



20
23

RISPARMIATORI ITALIANI, INVESTIMENTI SOSTENIBILI E SETTORE AGROALIMENTARE



Forum per la
Finanza Sostenibile

Main sponsor



AllianzGI è stata tra i pionieri dell'investimento sostenibile: dal lancio nel 1999 di una strategia azionaria globale SRI, ha oltre 20 anni di esperienza nella gestione di portafogli socialmente responsabili e nel 2007 è stata tra i primi firmatari dei Principi per l'Investimento Sostenibile delle Nazioni Unite (UN PRI). Negli ultimi due decenni l'approccio di AllianzGI alla sostenibilità si è evoluto, diventando parte integrante della sua filosofia di investimento e delle sue scelte con l'obiettivo di creare valore per gli investitori e per l'intera collettività. In qualità di asset manager attivo con una prospettiva di lungo termine, intende sviluppare percorsi sostenibili verso il cambiamento e offrire soluzioni di investimento con diversi livelli di integrazione della sostenibilità per soddisfare diversi obiettivi e preferenze dei clienti. AllianzGI ritiene che, per promuovere un cambiamento reale, sia essenziale instaurare un dialogo costruttivo con le società in cui investe: nel 2022, ha svolto attività di engagement con 355 società in 28 Paesi. Utilizza i propri diritti di azionista in modo attivo per promuovere l'azione e il cambiamento: ha partecipato a 10.200 assemblee societarie a livello globale, esprimendo voto contrario o astenendosi dal voto su almeno un punto all'ordine del giorno nel 69% dei casi e opponendosi al 22% del totale delle risoluzioni. I temi chiave che guidano le sue attività di stewardship e di ricerca sono: cambiamento climatico; confini planetari e capitalismo inclusivo. La sua ambizione di essere *"shaper"* della sostenibilità consiste nel guidare gli investitori nel percorso che parte dall'attenzione al rischio ESG verso la sostenibilità, fino alla generazione di un impatto reale attraverso gli investimenti. AllianzGI ritiene che in questo decennio assumerà rilevanza sempre maggiore l'impact investing, che rappresenta il livello più ambizioso da raggiungere, puntando all'ottenimento di benefici misurabili per la società o l'ambiente in aggiunta al rendimento finanziario.

Sponsor



ANASF è l'associazione rappresentativa dei consulenti finanziari autorizzati all'offerta fuori sede. Fondata nel 1977, l'Associazione conta oggi su oltre 12.000 iscritti, e svolge un'azione di rappresentanza della categoria dialogando con le istituzioni e le autorità di riferimento, in ambito sia europeo sia nazionale, su tutti gli aspetti riguardanti la regolazione dell'attività di consulenza finanziaria e dei servizi di investimento. Accanto all'impegno per la tutela, valorizzazione e formazione dei consulenti finanziari, da sempre ANASF presta una forte attenzione alla tutela dei risparmiatori e alla necessità di favorire una maggiore consapevolezza nelle loro scelte di investimento e nella gestione dei loro risparmi. ANASF è da sempre sensibile ai temi legati alla finanza sostenibile, e dal 2011 ha avviato una collaborazione con il Forum per la Finanza Sostenibile con l'obiettivo di promuovere l'integrazione di fattori ESG all'interno di prodotti e servizi finanziari, nonché di informare e sensibilizzare i cittadini su tematiche sostenibili attraverso molteplici iniziative. Inoltre, nel 2020 l'Associazione ha ideato – in collaborazione con SDA Bocconi School of Management – il corso "Finanza Sostenibile e Investimenti ESG", un percorso didattico progettato con lo scopo di fornire conoscenze e competenze complete in materia ESG sia ai consulenti finanziari, soci e non soci, sia a tutti i professionisti che vogliono acquisire una formazione specifica, puntuale e approfondita sulle tematiche ESG.

SOMMARIO

1. Premessa	4
2. Metodologia	4
3. Principali evidenze	6
4. Risultati dell'indagine	9
4.1. La sostenibilità nel contesto attuale	9
4.2. La sostenibilità in ambito agroalimentare	13
4.3. Le abitudini di risparmio e investimento	20
4.4. La rilevanza dei temi ESG nelle scelte di investimento	32
4.5. Conoscenza e percezione dei prodotti SRI	36

1 PREMESSA

Dal 2013 il Forum per la Finanza Sostenibile (FFS) conduce, in collaborazione con BVA Doxa, ricerche volte ad analizzare **le attitudini e i comportamenti di risparmio e investimento in Italia**, con particolare riferimento ai prodotti SRI (dall'inglese *Sustainable and Responsible Investment*). Ogni anno l'indagine si concentra su un tema specifico e i risultati sono presentati nell'ambito delle **Settimane SRI**¹, il principale appuntamento in Italia dedicato alla finanza sostenibile di cui il Forum è promotore e coordinatore. Per l'edizione 2023 è stata analizzata la percezione dei risparmiatori italiani in merito al **settore agroalimentare**, alla sua sostenibilità e agli **investimenti** in quest'ambito.

In particolare, gli obiettivi dell'indagine 2023 sono:

- » esaminare **le pratiche concrete di acquisto e gli stili di vita sostenibili** che i consumatori adottano in relazione al settore **agroalimentare**;
- » indagare **la percezione del settore agroalimentare e della sua sostenibilità** (per esempio, i comparti a maggior impatto ambientale e gli ambiti di intervento prioritari per rendere la filiera più sostenibile);
- » analizzare **le abitudini di risparmio e investimento** nel contesto attuale con riferimento, nello specifico, al **settore agroalimentare** e alla **sostenibilità**, identificando gli ambiti considerati più attrattivi;
- » esaminare, in continuità con le ricerche condotte negli scorsi anni, **la rilevanza attribuita ai temi ESG** (dall'inglese *Environmental, Social and Governance*) nelle scelte di investimento, così come **la conoscenza e la percezione dei prodotti SRI**.

2 METODOLOGIA

Lo studio, condotto tra **maggio** e **luglio** del 2023, si è svolto **in due fasi**.

1 Una **prima fase esplorativa** è stata realizzata con un'**indagine qualitativa** che ha coinvolto 12 investitori retail di età compresa tra i 30 e i 60 anni, con un patrimonio investito di almeno €20.000, di cui 4 sottoscrittori consapevoli di prodotti SRI. Sono stati condotti due video focus group della durata di due ore ciascuno, con l'obiettivo di approfondire i temi della **sostenibilità** con riferimento al **settore agroalimentare** e agli **investimenti** in quest'ambito;

2 Una **seconda fase quantitativa** è stata realizzata con **metodologia CAWI** (dall'inglese *Computer Assisted Web Interviewing*) su panel online proprietario di BVA Doxa. Sono state raccolte, in continuità con gli anni precedenti, **1.002 interviste** da un campione nazionale di **risparmiatori retail** (over 25 anni) che hanno investito, nell'ultimo anno, **almeno €1.000**. Data la peculiarità dei temi trattati, l'indagine ha approfondito orientamenti e attitudini anche di risparmiatori con maggiori disponibilità finanziarie (con almeno €20.000 investiti). Il campionamento nazionale ne ha intercettati 106; inoltre, un sovracampionamento mirato ha consentito di individuarne altri 399, per un totale di **505 interviste a risparmiatori con almeno €20.000 investiti**. Nel complesso sono quindi state raccolte 1.401 interviste. Infine, per quanto concerne il confronto con i dati dell'indagine quantitativa dello scorso anno, occorre specificare che, nel 2022, alla rilevazione di luglio aveva fatto seguito una seconda rilevazione a settembre (dopo le elezioni politiche). Infatti, erano stati ricontattati gli intervistati per verificare eventuali cambiamenti nella percezione dei principali temi oggetto di indagine.

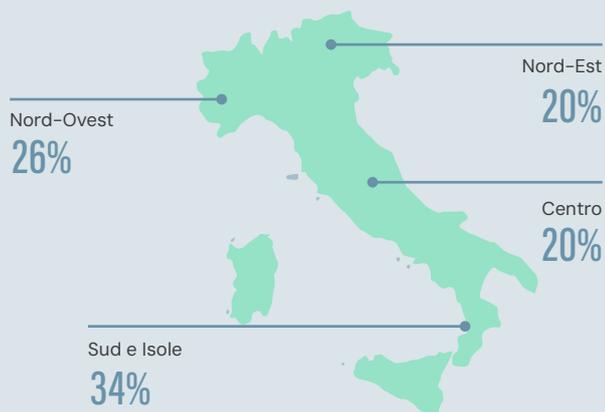
¹ www.settimanesri.it; tutte le ricerche sono disponibili sul sito ufficiale del FFS al seguente link: <https://finanzasostenibile.it/tipo-attivita/ricerca/>

IL CAMPIONE

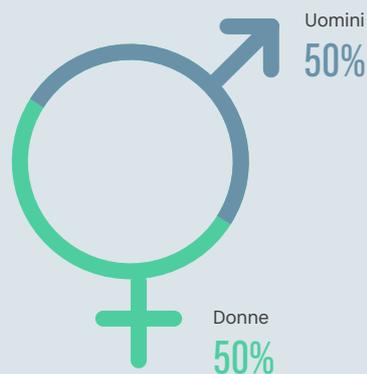


1.002 INTERVISTE
raccolte su base nazionale

AREA GEOGRAFICA



GENERE



ETÀ



TITOLO DI STUDIO



ATTIVITÀ



3 PRINCIPALI EVIDENZE

IL CONTESTO: POLICRISI E SOSTENIBILITÀ

Il 2023 è l'anno della cosiddetta "policrisi", in cui coesistono diversi fattori critici quali: le conseguenze dell'emergenza sanitaria e della guerra in Ucraina; gli impatti sempre più evidenti della crisi climatica; la carenza delle materie prime e l'aumento dei costi dell'energia; l'inflazione.

Tra i risparmiatori italiani, la preoccupazione per l'aumento dei prezzi ha superato quella per la guerra e per la crisi energetica: per 1 rispondente su 2 **la principale sfida** che il nostro Paese sta affrontando attualmente concerne **l'inflazione e il caro vita**. Seguono **la crisi energetica e i costi dell'energia** (per il 34%), **il cambiamento climatico** (27%), **la crisi finanziaria** (26%) e **la disoccupazione** (23%). Rispetto al 2022, preoccupano maggiormente sia l'immigrazione (che passa dal 12% al 21%), sia l'inquinamento derivante dalle fonti energetiche di tipo fossile (in crescita dal 6% al 18%).

In merito al **concetto di sostenibilità**, solo un **1 rispondente su 2 la associa ai tre ambiti di competenza** (economico, sociale, ambientale). Per il 36% la sostenibilità riguarda solo aspetti ambientali; al contrario, resta residuale la quota di chi cita esclusivamente l'aspetto economico (8%) o sociale (4%). **Per il 45%** degli intervistati **l'attenzione di cittadini, imprese e istituzioni nei confronti della sostenibilità è destinata ad aumentare**, ma una minoranza esprime un certo scetticismo: per 2 risparmiatori su 10, infatti, l'attenzione diminuirà e per 1 su 10 l'attenzione è bassa e non aumenterà in futuro.

Tra gli **ambiti prioritari** di intervento per una maggiore sostenibilità ambientale, i risparmiatori indicano anzitutto il settore energetico e, in particolare, **la produzione di energia da fonti rinnovabili** (menzionate dal 47%) e **l'efficiamento energetico** (rilevante per il 30%); a seguire, **la sostituzione delle tecnologie che utilizzano combustibili fossili** con altre più sostenibili

e a minor impatto ambientale (opzione citata dal 24%). Inoltre, il 32% degli intervistati include tra le priorità **la riduzione dei rifiuti** (attraverso il riuso e il riciclo) e il 17% **lo sviluppo di filiere agroalimentari a basso impatto ambientale**. In merito ai **settori con il maggiore impatto sull'ambiente**, 6 risparmiatori su 10 citano la cosiddetta **"industria pesante" (siderurgia e automotive)** e, a seguire: i trasporti e la logistica (54%); l'allevamento (45%) e il settore energetico (43%).

AGROALIMENTARE E SOSTENIBILITÀ

Per quanto concerne l'orientamento dei risparmiatori italiani rispetto alla sostenibilità nel settore agroalimentare, dall'indagine emergono dati ambivalenti: da un lato, gli intervistati riconoscono l'importanza di comportamenti virtuosi in quest'ambito; dall'altro, in un contesto inflazionistico come quello attuale, evidenziano difficoltà nell'attuarli. **Il 93% dei rispondenti dichiara di compiere con regolarità scelte di acquisto volte a limitare gli sprechi alimentari** (il 45% lo fa sempre e il 48% spesso); l'83% non acquista confezioni monouso (il 31% sempre e il 52% spesso); il 76% legge le etichette per evitare prodotti con conservanti e additivi chimici (il 25% sempre e il 51% spesso). Inoltre, l'81% dei risparmiatori acquista **prodotti locali o a km0**: il 20% dichiara di sceglierli sempre e il 61% spesso. Il 68%, inoltre, compra prodotti con **certificazioni ambientali** e provenienti da una filiera etica (il 13% lo fa sempre). Infine, **l'80% è disposto a spendere di più per i prodotti biologici**: tra questi, il 6% è disponibile ad allocare fino al 50% in più; il 40% si ritiene pronto a sostenere un sovrapprezzo del 20-25%.

Per i risparmiatori, l'adozione di comportamenti sostenibili nella fase di acquisto di generi alimentari è importante *in primis* per **ridurre l'inquinamento** (per il 51%) e per **favorire le aziende locali** (per il 43%). Il **principale ostacolo** alla diffusione di scelte sostenibili, invece, sono i **prezzi troppo elevati** (opzione citata

dal 72% dei risparmiatori) e, a seguire, **la mancanza di informazioni** per valutare la sostenibilità di ciò che si compra (32%) oltre che una **diffidenza** di fondo **verso i marchi** (27%).

Per quanto riguarda l'**impatto ambientale negativo**, sono **gli allevamenti intensivi** (citati dalla metà dei risparmiatori) e **le colture agricole intensive** (menzionate dal 44%) gli ambiti associati al maggior inquinamento, seguiti dalla lavorazione industriale dei prodotti (35%) e dagli imballaggi (33%). Sul piano dell'**efficacia degli interventi per la salvaguardia ambientale** nella filiera agroalimentare, gli intervistati ritengono prioritari: **l'utilizzo di fonti energetiche rinnovabili** (per il 43%); **la riduzione dell'impiego di pesticidi e sostanze chimiche** (per il 40%) e **la limitazione degli allevamenti intensivi** (per il 38%).

Secondo i risparmiatori intervistati, le azioni che possono **supportare e migliorare la sostenibilità ambientale in ambito agroalimentare** competono anzitutto allo **Stato**, che dovrebbe intervenire attraverso l'erogazione di **fondi pubblici** (17% delle citazioni) e interventi di **defiscalizzazione o fiscalizzazione agevolata per le imprese sostenibili** (17%). I consumatori, poi, possono incidere con **scelte d'acquisto responsabili** (15%) mentre il **settore finanziario** può contribuire con **prodotti di investimento dedicati** ad aziende che già adottano politiche di sostenibilità (11%) e **agevolazioni nell'accesso al credito** per finanziare progetti sostenibili (10%).

Le priorità di intervento dal punto di vista della **sostenibilità sociale** nel settore agroalimentare riguardano, invece, **lo sviluppo dell'economia locale con il mantenimento delle aziende nei territori** (43%) e **il supporto alle aziende italiane** (41%). Inoltre, gli intervistati sottolineano l'importanza della **legalità** tramite il contrasto al lavoro nero e al caporalato (41%) e menzionano il controllo delle condizioni di lavoro lungo tutta la **catena del valore** (34%).

ABITUDINI DI RISPARMIO E INVESTIMENTO

In merito alle abitudini di risparmio e investimento, dall'indagine emerge che **il 58% dei rispondenti si tiene informato sui temi economici e finanziari**, anche se nella gestione dei prodotti finanziari **il consulente rimane un punto fermo**: il 73% degli intervistati ha una

figura di riferimento per le proprie scelte finanziarie e il 75% vi si affida nel momento della sottoscrizione dei prodotti.

Dopo il generale disorientamento del 2022, il 2023 – complici la crisi economica e la spinta inflazionistica – vede i risparmiatori muoversi con grande cautela: il 36% degli intervistati è molto d'accordo nell'affermare che **le persone hanno più paura di rischiare**, anche rispetto alle proprie scelte finanziarie, e il 73% ritiene che si investirà sempre meno per via di rendimenti considerati bassi e poco convenienti. I livelli di fiducia verso le istituzioni nazionali e internazionali, le banche e i consulenti finanziari rimangono stabili rispetto al 2022.

Nelle scelte di investimento, **l'80% dei risparmiatori predilige un orizzonte temporale di medio-breve periodo**: 5 o addirittura 2 anni al massimo (rispettivamente, per il 52% e il 28%). Inoltre, in linea con il 2022, gli intervistati si orientano soprattutto verso **prodotti a basso rischio** (il 63%). Tali tendenze si osservano anche tra chi detiene almeno €20.000 investiti: in questo gruppo, i risparmiatori che preferiscono prodotti poco rischiosi passano dal 40% nella scorsa edizione al 50% nel 2023 e diminuisce la quota di chi si proietta oltre i 5 anni (passando dal 30% al 21%).

Il 64% dei rispondenti dichiara di aver cambiato le proprie abitudini e scelte finanziarie nell'ultimo periodo: di questi, il 39% sta accantonando somme maggiori per il futuro della propria famiglia; il 35% si informa di più sull'andamento dei mercati e sulla situazione economica nazionale e internazionale; il 24% si sta orientando verso prodotti meno rischiosi anche se meno redditizi e il 15% sta disinvestendo i propri risparmi.

