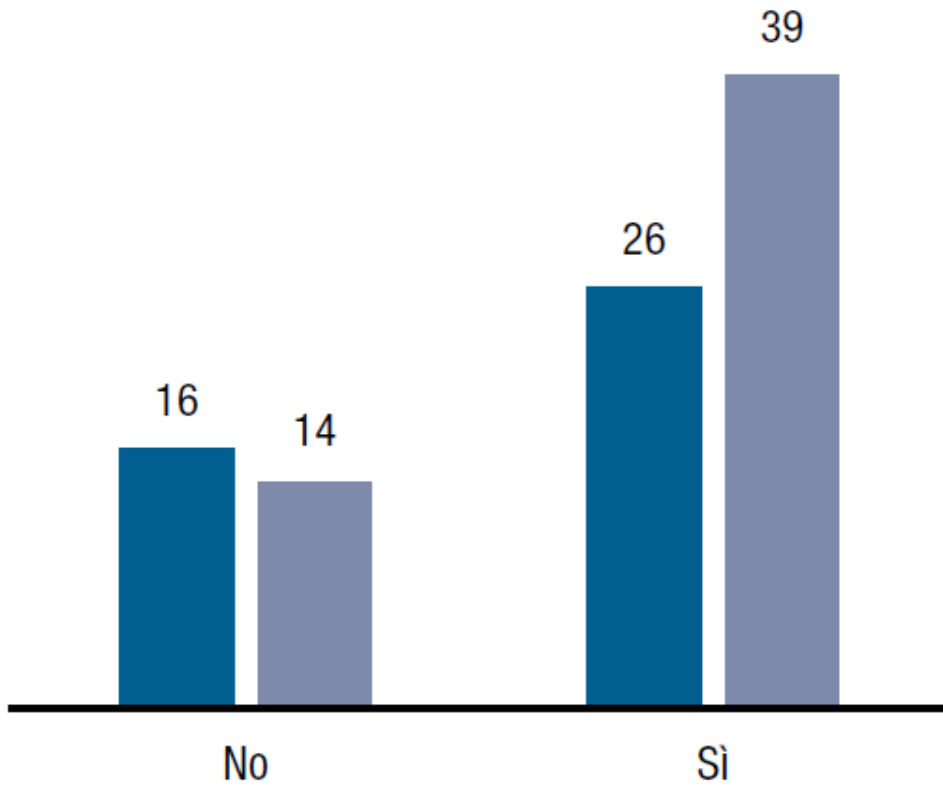


\* Altro: cambiamento climatico; microcredito.