Il 55% dei risparmiatori ritiene che il contesto attuale abbia reso alcuni **settori più attrattivi** di altri in termini di opportunità di investimento. Di questi, il 43% indica **la produzione di energia da fonti rinnovabili**, il 32% **le nuove tecnologie applicabili all'efficientamento energetico** (entrambi in calo, però, rispetto al 2022) e il 31% **il digitale**. Cresce poi l'attrattività dei settori farmaceutico (18%) e sanitario (16%).

Tra gli ambiti del settore agroalimentare considerati maggiormente attrattivi in Italia il 43% dei risparmiatori indica **il settore vitivinicolo** e, a seguire, l'ortofrutticolo (33%) e il latte-caseario (33%); tra i comparti produttivi considerati più attrattivi **all'estero**, invece, il 31% cita **il settore cerealicolo** e il 25% quello degli allevamenti (per la produzione sia di carne, sia di uova).

LA RILEVANZA DEI TEMI ESG NELLE SCELTE DI INVESTIMENTO

L'atteggiamento dei risparmiatori verso gli investimenti sostenibili risente dell'attuale contesto economico e dei timori a esso legati. Gli intervistati che ritengono **i temi ambientali, sociali e di governance molto rilevanti** nelle scelte di investimento si attestano al **24%** (quota in lieve calo rispetto al 28% registrato nel 2022). I risparmiatori sembrano cercare concretezza nelle soluzioni di investimento, orientandosi verso ambiti quali **la produzione e l'utilizzo di energie rinnovabili** (molto o abbastanza importanti per l'80% degli intervistati — in linea con il 2022); nella sfera sociale, i rispondenti si dichiarano maggiormente influenzati da temi come **la salute e la sicurezza**; infine, rispetto all'area governance, spiccano temi come **la trasparenza e la chiarezza della comunicazione con il mercato** (entrambi molto o abbastanza rilevanti per circa l'80% dei risparmiatori). Il 78% ritiene che investire in prodotti SRI contribuisca attivamente al **benessere sociale e ambientale**; il 77% concorda sull'importanza di tener conto, nelle scelte finanziarie, del **rischio crescente di emergenze ambientali o sanitarie**; infine, il 65% considera **cruciali gli aspetti ESG nella mitigazione dei rischi di natura esogena** (per esempio, pandemie e crisi climatiche).

GLI INVESTIMENTI SOSTENIBILI E RESPONSABILI

Rispetto al 2022, **la quota di risparmiatori che conoscono o, quantomeno, hanno sentito parlare di investimenti sostenibili e responsabili (SRI) rimane stabile**. Tuttavia, il 43% ne ha una conoscenza superficiale e solo il 6% si reputa molto informato al riguardo (dato in calo rispetto al 2022). Circa 1 risparmiatore su 4 non sa esprimere un'opinione sulla redditività e sul livello di rischio degli investimenti sostenibili nel lungo periodo. La **sfera ambientale** si conferma quella predominante: è infatti il primo aspetto correlato agli investimenti sostenibili, seppur in calo rispetto al 2022 (si passa infatti dal 50% al 43% delle citazioni), a vantaggio degli aspetti finanziari, probabilmente per effetto dell'attuale contesto economico.

Si mantiene stabile (21%) anche la quota di risparmiatori che dichiarano di aver sottoscritto prodotti SRI — il dato sale al 28% presso chi ha almeno €20.000 investiti. Nel corso dell'ultimo anno, **il 41% di chi cono-**

sce i prodotti SRI ha ricevuto una proposta di sottoscrizione (il 6% in meno rispetto al 2022). Per quanto concerne le informazioni sulla finanza sostenibile, **il 16% ritiene che il tema sia trattato in maniera adeguata dai media**; al contrario, il 51% giudica carente la copertura mediatica (in linea con i dati del 2022). L'indagine rileva però anche tendenze positive, come il fatto che, nel corso dell'ultimo anno, **per la metà dei risparmiatori che conoscono gli investimenti sostenibili sono aumentate le informazioni sui prodotti SRI** fornite dalla banca, dall'assicurazione o dal consulente finanziario. Il 47%, inoltre, percepisce un **aumento delle competenze e dell'attenzione da parte del settore finanziario**. Nella scelta degli investimenti sostenibili, **l'accesso a informazioni chiare, dettagliate e trasparenti sugli ambiti di investimento e sulle caratteristiche dei prodotti** proposti è uno degli aspetti prioritari, ed è citato dal 37% dei sottoscrittori di prodotti SRI. Inoltre, per il 23% di questi la presenza di un consulente che orienti nelle scelte di investimento è un fattore altrettanto importante (in linea con quanto rilevato nel 2022, quando il dato era al 25%).

INVESTIMENTI SOSTENIBILI E SETTORE AGROALIMENTARE

Il 65% dei risparmiatori che conoscono gli investimenti sostenibili — o che ne hanno almeno sentito parlare — è **disponibile a investire con criteri di sostenibilità nel settore agroalimentare**, quota che raggiunge il 73% presso chi ha almeno €20.000 investiti.

Per quasi la metà degli interessati a investire nel settore, il comparto agroalimentare è fondamentale dal punto di vista della **sostenibilità ambientale** e il 36% lo prenderebbe in considerazione per **supportare le aziende locali e italiane**. Chi ha almeno €20.000 investiti, inoltre, ritiene che rappresenti un'ulteriore opportunità di investimento dal momento che è un settore in cui la tecnologia porterà importanti impatti positivi (opzione citata dal 34% dei rispondenti).

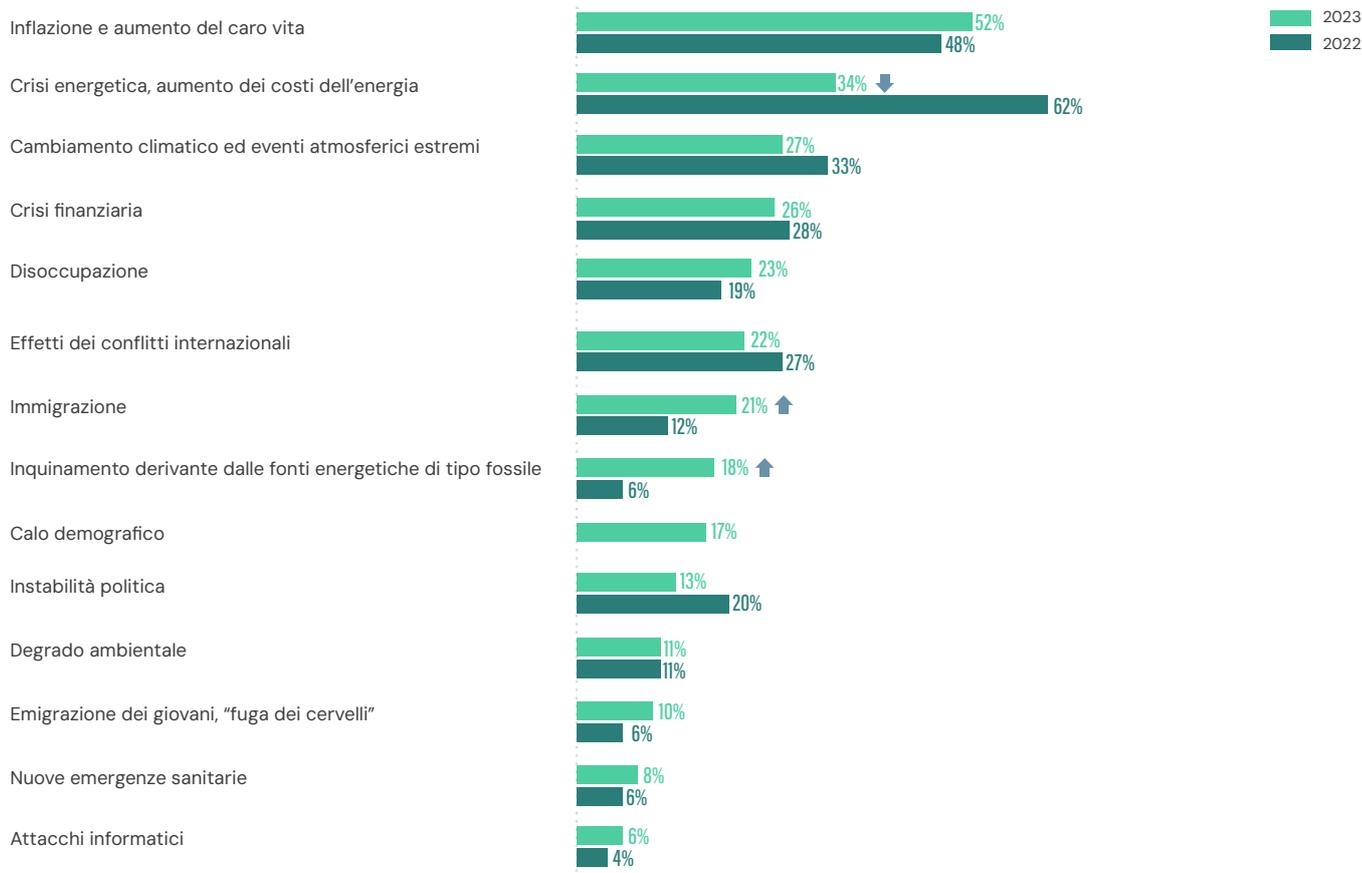
Per chi non è interessato a investire con criteri ESG nel comparto agroalimentare (il 19% dei risparmiatori che conoscono gli investimenti sostenibili) **il principale ostacolo** è rappresentato dallo **scarso dinamismo del settore**, oltre che dal **timore di operazioni di facciata** a vantaggio delle grandi aziende e a discapito di quelle locali (entrambe le opzioni citate dal 30% dei rispondenti), cui segue lo scetticismo sull'effettiva **redditività** degli investimenti in quest'ambito (per il 28%).

4 RISULTATI DELL'INDAGINE

4.1 LA SOSTENIBILITÀ NEL CONTESTO ATTUALE

LE PRINCIPALI SFIDE DEL NOSTRO PAESE

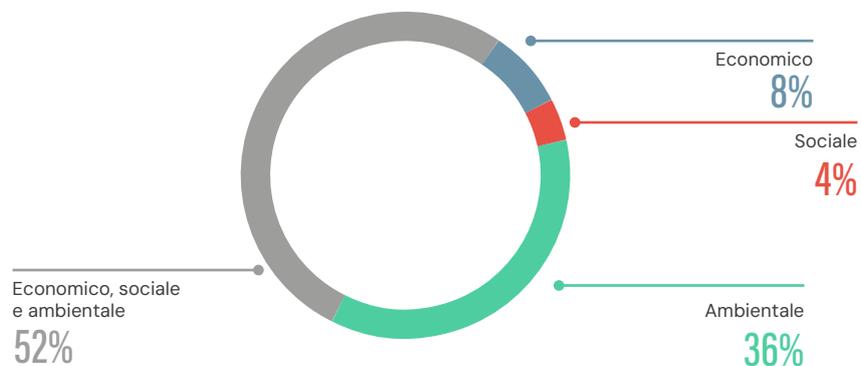
«**Secondo te, quali sono le tre principali sfide che il nostro Paese sta affrontando attualmente?**»
Possibili più risposte



Base: Totale campione 2023 (n. 1.002); settembre 2022 (n. 877)
Fonte: Forum per la Finanza Sostenibile e BVA Doxa

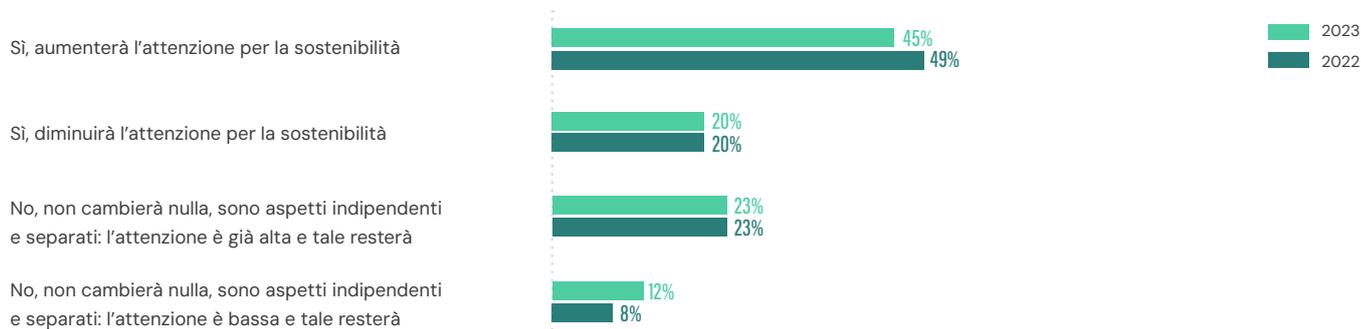
LA SOSTENIBILITÀ ECONOMICA, SOCIALE E AMBIENTALE

« A quali di questi ambiti associ la sostenibilità? »



Base: Totale campione 2023 (n. 1.002)
Fonte: Forum per la Finanza Sostenibile e BVA Doxa

« Gli eventi che caratterizzano il nostro periodo storico, ovvero l'inflazione, il cambiamento climatico, la crisi energetica, i conflitti internazionali, stanno cambiando l'atteggiamento di cittadini, imprese e istituzioni nei confronti della sostenibilità (ambientale, sociale, di governance)? »



Base: Totale campione 2023 (n. 1.002); settembre 2022 (n. 877)
Fonte: Forum per la Finanza Sostenibile e BVA Doxa

GLI AMBITI PRIORITARI DI INTERVENTO NELL'AMBITO DELLA SOSTENIBILITÀ

In generale, nel contesto attuale, quali sono, secondo te, gli ambiti di intervento prioritari per la sostenibilità ambientale?

Possibili più risposte

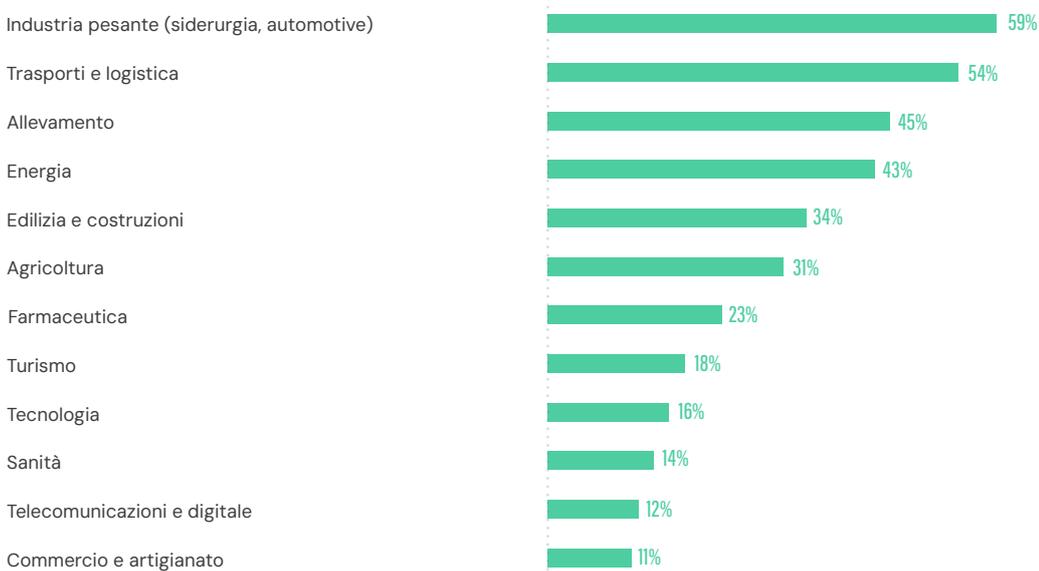


Base: Totale campione 2023 (n. 1.002)
Fonte: Forum per la Finanza Sostenibile e BVA Doxa

I SETTORI CHE HANNO UN MAGGIORE IMPATTO SULL'AMBIENTE

Quali sono, secondo te, i settori le cui attività hanno un maggiore impatto sull'ambiente? Indica un massimo di 5 settori, quelli che reputi i più impattanti sull'ambiente.