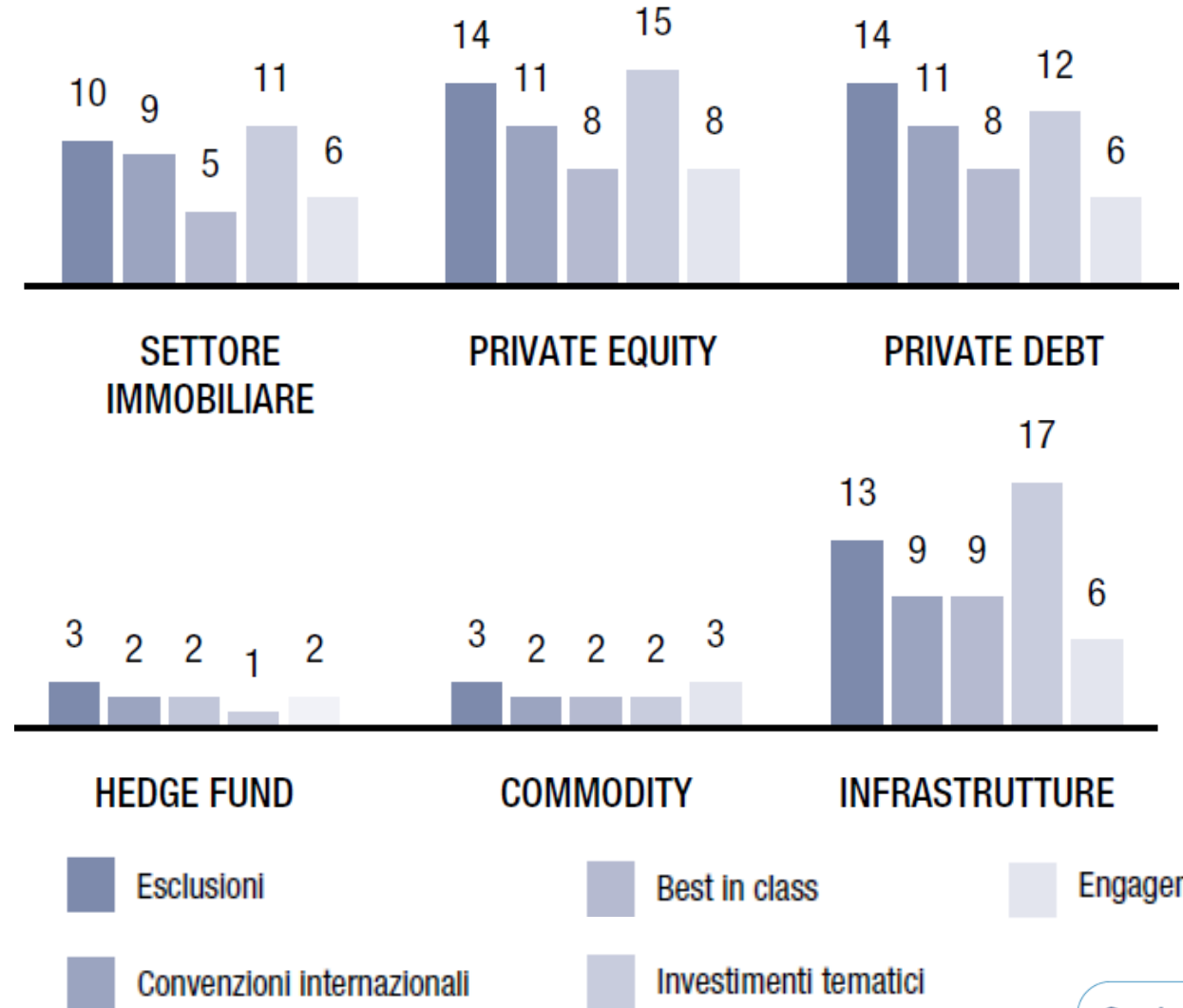
\*\* L'opzione di risposta "Energia rinnovabile" è stata inserita nell'edizione 2020.