Possibili più risposte



Base: Totale campione 2023 (n. 1.002)
Fonte: Forum per la Finanza Sostenibile e BVA Doxa



SOSTENIBILITÀ E AZIONI QUOTIDIANE: DUE PROFILI

ESITANTE

«La sostenibilità è qualcosa che è tollerabile, che accetto, che mi può anche star bene»

Significato attribuito alla sostenibilità

- » Un **dovere da adempiere**, uno sforzo richiesto alla collettività
- » Gratifica la coscienza ma è un **concetto sfuggente**, ancora poco chiaro

Approccio

- » Hanno un **sguardo superficiale**, si fermano alle informazioni *mainstream* senza elaborarle ed integrarle tra loro
- » Mostrano **poca fiducia nell'efficacia delle iniziative individuali**, non credono che il contributo del singolo possa fare la differenza
- » Spesso mostrano un **atteggiamento passivo**

CONSAPEVOLE

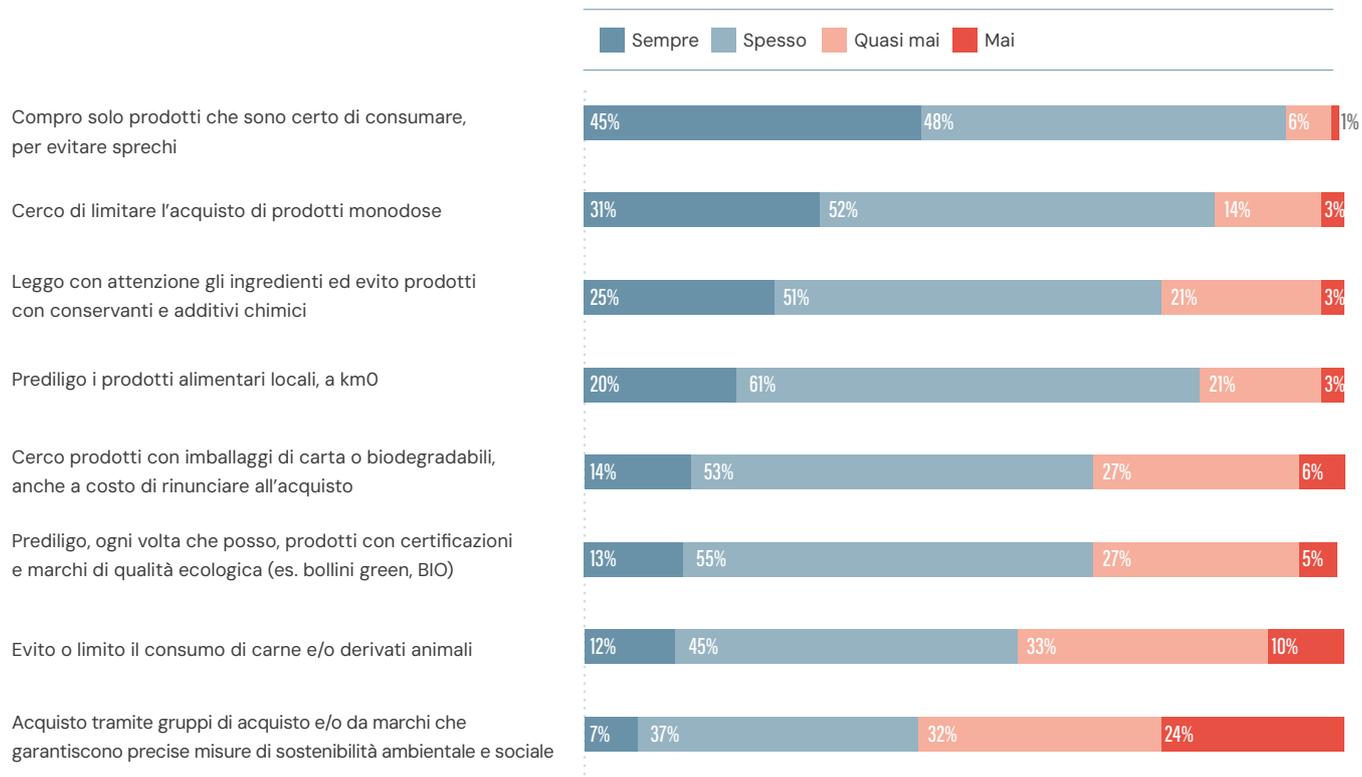
«Uso molto i mezzi pubblici, il bus è ecosostenibile. Mi piace il mercatino rionale. Mi sento molto verde»

- » **Una necessità** a fronte di una situazione ambientale e climatica **critica**
- » Si lega ad **azioni tangibili**, a dati precisi e misurabili

- » **Si informano**, hanno tratti più militanti, cercano di capire ciò che accade, affrontano la complessità
- » **Credono in ciò che fanno**: l'azione dei singoli è rilevante, la sostenibilità è raggiungibile
- » **Prendono l'iniziativa**, adottano comportamenti focalizzati sul tema

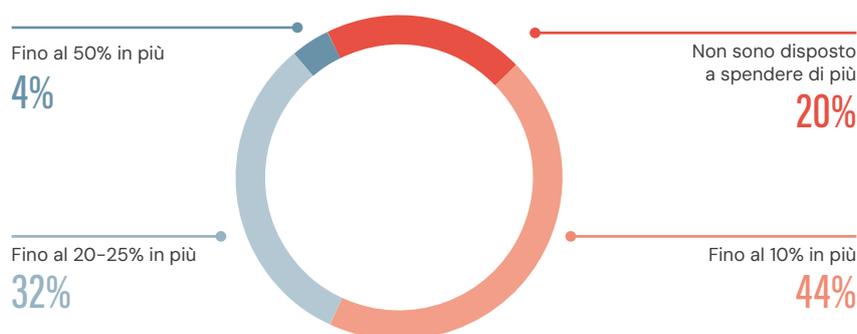
4.2 LA SOSTENIBILITÀ IN AMBITO AGROALIMENTARE

« Pensando alla tua routine e alle tue abitudini di acquisto di prodotti alimentari, quanto ciascuna delle seguenti affermazioni rispecchia le tue abitudini quotidiane? Per ognuna rispondi indicando con quale frequenza sei solito metterla in pratica. »



Base: Totale campione 2023 (n. 1.002)
Fonte: Forum per la Finanza Sostenibile e BVA Doxa

« Quanto sei disposto a spendere per acquistare prodotti BIO, sostenibili? »



Base: Totale campione 2023 (n. 1.002)
Fonte: Forum per la Finanza Sostenibile e BVA Doxa



FARE ACQUISTI AL MERCATO LOCALE O PRESSO AMBULANTI

- » Si prediligono i **mercati** di paese o, nelle città, i mercati rionali, oppure gli ambulanti
- » Si presume (ma non è sempre vero) che i prodotti siano a **km0**
- » La presenza di **Coldiretti** in alcuni mercati è rassicurante



VISITARE LE AZIENDE PRODUTTRICI

- » La visita ai luoghi di produzione conforta, principalmente per **carne e formaggi**
- » Il **passaparola** è il principale canale per selezionare le aziende più sostenibili



LA GARANZIA DELLA MARCA

- » Determinate marche sono ormai **punti di riferimento** (per es. Ecor - marchio di Naturasi)
- » I più consapevoli, tuttavia, sottolineano il fenomeno del **greenwashing** per il quale sono necessari approfondimenti



LE INDICAZIONI FORNITE DALLE ETICHETTE

- » Le **certificazioni** sono un elemento, svolgono una funzione segnaletica
- » Il profilo consapevole **legge con cura l'etichetta** con l'obiettivo di comprendere quanto il prodotto sia sostenibile, facendo attenzione a provenienza e ingredientistica



CREARE RELAZIONI DI FIDUCIA

- » La possibilità di instaurare un **rapporto di fiducia** con il rivenditore rassicura
- » Si crede alla sua parola per quanto concerne la sostenibilità, la fiducia passa attraverso la **relazione**



TOUCH & FEEL DEI PRODOTTI

- » Si presume che i **prodotti non trattati** siano **riconoscibili alla vista** per evidenti imperfezioni nella forma



LA FIDUCIA GENERATA DALL'INSEGNA

- » **Alcune insegne storiche della GDO** (Esselunga, Coop) **fanno da garanti** riguardo alla promessa di sostenibilità
- » **NaturaSì**, grazie alla sua politica attenta e alla rete di punti vendita sparsi sul territorio, è percepita come particolarmente affidabile



I CRITERI PER LA SELEZIONE DEI PRODOTTI

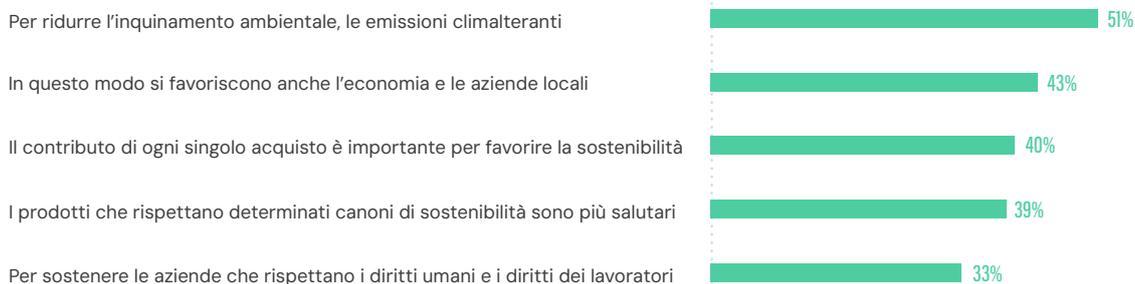
- » Per **ridurre l'impatto ambientale** derivante dai trasporti, si evitano **prodotti esotici** (per i più radicali) e **frutta proveniente da altri Paesi** se disponibile in Italia (per es. arance), così come i **prodotti fuori stagione**
- » Per i prodotti industriali, si scelgono quelli con un **impiego limitato di imballaggi**

I COMPORTAMENTI D'ACQUISTO SOSTENIBILI: MOTIVAZIONI



Per quali motivi, secondo te, l'attenzione alla sostenibilità nell'acquisto di generi alimentari è importante?

Possibili più risposte



Base: Totale campione 2023 (n. 1.002)
Fonte: Forum per la Finanza Sostenibile e BVA Doxa

I COMPORTAMENTI D'ACQUISTO SOSTENIBILI: OSTACOLI



Secondo te ci sono degli aspetti che possono limitare l'acquisto di prodotti alimentari sostenibili?

Possibili più risposte



Base: Totale campione 2023 (n. 1.002)
Fonte: Forum per la Finanza Sostenibile e BVA Doxa

**Approfondimento
dall'indagine qualitativa**



I prezzi

sono il limite principale a un completo cambiamento

La limitata conoscenza

rispetto a cosa sia un prodotto sostenibile

**Il tempo necessario
per informarsi**

formarsi una cultura e orientarsi nel mondo della sostenibilità richiede tempo, risulta difficile valutare ciascun prodotto

GLI AMBITI DEL COMPARTO AGROALIMENTARE A MAGGIOR IMPATTO AMBIENTALE



Quali sono, secondo te, gli ambiti del comparto a maggior impatto ambientale, in termini di inquinamento, emissioni climalteranti ecc.?



Possibili più risposte

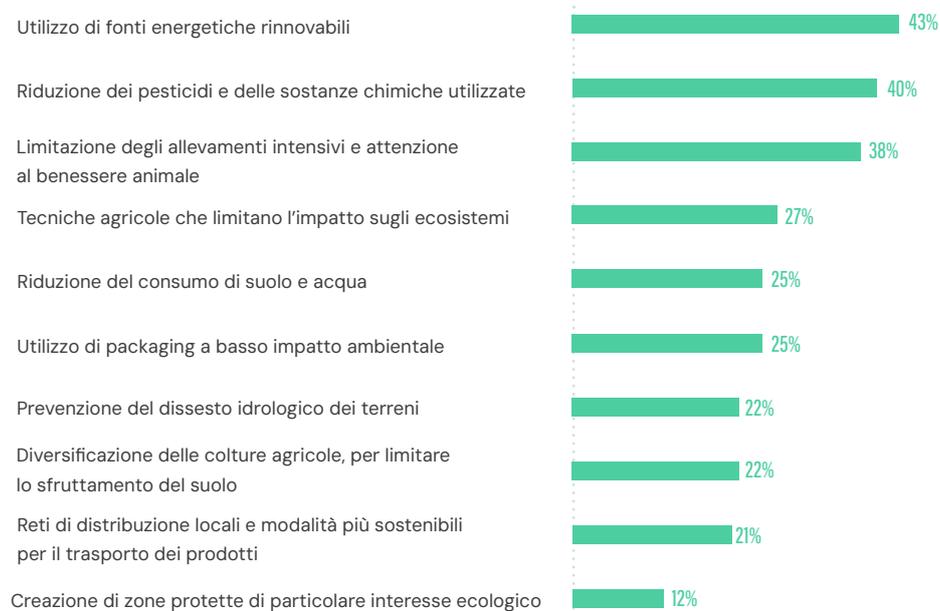


Base: Totale campione 2023 (n. 1.002)
Fonte: Forum per la Finanza Sostenibile e BVA Doxa

L'EFFICACIA DELLE MISURE PER LA SALVAGUARDIA AMBIENTALE NEL COMPARTO AGROALIMENTARE

Rispetto alle misure per la salvaguardia ambientale adottate in campo agroalimentare, quali sono, secondo te, quelle più efficaci e sostenibili?

Possibili più risposte



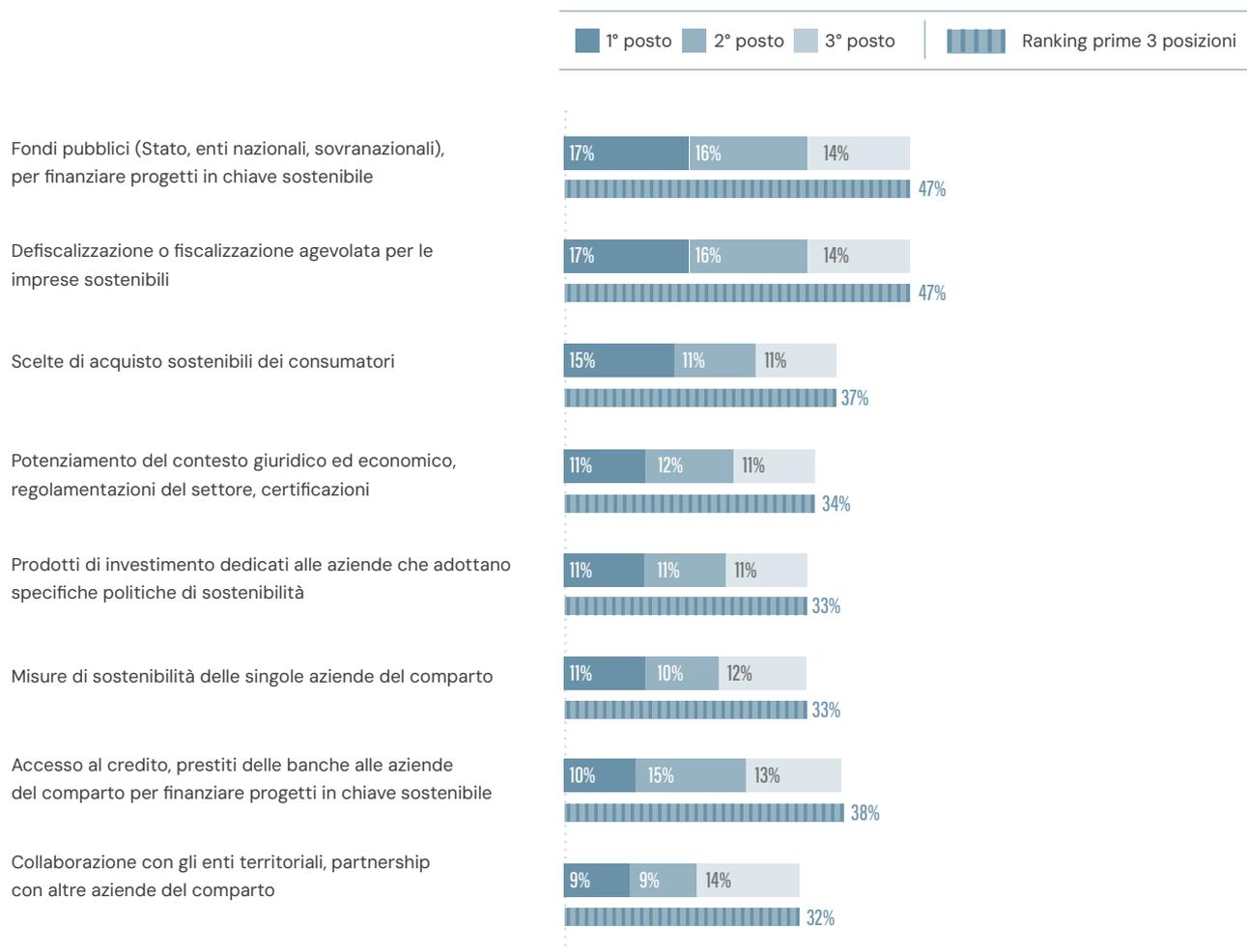
Base: Totale campione 2023 (n. 1.002)
Fonte: Forum per la Finanza Sostenibile e BVA Doxa

I FATTORI CHE POSSONO SUPPORTARE LA SOSTENIBILITÀ AMBIENTALE NEL COMPARTO AGROALIMENTARE



Ordina questi aspetti rispetto a quanto, secondo te, sono in grado di supportare e sviluppare la sostenibilità ambientale in ambito agroalimentare.

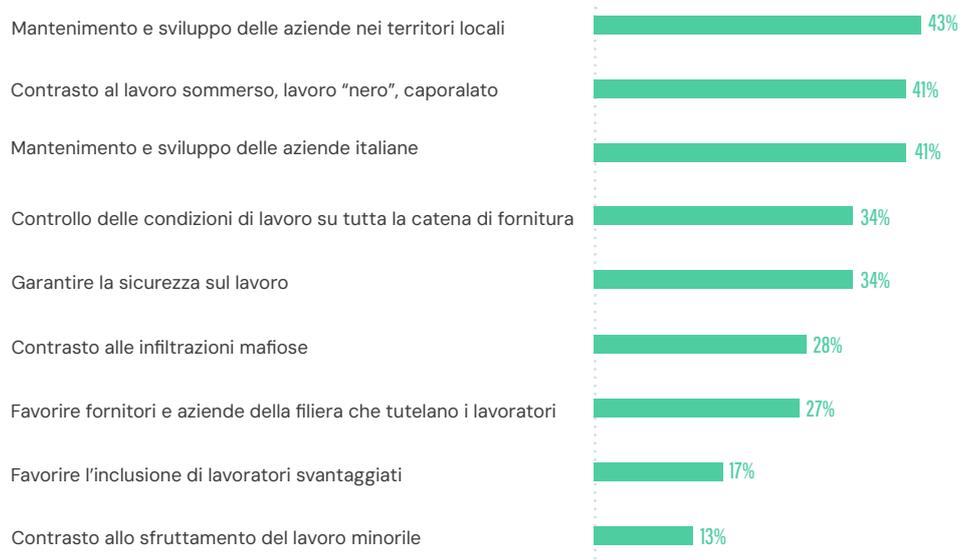
Ranking prime 3 posizioni



Base: Totale campione 2023 (n. 1.002)
Fonte: Forum per la Finanza Sostenibile e BVA Doxa

LE PRIORITÀ DI INTERVENTO PER LA SOSTENIBILITÀ SOCIALE NEL COMPARTO AGROALIMENTARE

Misure e iniziative del comparto possono aiutare a rendere la filiera agroalimentare più sostenibile anche dal punto di vista sociale. In questo ambito, secondo te, quali sono gli aspetti prioritari su cui le aziende del settore dovrebbero intervenire?

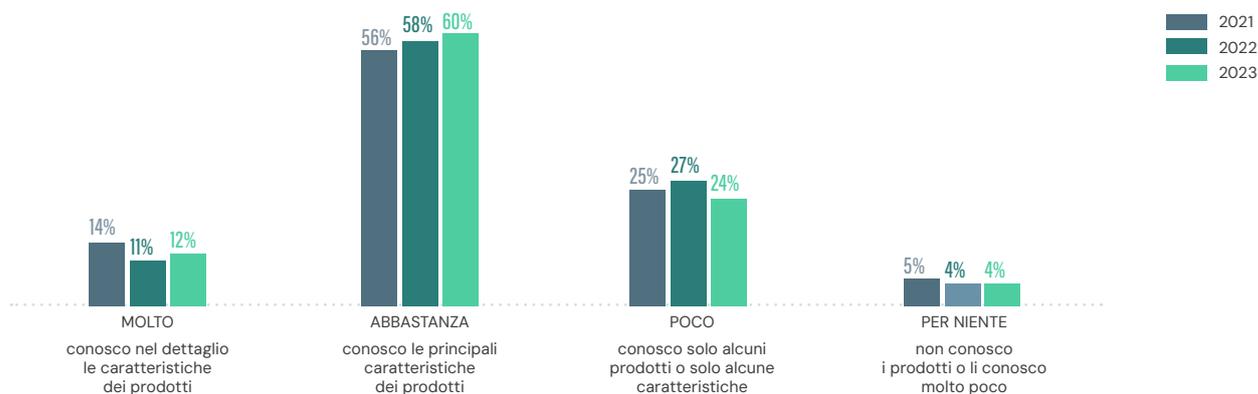


Base: Totale campione 2023 (n. 1.002)
Fonte: Forum per la Finanza Sostenibile e BVA Doxa

4.3 LE ABITUDINI DI RISPARMIO E INVESTIMENTO

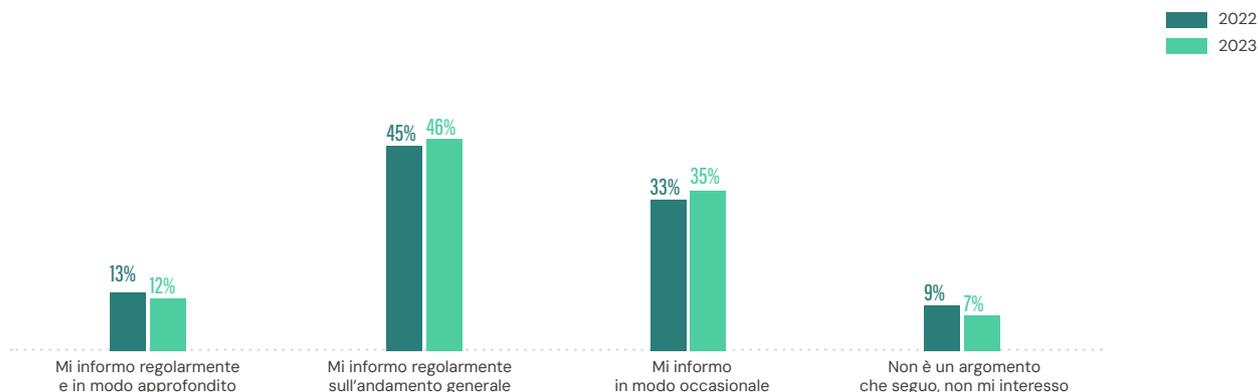
CONSAPEVOLEZZA E INFORMAZIONE IN AMBITO FINANZIARIO

« Quanto diresti di conoscere le tue attività finanziarie (vale a dire le caratteristiche dei tuoi prodotti di risparmio e investimento)? »



Base: Totale campione 2021 (n. 1.000); luglio 2022 (n. 1.002); 2023 (n. 1.002)
Fonte: Forum per la Finanza Sostenibile e BVA Doxa

« E, in generale, quanto ti informi sull'andamento dell'economia e dei mercati? »



Base: Totale campione luglio 2022 (n. 1.002); 2023 (n. 1.002)
Fonte: Forum per la Finanza Sostenibile e BVA Doxa

IL SUPPORTO DEI CONSULENTI NELLE SCELTE DI INVESTIMENTO



Di norma, hai un consulente che ti supporta, ti segue, nelle scelte di investimento?

Possibili più risposte



HANNO UN CONSULENTE

71%

76%

73% ↓

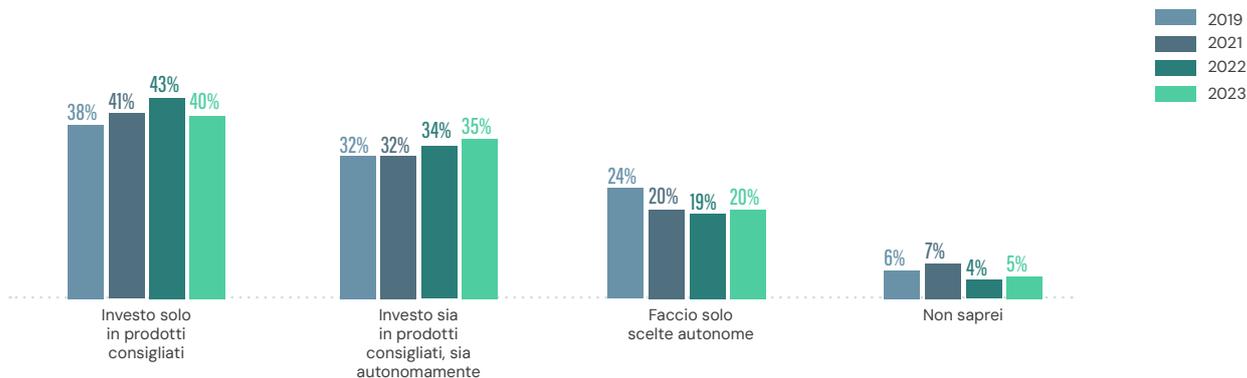
2021
2022
2023



Base: Totale campione 2021 (n. 1.000); luglio 2022 (n. 1.002); 2023 (n. 1.002)
Fonte: Forum per la Finanza Sostenibile e BVA Doxa



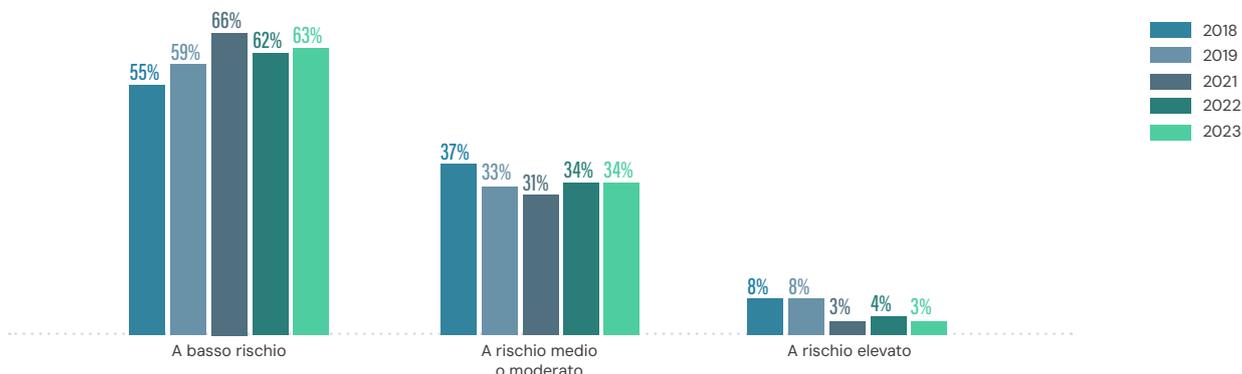
Pensando alle tue scelte di investimento, diresti...



Base: Totale campione 2019 (n. 1.012); 2021 (n. 1.000); luglio 2022 (n. 1.002); 2023 (n. 1.002)
Fonte: Forum per la Finanza Sostenibile e BVA Doxa

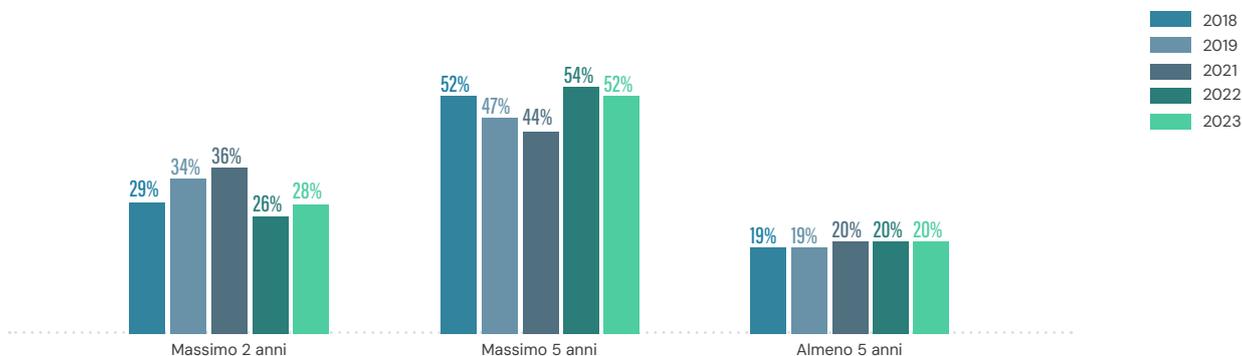
L'EVOLUZIONE DELLE ABITUDINI DI RISPARMIO E INVESTIMENTO

« In generale, quale tipologia di investimento sei solito scegliere principalmente? »



Base: Totale campione 2018 (n. 1010); 2019 (n. 1.012); 2021 (n. 1.000); luglio 2022 (n. 1.002); 2023 (n. 1.002)
Fonte: Forum per la Finanza Sostenibile e BVA Doxa

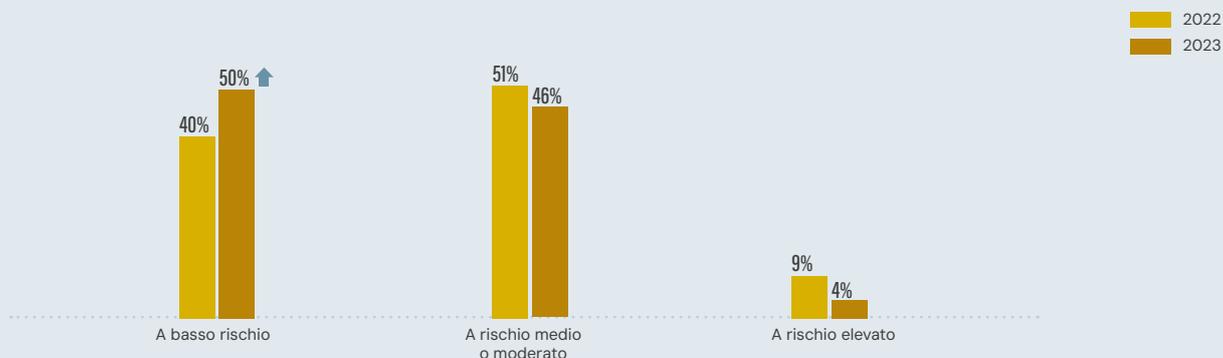
« Quale orizzonte temporale hanno i tuoi investimenti? »



Base: Totale campione 2018 (n. 1010); 2019 (n. 1.012); 2021 (n. 1.000); luglio 2022 (n. 1.002); 2023 (n. 1.002)
Fonte: Forum per la Finanza Sostenibile e BVA Doxa

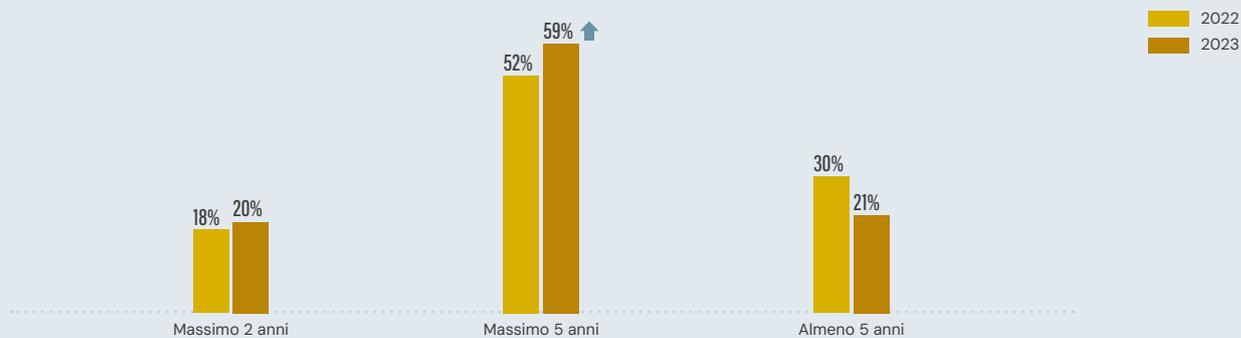
L'EVOLUZIONE DELLE ABITUDINI DI RISPARMIO E INVESTIMENTO TRA CHI HA ALMENO €20.000 INVESTITI

In generale, quale tipologia di investimento sei solito scegliere principalmente?



Base: Investitori €20.000 - luglio 2022 (n. 510); 2023 (n. 505)
Fonte: Forum per la Finanza Sostenibile e BVA Doxa

Quale orizzonte temporale hanno i tuoi investimenti?



Base: Investitori €20.000 - luglio 2022 (n. 510); 2023 (n. 505)
Fonte: Forum per la Finanza Sostenibile e BVA Doxa

L'IMPATTO DEL CONTESTO SULLE ATTITUDINI FINANZIARIE

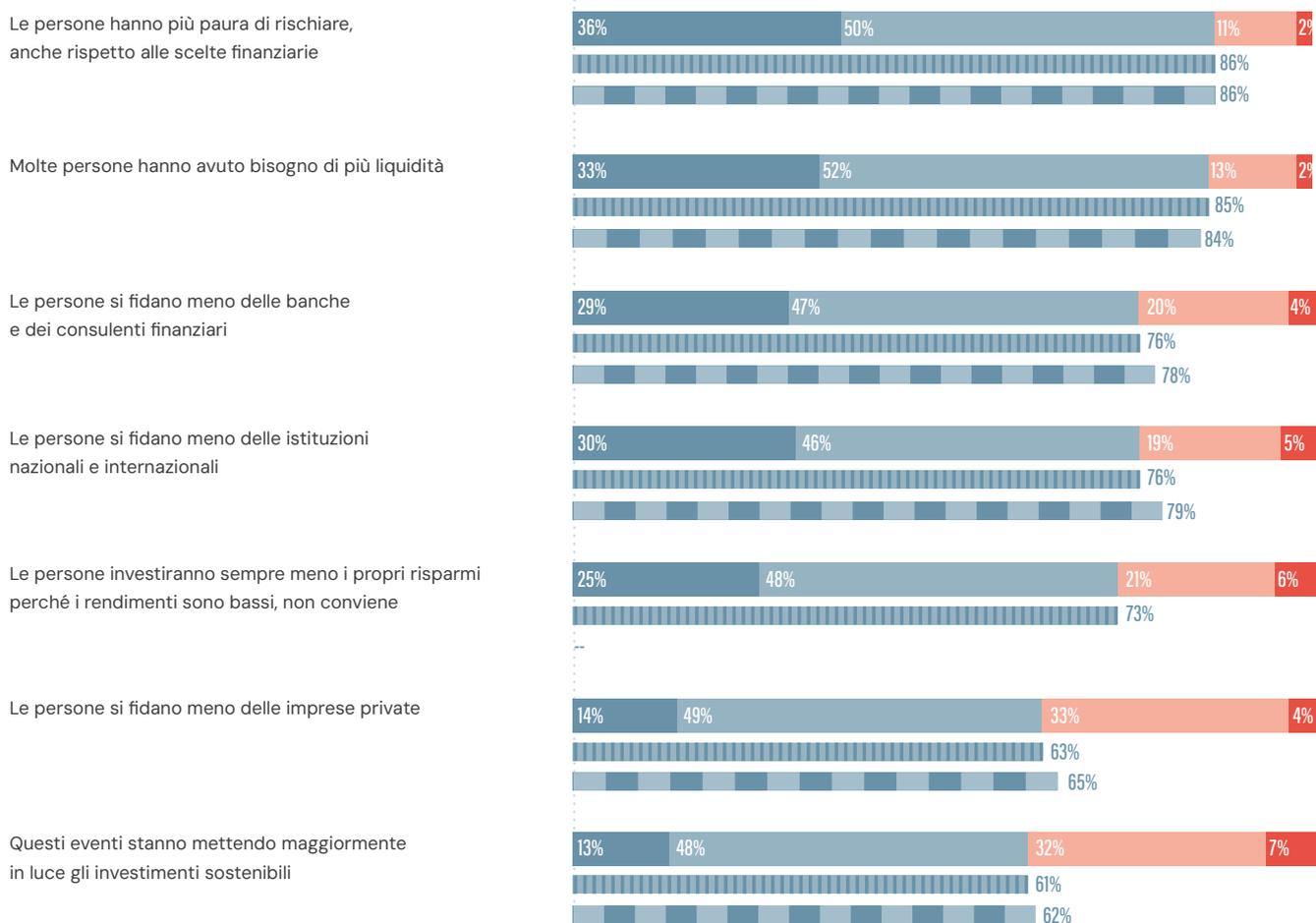


In generale, pensando agli eventi che caratterizzano questo periodo storico (inflazione, cambiamento climatico, crisi energetica, conflitti internazionali) rispetto alle attitudini e alle scelte finanziarie degli italiani, quanto sei d'accordo con le seguenti affermazioni?