# Investimenti alternativi

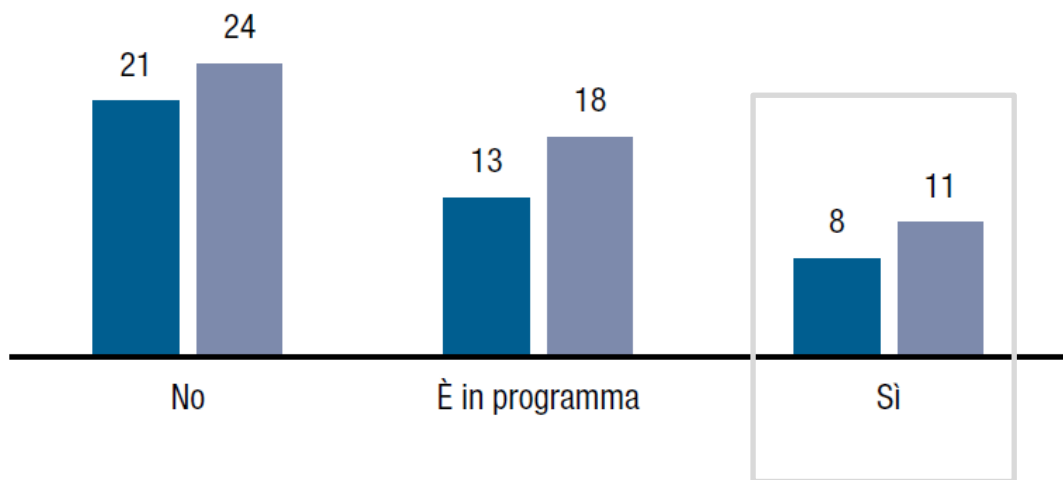


25 su 39 adottano strategie SRI

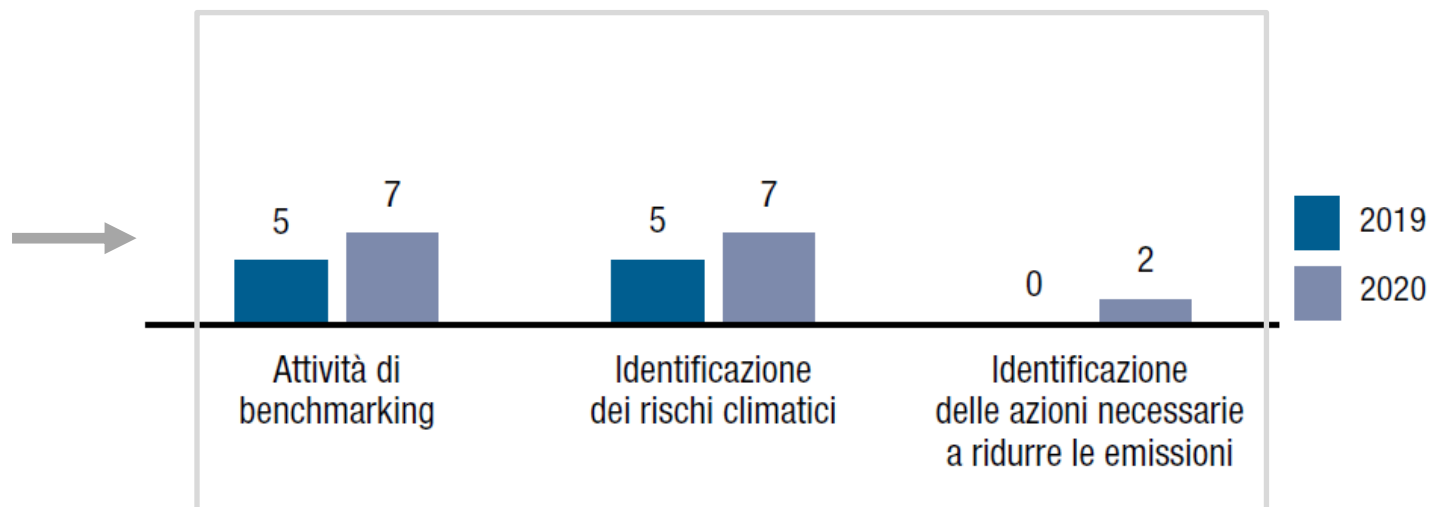


# Impronta di carbonio

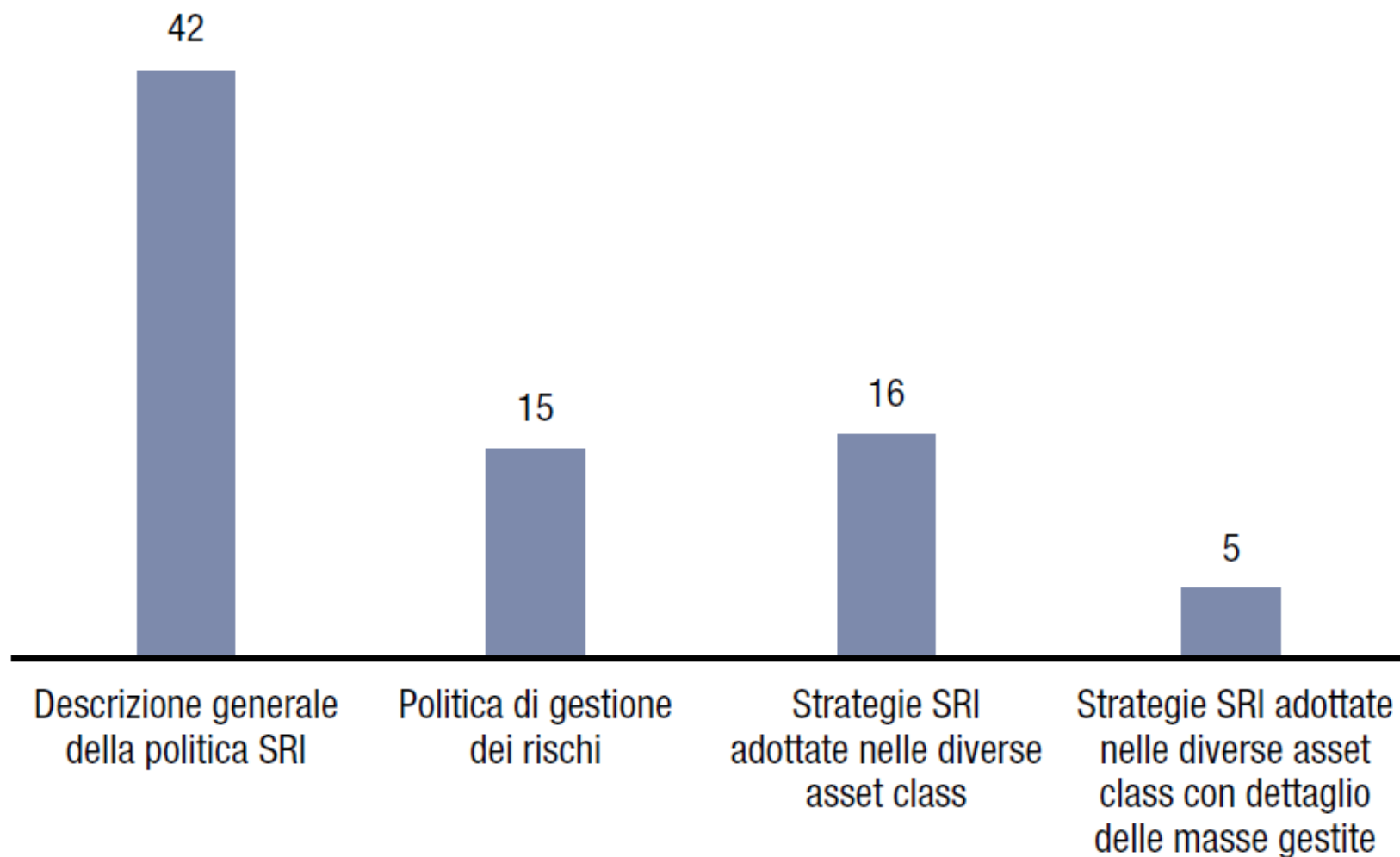
## Misurazione



## Utilizzo dei risultati



## La divulgazione della politica SRI (2020)



# Conclusioni

Aumento dei piani che adottano politiche SRI

Aumento dei piani che applicano le strategie SRI a una quota rilevante del patrimonio

Maggiore consapevolezza della rilevanza finanziaria degli aspetti ESG

Strategie SRI più diffuse: esclusioni, best in class e impact investing

Aumento dei piani che effettuano investimenti alternativi

Impulso dal contesto normativo europeo







# Forum per la Finanza Sostenibile

## Web

[Finanzasostenibile.it](http://Finanzasostenibile.it)  
[investiresponsabilmente.it](http://investiresponsabilmente.it)  
[settimanasri.it](http://settimanasri.it)

## Contatti

Via Ampère 61/A, Milano  
Tel: +39 02 30516024  
[info@finanzasostenibile.it](mailto:info@finanzasostenibile.it)



@ItaSIF



Forum per la Finanza Sostenibile



FinanzaSostenibile



Investi Responsabilmente