■ Molto
 ■ Abbastanza
 ■ Poco
 ■ Per niente

▨ Molto + abbastanza 2023
 ▨ Molto + abbastanza 2022



Base: Totale campione 2023 (n. 1.002); settembre 2022 (n. 877) - % al netto dei "non sa"
Fonte: Forum per la Finanza Sostenibile e BVA Doxa

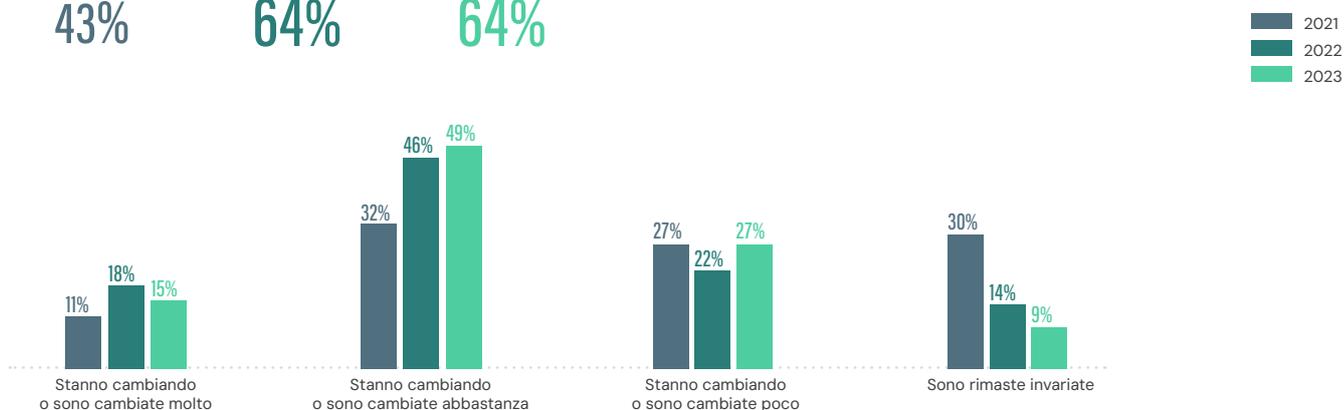
In generale, diresti che l'attuale contesto, e in particolare l'aumento dell'inflazione, stiano avendo effetti sulle tue scelte finanziarie?

MOLTO + ABBASTANZA

43%

64%

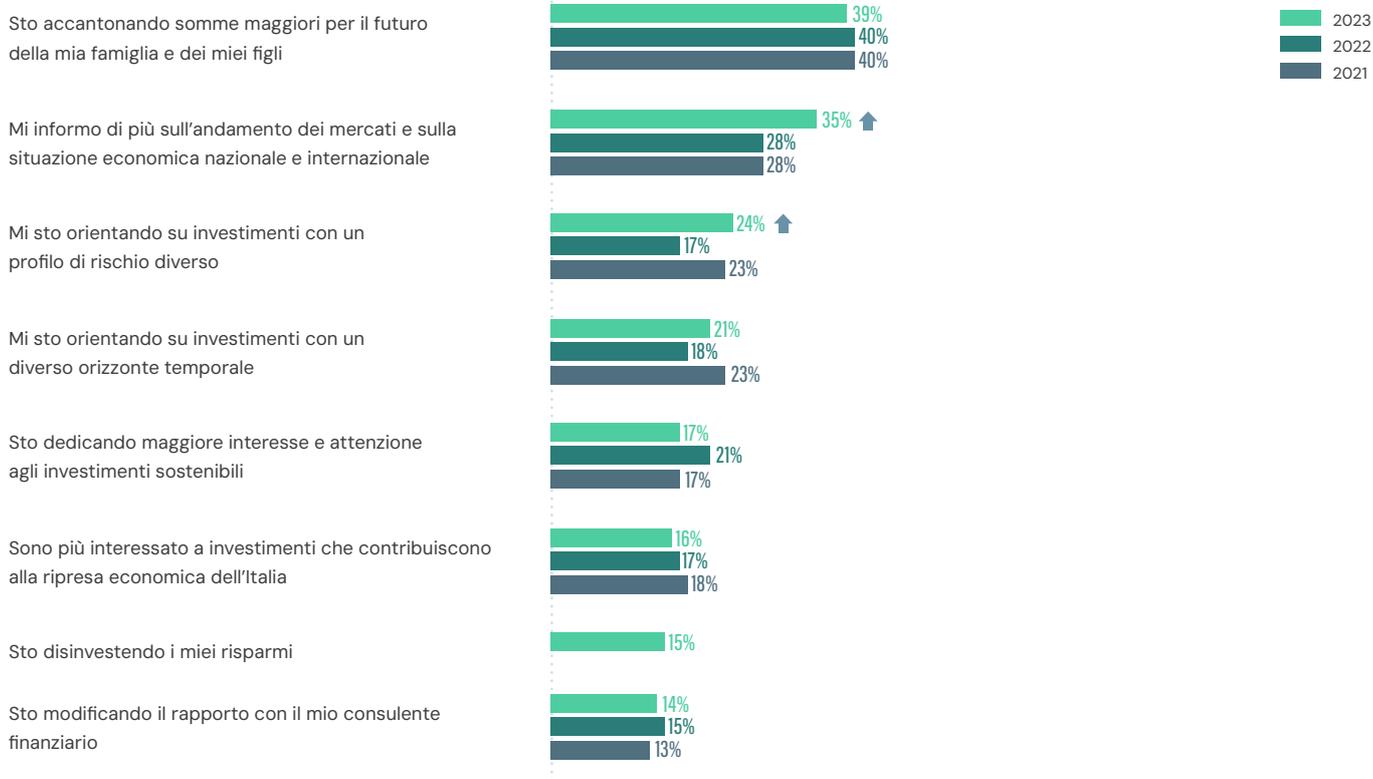
64%



Base: Totale campione 2021 (n. 1.000); settembre 2022 (n. 877); 2023 (n. 1.002)
Fonte: Forum per la Finanza Sostenibile e BVA Doxa

Su quali dei seguenti aspetti le tue abitudini e scelte finanziarie sono cambiate o stanno cambiando? Indica in quali di queste affermazioni ti riconosci maggiormente.

Possibili più risposte



Base: Rispondenti per cui le abitudini e scelte finanziarie stanno cambiando o sono cambiate molto o abbastanza - 2023 (n. 643); settembre 2022 (n. 563); 2021 (n. 430)
Fonte: Forum per la Finanza Sostenibile e BVA Doxa

LE SCELTE FINANZIARIE: COSA È CAMBIATO O STA CAMBIANDO

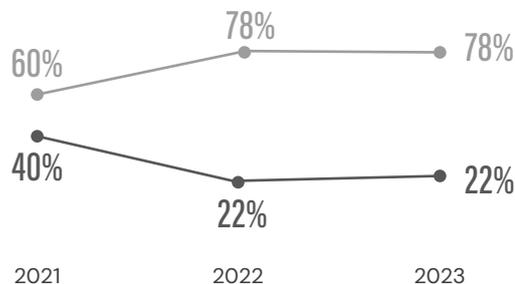
SI STANNO ORIENTANDO SU PRODOTTI
CON UN **PROFILO DI RISCHIO DIVERSO**



Base: Rispondenti per cui le abitudini e scelte finanziarie stanno cambiando o sono cambiate molto o abbastanza - 2021 (n. 430); settembre 2022 (n. 563); 2023 (n. 643)
Fonte: Forum per la Finanza Sostenibile e BVA Doxa

« Su cosa ti stai orientando? »

■ Investimenti meno rischiosi anche se meno redditizi
■ Investimenti più rischiosi ma più redditizi



Base: Rispondenti che hanno cambiato o stanno cambiando profilo di rischio - 2021 (n. 99); settembre 2022 (n. 94); 2023 (n. 152)
Fonte: Forum per la Finanza Sostenibile e BVA Doxa

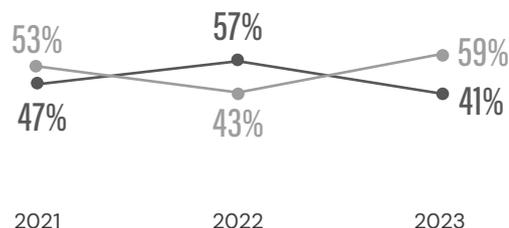
SI STANNO ORIENTANDO SU PRODOTTI
CON UN **ORIZZONTE TEMPORALE DIVERSO**



Base: Rispondenti per cui le abitudini e scelte finanziarie stanno cambiando o sono cambiate molto o abbastanza - 2021 (n. 430); settembre 2022 (n. 563); 2023 (n. 643)
Fonte: Forum per la Finanza Sostenibile e BVA Doxa

« Su cosa ti stai orientando? »

■ Investimenti a breve termine ■ Investimenti a lungo termine



Base: Rispondenti che hanno cambiato o stanno cambiando orizzonte temporale - 2021 (n. 99); settembre 2022 (n. 103); 2023 (n. 135)
Fonte: Forum per la Finanza Sostenibile e BVA Doxa

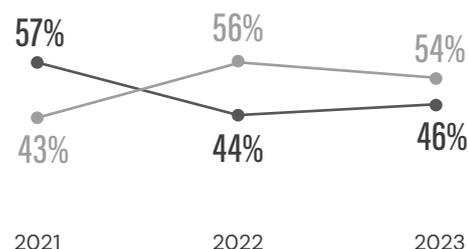
STANNO MODIFICANDO IL
RAPPORTO CON IL CONSULENTE



Base: Rispondenti per cui le abitudini e scelte finanziarie stanno cambiando o sono cambiate molto o abbastanza - 2021 (n. 430); luglio 2022 (n. 681); 2023 (n. 643)
Fonte: Forum per la Finanza Sostenibile e BVA Doxa

« Come sta cambiando? »

■ Mi affido di meno ■ Mi affido di più



Base: Rispondenti che hanno cambiato o stanno cambiando il rapporto con il consulente - 2021 (n. 99); luglio 2022 (n. 99); 2023 (n. 91)
Fonte: Forum per la Finanza Sostenibile e BVA Doxa

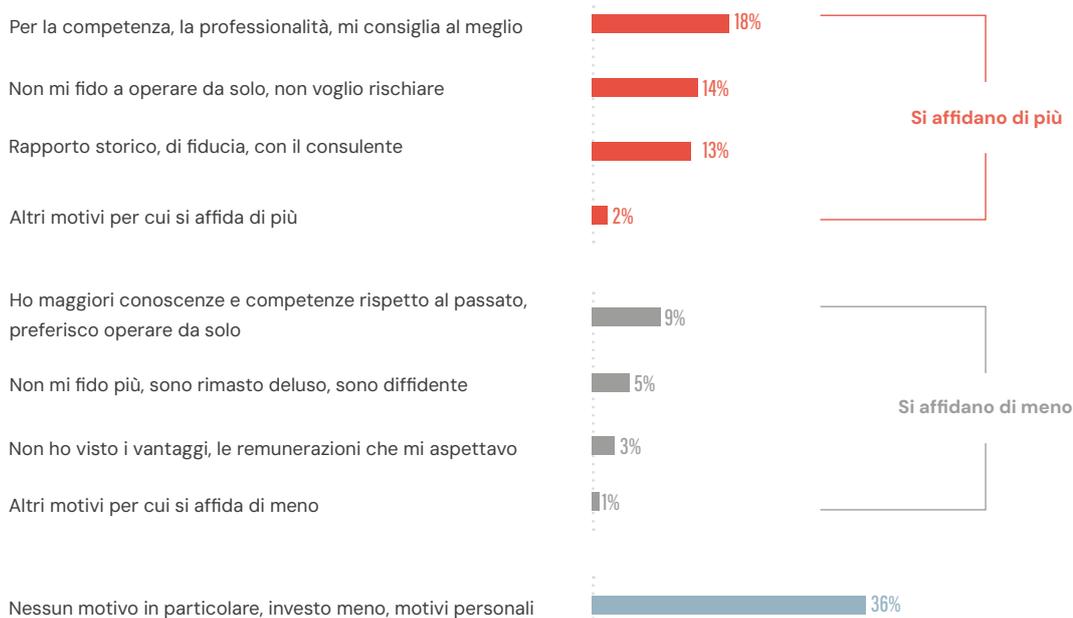
I CAMBIAMENTI NEL RAPPORTO CON IL CONSULENTE

STANNO MODIFICANDO O HANNO MODIFICATO
IL RAPPORTO CON IL CONSULENTE

14%

Per quale motivo in particolare?

Possibili più risposte



Base: Rispondenti che hanno cambiato o stanno cambiando il rapporto con il consulente - 2023 (n. 91)
Fonte: Forum per la Finanza Sostenibile e BVA Doxa

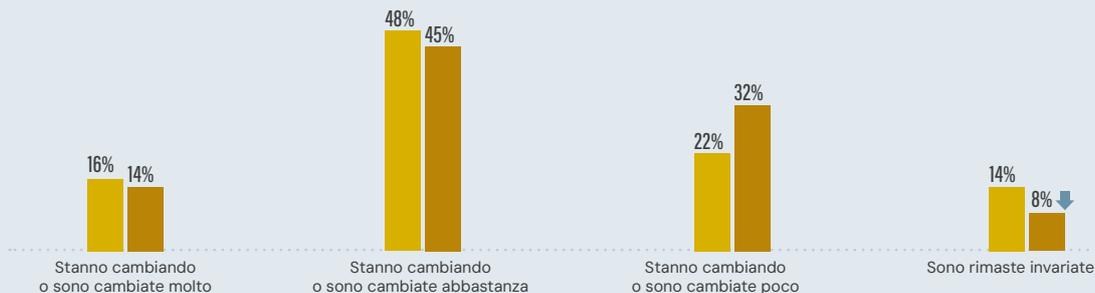
L'IMPATTO DEL CONTESTO SULLE SCELTE FINANZIARIE TRA CHI HA ALMENO €20.000 INVESTITI

In generale, diresti che l'attuale contesto e in particolare l'aumento dell'inflazione stanno avendo effetti sulle tue scelte finanziarie?

MOLTO + ABBASTANZA

64% 60%

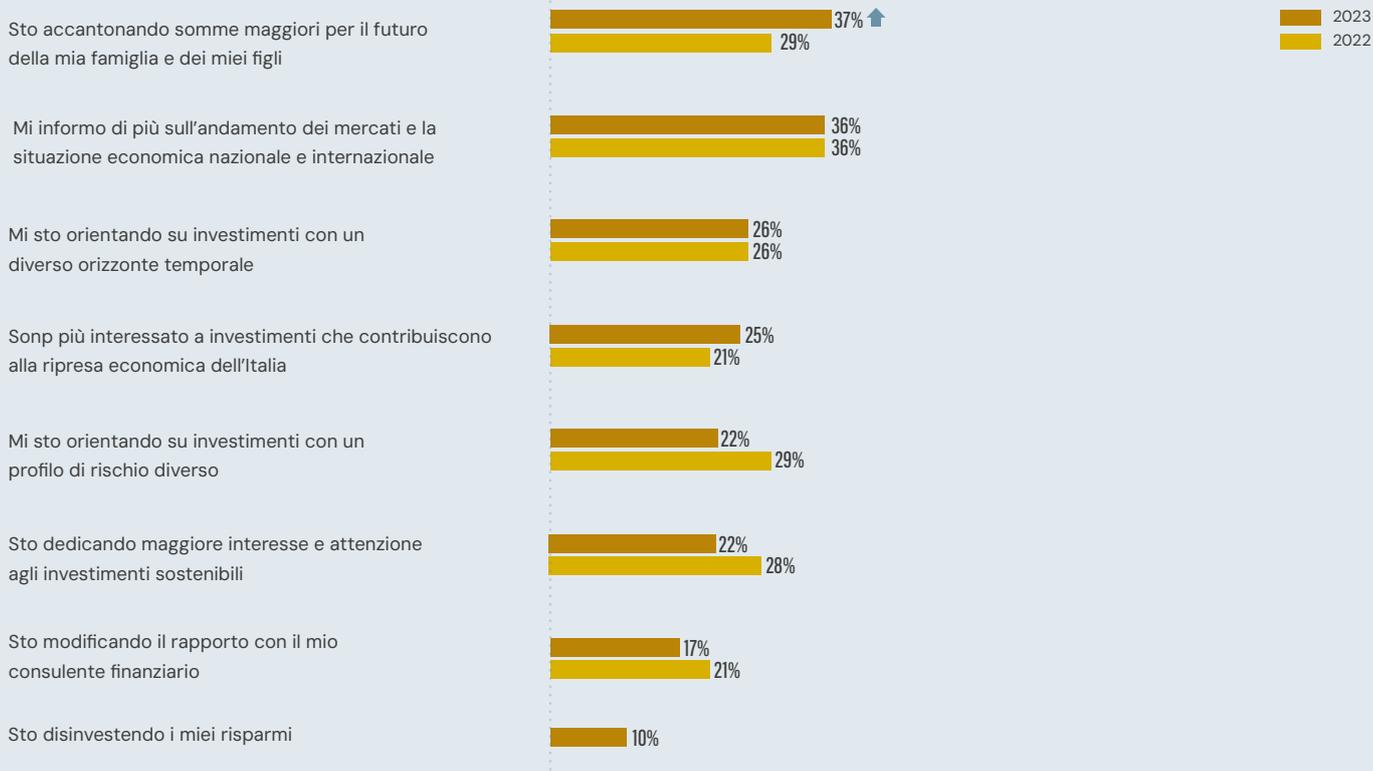
2022
2023



Base: Investitori €20.000 - luglio 2022 (n. 510); 2023 (n. 505)
Fonte: Forum per la Finanza Sostenibile e BVA Doxa

Su quali dei seguenti aspetti le tue abitudini e scelte finanziarie sono cambiate o stanno cambiando? Indica in quali di queste affermazioni ti riconosci maggiormente.

Possibili più risposte



Base: Investitori €20.000 per cui le abitudini e scelte finanziarie stanno cambiando o sono cambiate molto o abbastanza - 2023 (n. 301); luglio 2022 (n. 327)
Fonte: Forum per la Finanza Sostenibile e BVA Doxa

LE SCELTE FINANZIARIE: COSA È CAMBIATO O STA CAMBIANDO TRA CHI HA ALMENO €20.000 INVESTITI

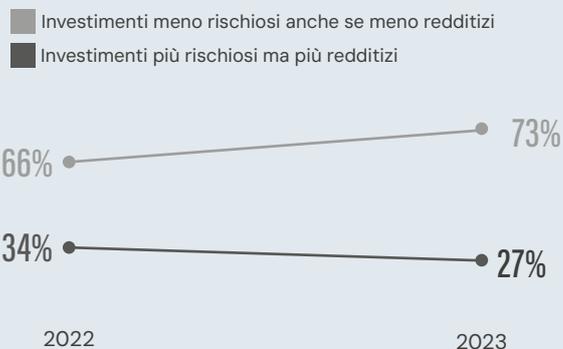
SI STANNO ORIENTANDO SU PRODOTTI
CON UN **PROFILO DI RISCHIO DIVERSO**

2022
29%

2023
22%

Base: Investitori €20.000 per cui le abitudini e scelte finanziarie stanno cambiando o sono cambiate molto o abbastanza - luglio 2022 (n. 327); 2023 (n. 301)
Fonte: Forum per la Finanza Sostenibile e BVA Doxa

« Su cosa ti stai orientando? »



Base: Investitori €20.000 che hanno cambiato o stanno cambiando profilo di rischio - luglio 2022 (n. 94); 2023 (n. 67)
Fonte: Forum per la Finanza Sostenibile e BVA Doxa

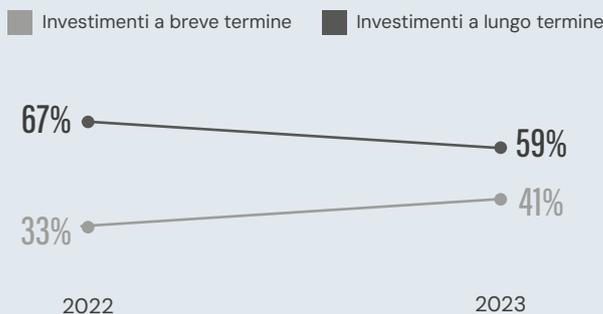
SI STANNO ORIENTANDO SU PRODOTTI
CON UN **ORIZZONTE TEMPORALE DIVERSO**

2022
26%

2023
26%

Base: Investitori €20.000 per cui le abitudini e scelte finanziarie stanno cambiando o sono cambiate molto o abbastanza - luglio 2022 (n. 327); 2023 (n. 301)
Fonte: Forum per la Finanza Sostenibile e BVA Doxa

« Su cosa ti stai orientando? »



Base: Investitori €20.000 che hanno cambiato o stanno cambiando orizzonte temporale - luglio 2022 (n. 85); 2023 (n. 78)
Fonte: Forum per la Finanza Sostenibile e BVA Doxa

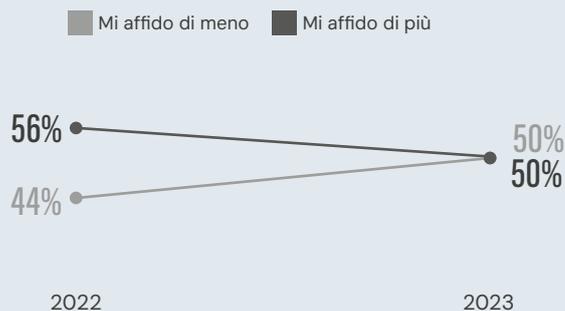
STANNO MODIFICANDO IL
RAPPORTO CON IL CONSULENTE

2022
21%

2023
17%

Base: Investitori €20.000 per cui le abitudini e scelte finanziarie stanno cambiando o sono cambiate molto o abbastanza - luglio 2022 (n. 327); 2023 (n. 301)
Fonte: Forum per la Finanza Sostenibile e BVA Doxa

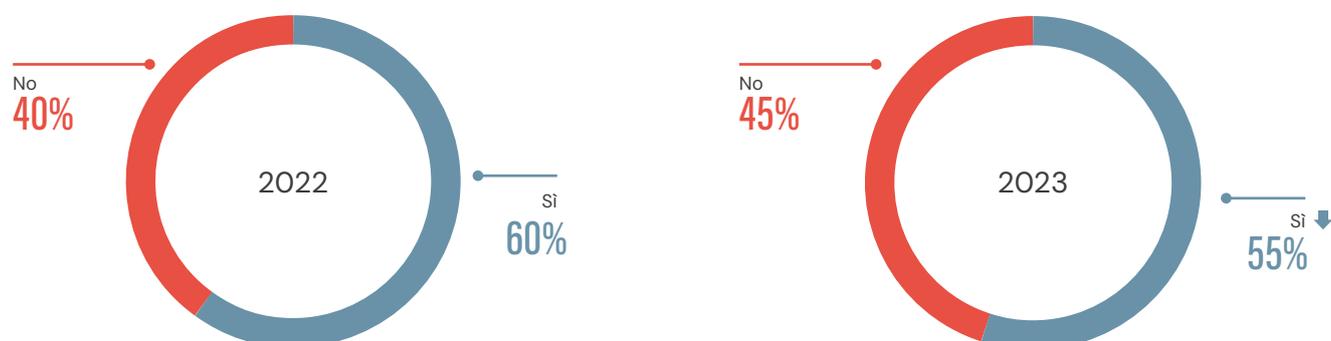
« Come sta cambiando? »



Base: Investitori €20.000 che hanno cambiato o stanno cambiando il rapporto con il consulente - luglio 2022 (n. 70); 2023 (n. 52)
Fonte: Forum per la Finanza Sostenibile e BVA Doxa

LE OPPORTUNITÀ: I SETTORI CONSIDERATI PIÙ ATTRATTIVI

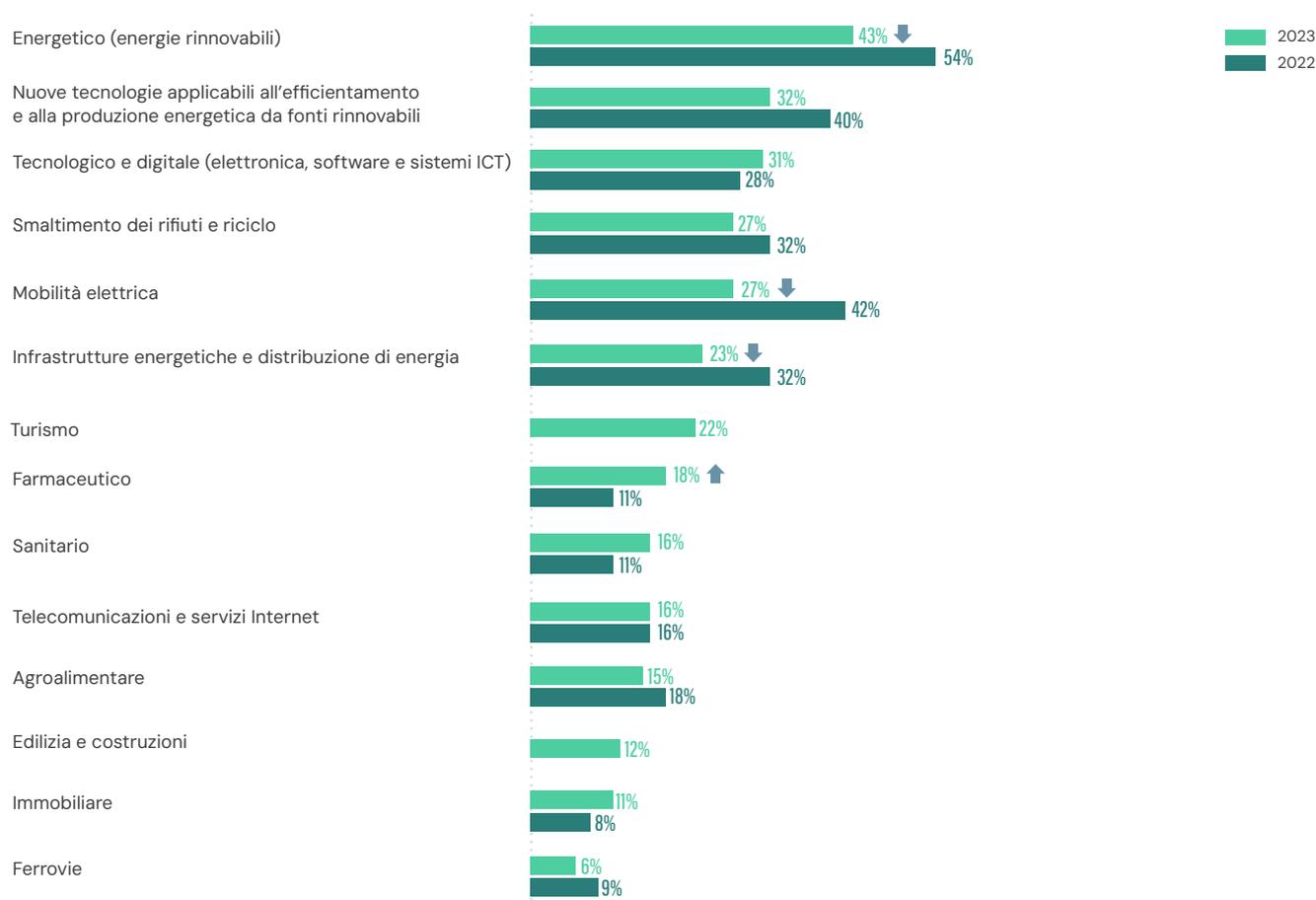
Pensando all'attuale contesto diresti che ci sono settori divenuti più attrattivi di altri, dal punto di vista degli investimenti?



Base: Totale campione 2023 (n. 1.002); luglio 2022 (n. 1.002)
Fonte: Forum per la Finanza Sostenibile e BVA Doxa

Indica i 3 settori che consideri più attrattivi.

Possibili più risposte

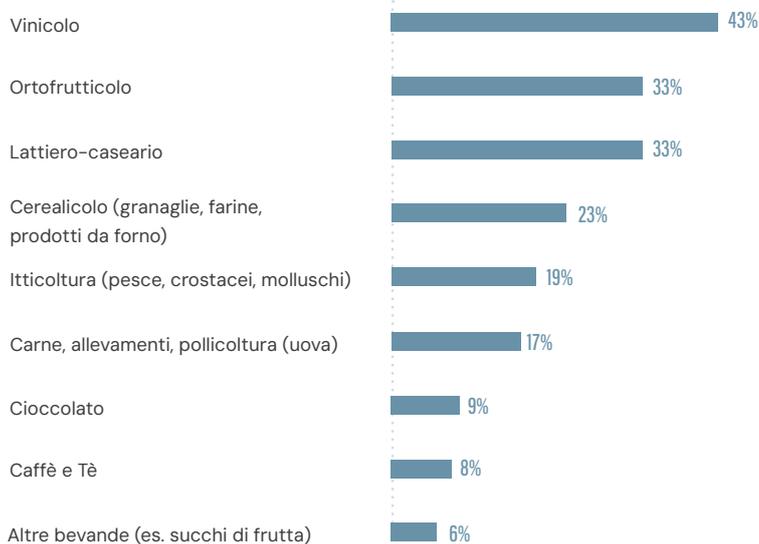
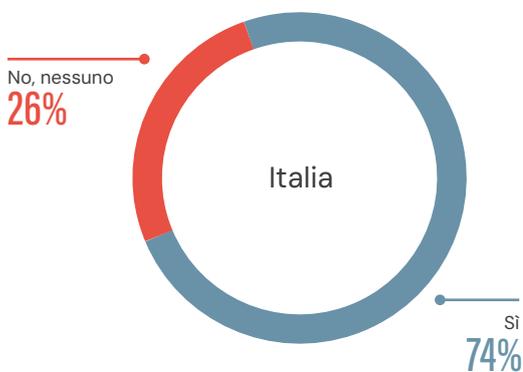


Base: Rispondenti per cui alcuni settori sono divenuti più attrattivi - 2023 (n. 552); luglio 2022 (n. 600)
Fonte: Forum per la Finanza Sostenibile e BVA Doxa

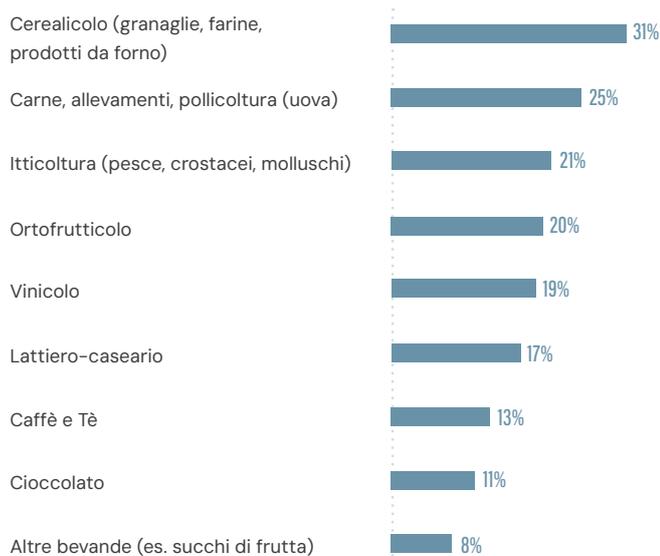
I COMPARTI DELL'AGROALIMENTARE CONSIDERATI PIÙ ATTRATTIVI

« **E nell'agroalimentare, ci sono dei comparti produttivi che consideri più attrattivi di altri in Italia? E all'estero?** »

Possibili più risposte



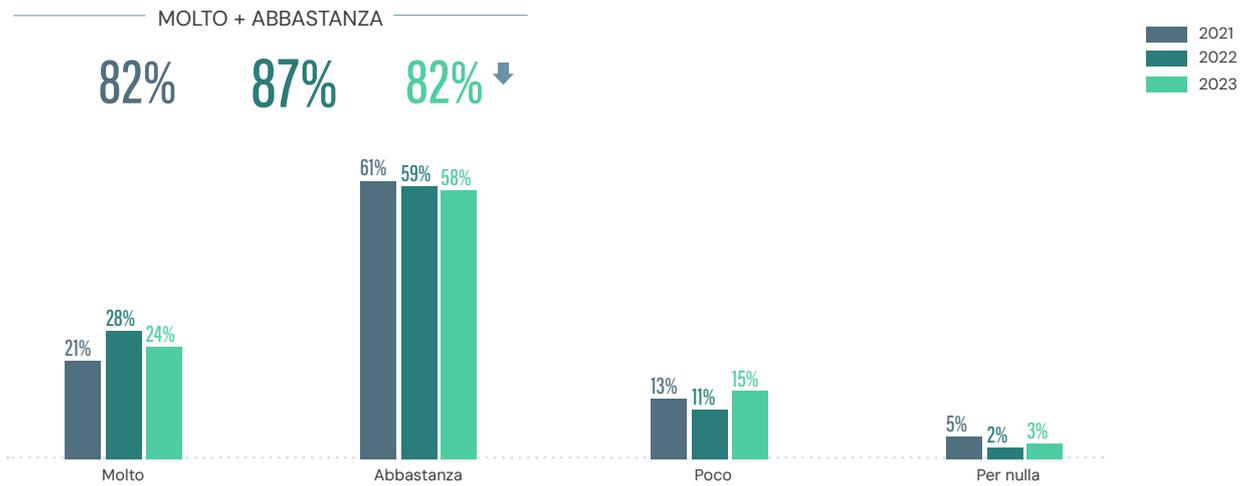
Base: Totale campione 2023 (n. 1.002)
Fonte: Forum per la Finanza Sostenibile e BVA Doxa



Base: Totale campione 2023 (n. 1.002)
Fonte: Forum per la Finanza Sostenibile e BVA Doxa

4.4 LA RILEVANZA DEI TEMI ESG NELLE SCELTE DI INVESTIMENTO

« Secondo te, nelle scelte di investimento, quanto sono importanti i temi ambientali, sociali e di governance (ESG)? »

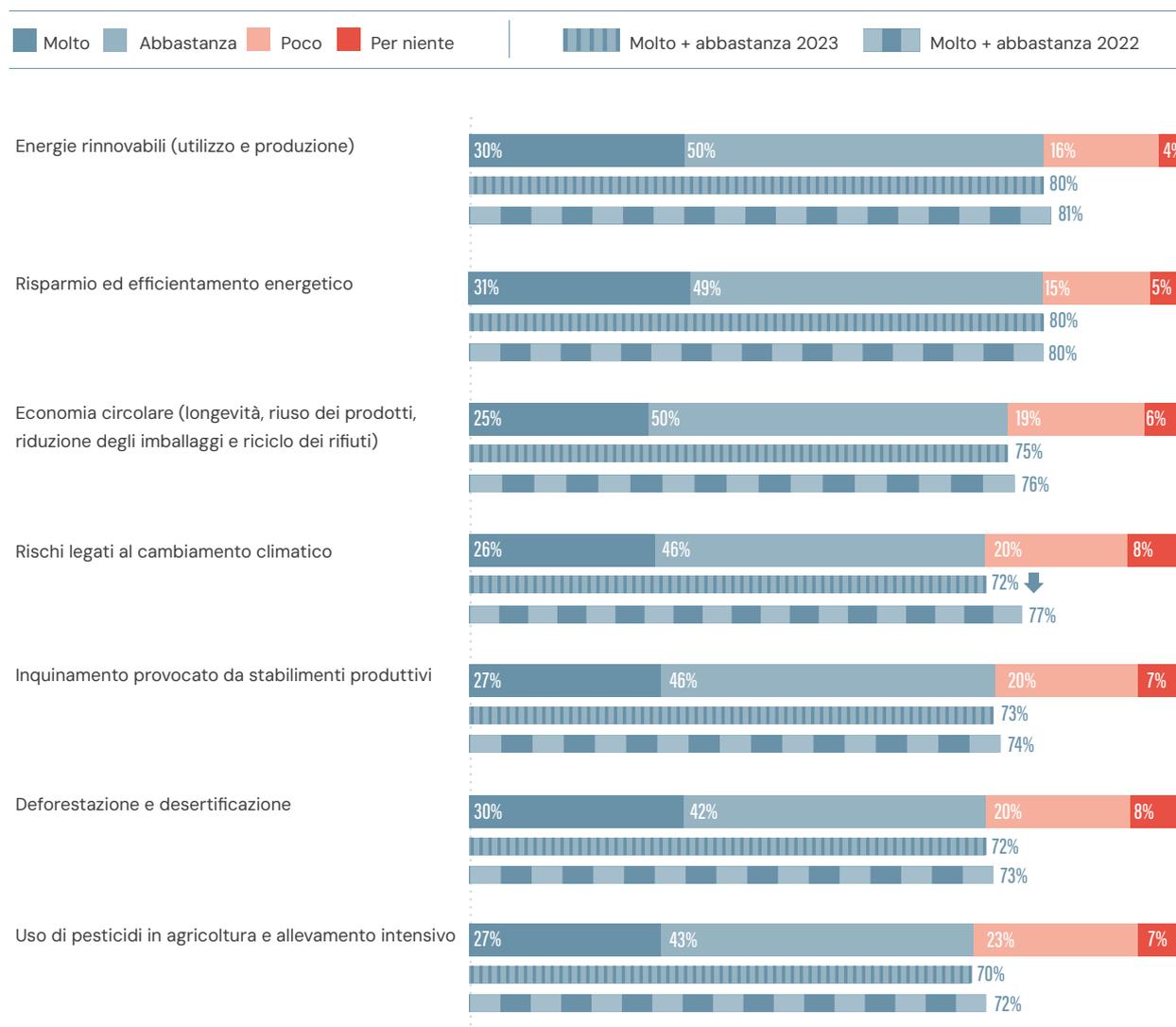


Base: Totale campione 2021 (n. 1.000); luglio 2022 (n. 1.002); 2023 (n. 1.002)
Fonte: Forum per la Finanza Sostenibile e BVA Doxa

L'IMPORTANZA DELLE TEMATICHE AMBIENTALI



Indica quanto ognuno dei seguenti temi che riguardano l'ambiente influenza le tue scelte d'investimento.

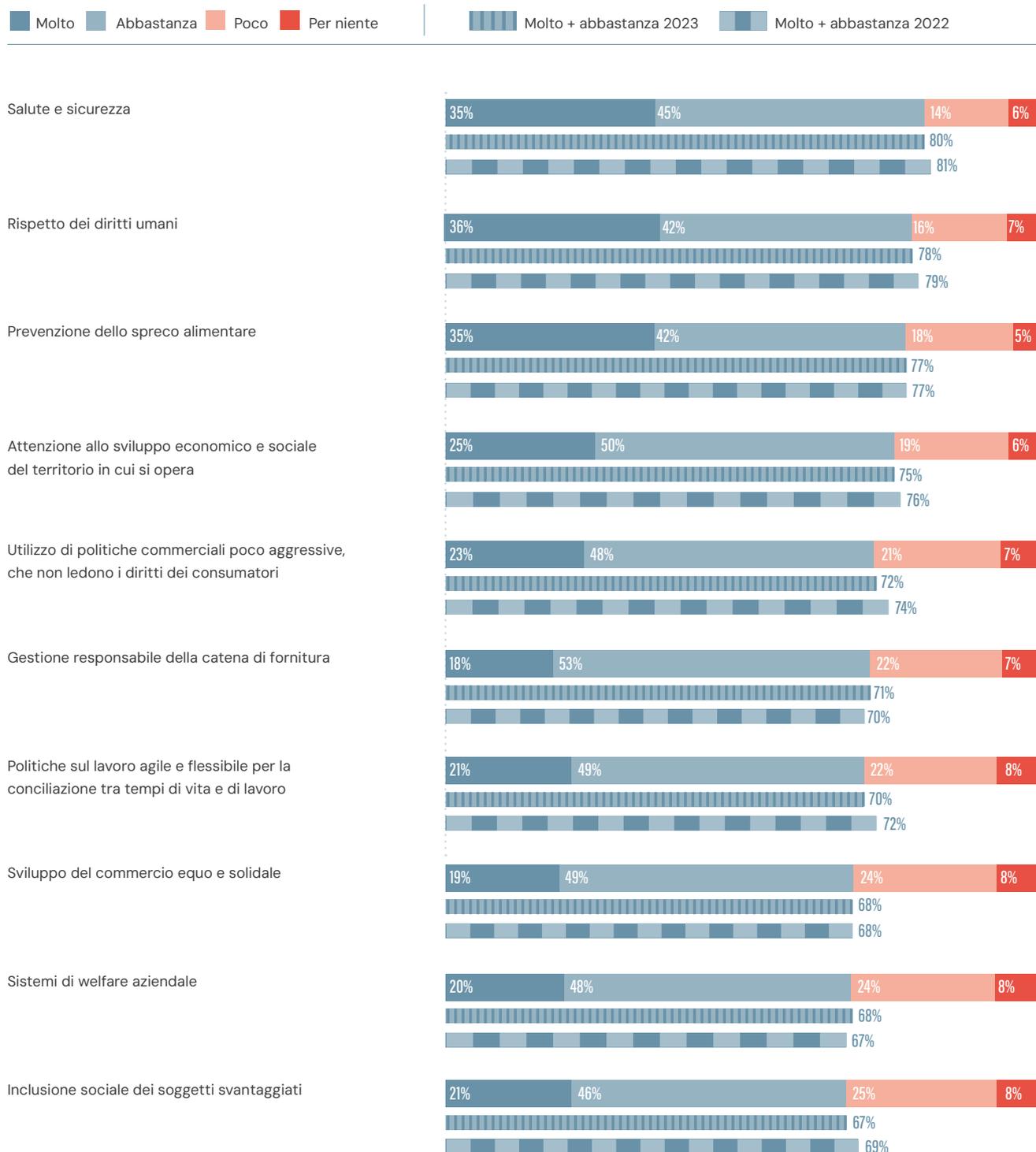


Base: Totale campione 2023 (n. 1.002); luglio 2022 (n. 1.002) – % al netto dei “non sa”
 Fonte: Forum per la Finanza Sostenibile e BVA Doxa

L'IMPORTANZA DELLE TEMATICHE SOCIALI



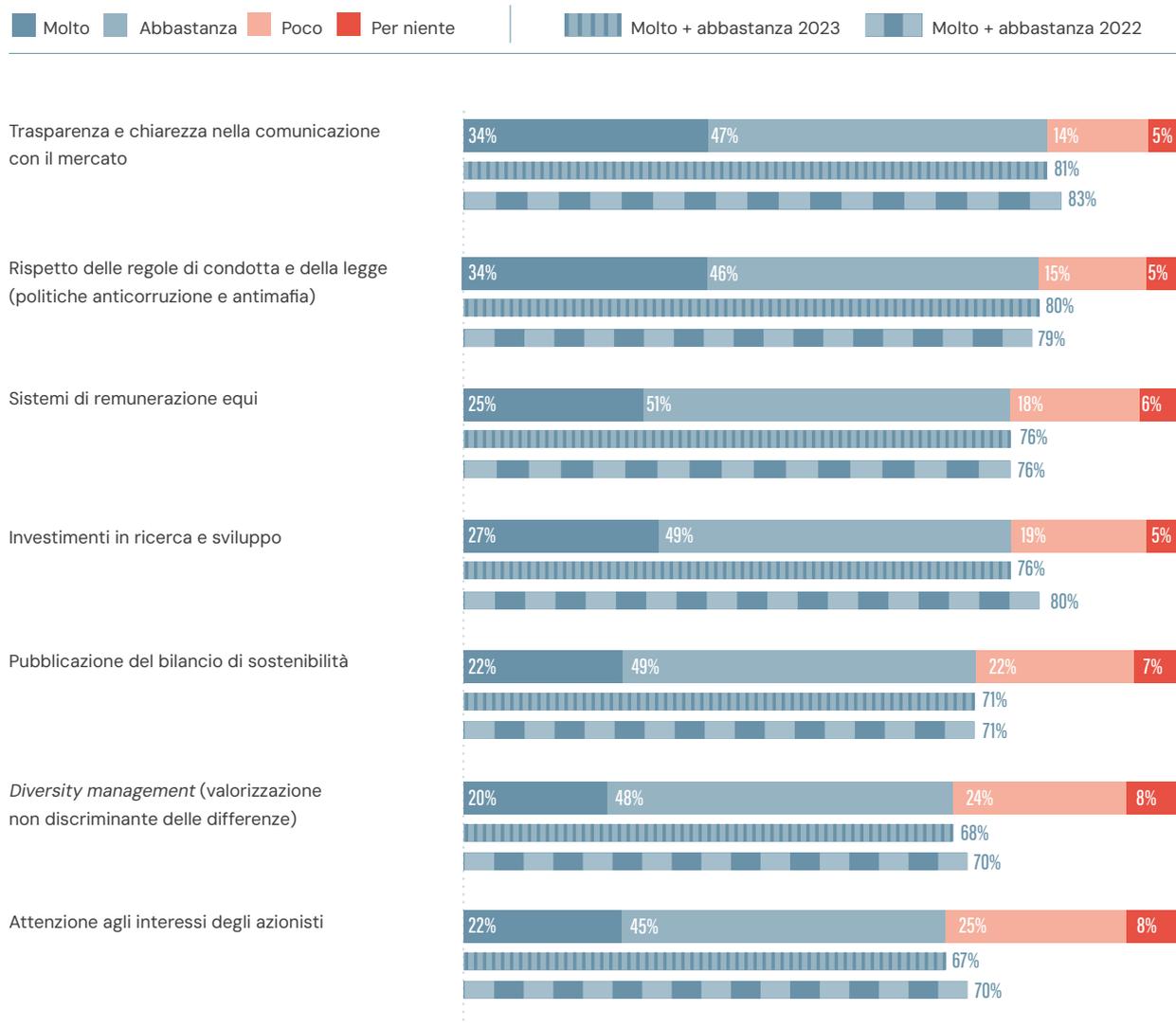
Indica quanto ognuno dei seguenti temi della sfera sociale influenza le tue scelte d'investimento.



Base: Totale campione 2023 (n. 1.002); luglio 2022 (n. 1.002) - % al netto dei "non sa"
 Fonte: Forum per la Finanza Sostenibile e BVA Doxa

L'IMPORTANZA DELLE TEMATICHE DI GOVERNANCE

« Pensando a come sono amministrate le aziende, indica quanto ciascuno dei seguenti elementi influenza le tue scelte d'investimento. »



Base: Totale campione 2023 (n. 1.002); luglio 2022 (n. 1.002) – % al netto dei “non sa”
 Fonte: Forum per la Finanza Sostenibile e BVA Doxa

LA CONOSCENZA E PERCEZIONE DEI PRODOTTI SRI

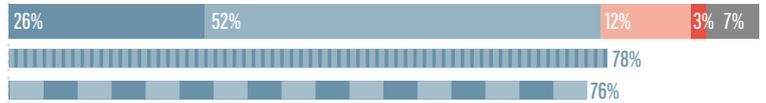
LA PERCEZIONE DEGLI INVESTIMENTI SOSTENIBILI

« Indica quanto sei d'accordo con le seguenti affermazioni. »

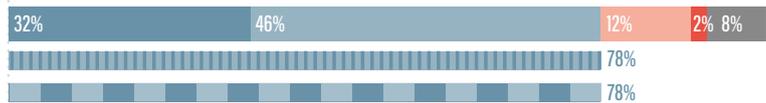
■ Molto
 ■ Abbastanza
 ■ Poco
 ■ Per niente
 ■ Non sa

▨ Molto + abbastanza 2023
 ▨ Molto + abbastanza 2022

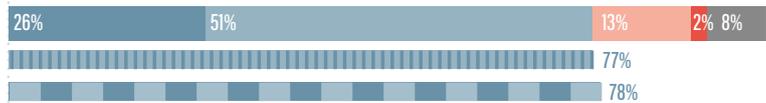
Investire in prodotti sostenibili e responsabili vuol dire contribuire attivamente al benessere sociale e ambientale



I sottoscrittori di investimenti sostenibili e responsabili dovrebbero beneficiare di vantaggi fiscali



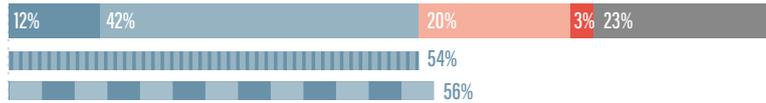
Nella scelta dei propri investimenti bisogna valutare anche il rischio di andare sempre più spesso incontro a emergenze ambientali o sanitarie



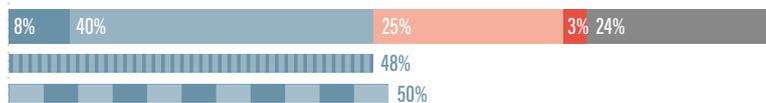
I temi ambientali, sociali e di governance (ESG) aiutano a mitigare i rischi di natura esogena



Gli investimenti sostenibili e responsabili sono più redditizi nel lungo periodo



Gli investimenti sostenibili e responsabili sono meno rischiosi nel lungo periodo

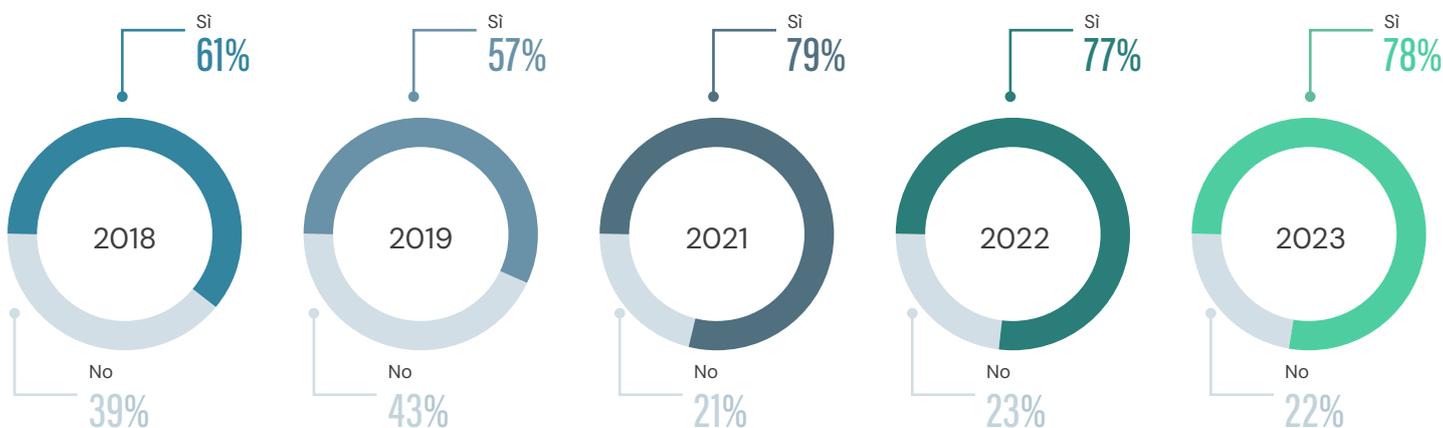


Base: Totale campione 2023 (n. 1.002); luglio 2022 (n. 1.002)
Fonte: Forum per la Finanza Sostenibile e BVA Doxa

CONOSCENZA E SOTTOSCRIZIONE DEI PRODOTTI SRI



Hai mai sentito parlare di investimenti sostenibili e responsabili (SRI) o investimenti ESG?

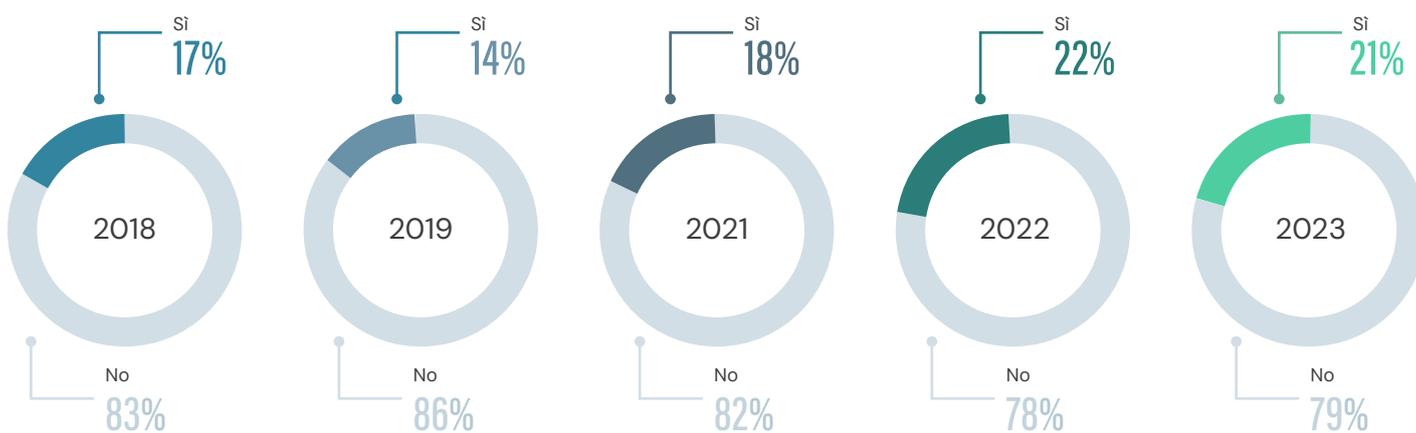


Base: Totale campione 2018 (n. 1.010); 2019 (n. 1.012); 2021 (n. 1.000); luglio 2022 (n. 1.002); 2023 (n. 1.002); investitori €20.000 - 2022 (n. 510); investitori €20.000 - 2023 (n. 505)

Fonte: Forum per la Finanza Sostenibile e BVA Doxa



Hai mai investito in prodotti sostenibili e responsabili (SRI) o in aziende che hanno precise politiche di sostenibilità sociale e/o ambientale?



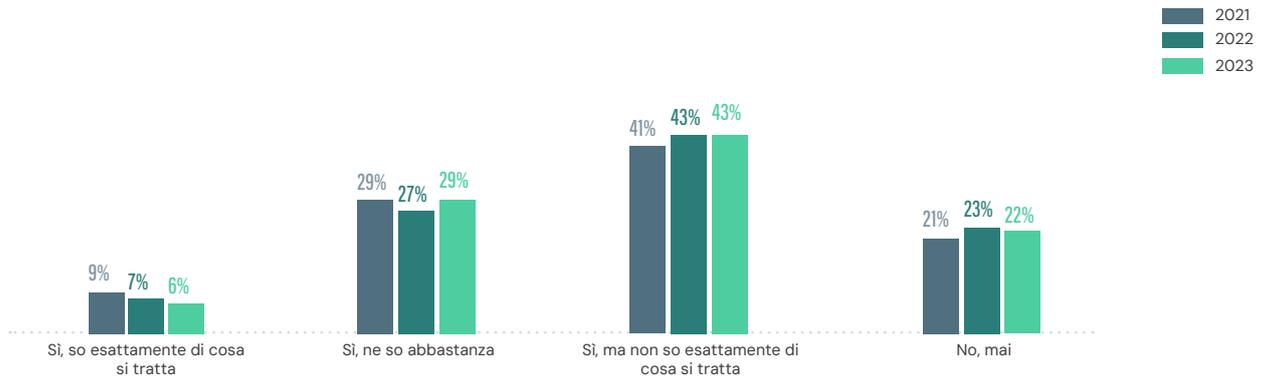
Base: Totale campione 2018 (n. 1.010); 2019 (n. 1.012); 2021 (n. 1.000); luglio 2022 (n. 1.002); 2023 (n. 1.002); investitori €20.000 - 2022 (n. 510); investitori €20.000 - 2023 (n. 505)

Fonte: Forum per la Finanza Sostenibile e BVA Doxa



Hai mai sentito parlare di investimenti sostenibili e responsabili (SRI) o investimenti ESG?

Dettaglio sulle risposte "Sì"

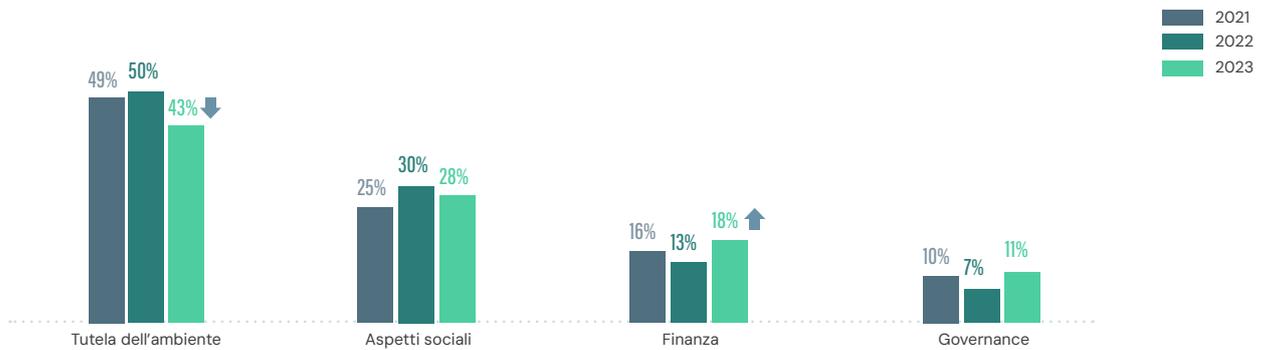


Base: Totale campione 2021 (n. 1.000); luglio 2022 (n. 1.002), 2023 (n. 1.002)
 Fonte: Forum per la Finanza Sostenibile e BVA Doxa



Quali sono secondo te gli aspetti più rilevanti quando si parla di investimenti sostenibili e responsabili?

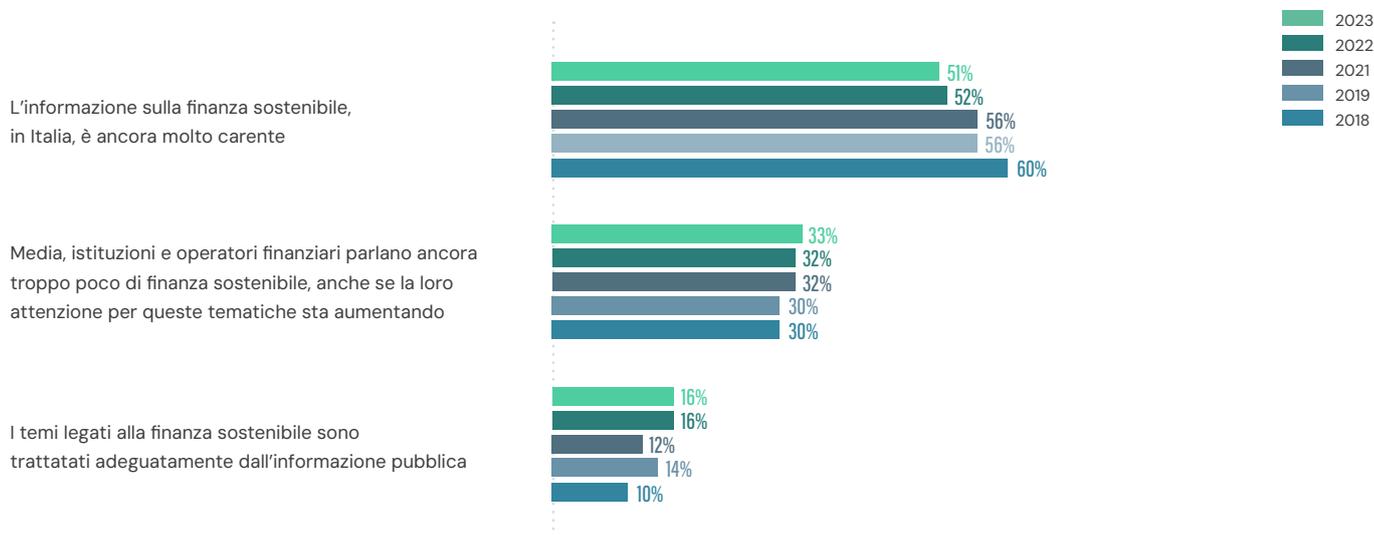
Primo aspetto citato



Base: Totale campione 2021 (n. 1.000); luglio 2022 (n. 1.002), 2023 (n. 1.002)
 Fonte: Forum per la Finanza Sostenibile e BVA Doxa

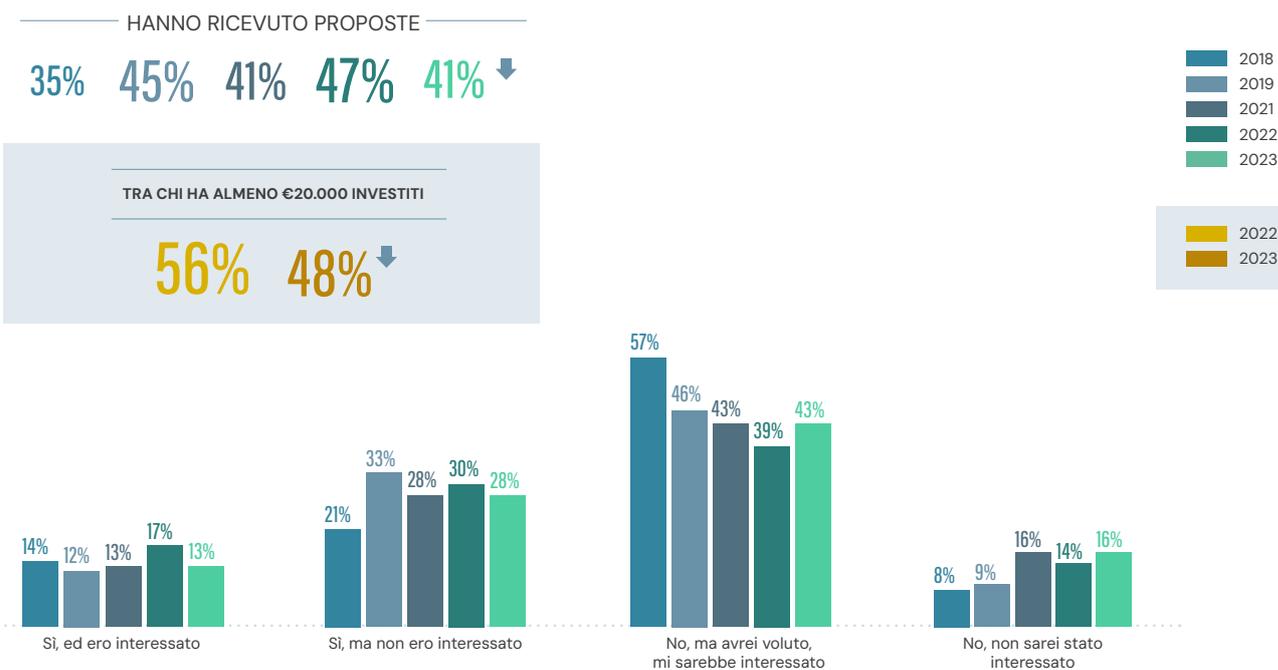
INFORMAZIONE E PROPOSIZIONE DEI PRODOTTI SRI

« Secondo te, oggi, il grado di informazione garantito da media, istituzioni e operatori finanziari sugli investimenti sostenibili e responsabili è adeguato? »



Base: Totale campione 2023 (n. 1.002); luglio 2022 (n. 1.002); 2021 (n. 1.000); 2019 (n. 1.012); 2018 (n. 1.010)
Fonte: Forum per la Finanza Sostenibile e BVA Doxa

« Ti hanno mai proposto questo tipo di investimenti? »

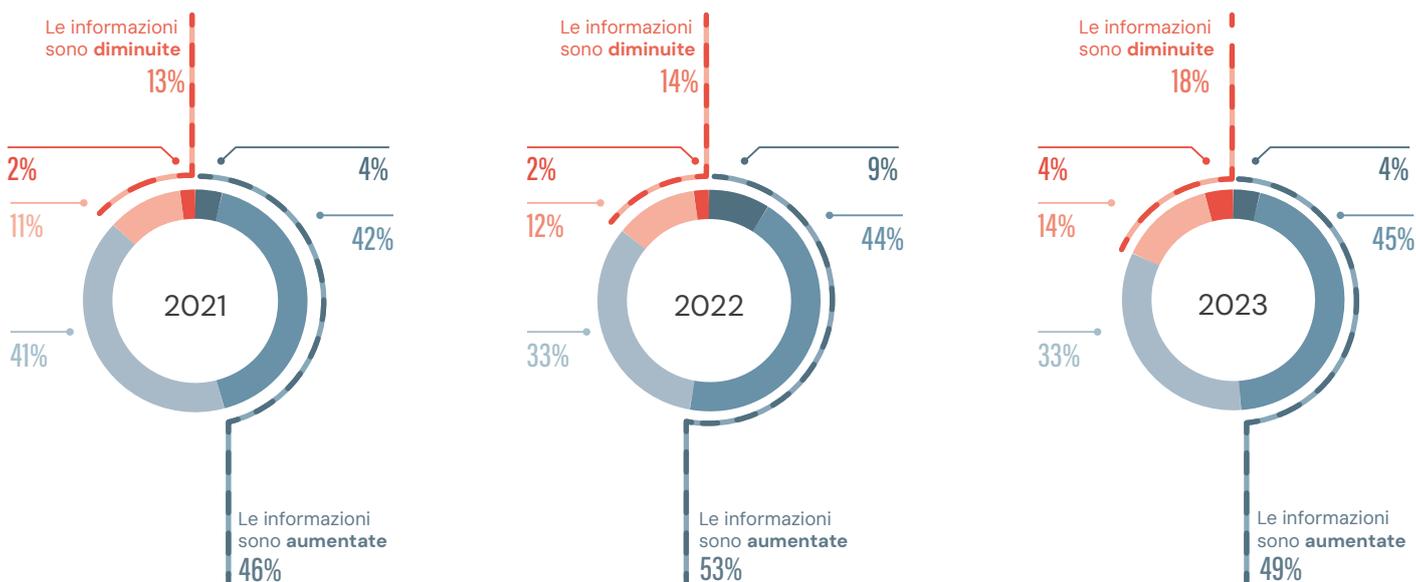


Base: Conoscitori dei prodotti SRI – 2018 (n. 614); 2019 (n. 566); 2021 (n. 773); luglio 2022 (n. 795); 2023 (n. 777); investitori €20.000 – 2022 (n. 435); investitori €20.000 – 2023 (n. 422)
% 2018 e 2019 al netto dei "non ricordo"
Fonte: Forum per la Finanza Sostenibile e BVA Doxa

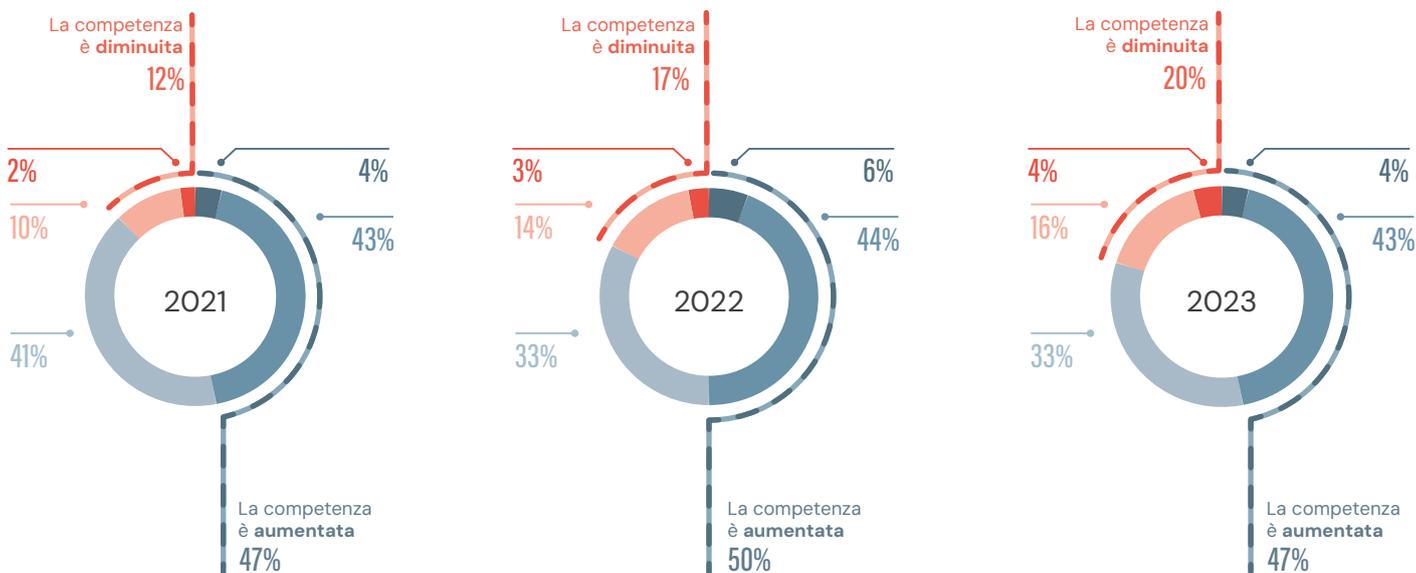
L'INFORMAZIONE E LA COMPETENZA RISPETTO AI PRODOTTI SRI

Rispetto al passato, ricevi più informazioni sugli investimenti sostenibili e responsabili dalla tua banca, assicurazione o consulente finanziario?

■ Sì, molto di più
 ■ Sì, un po' di più
 ■ Non ho notato cambiamenti
 ■ No, un po' meno
 ■ No, molto meno



Rispetto al passato, hai notato un aumento della competenza e dell'attenzione da parte della tua banca, assicurazione o consulente finanziario rispetto agli investimenti sostenibili e responsabili (SRI)?



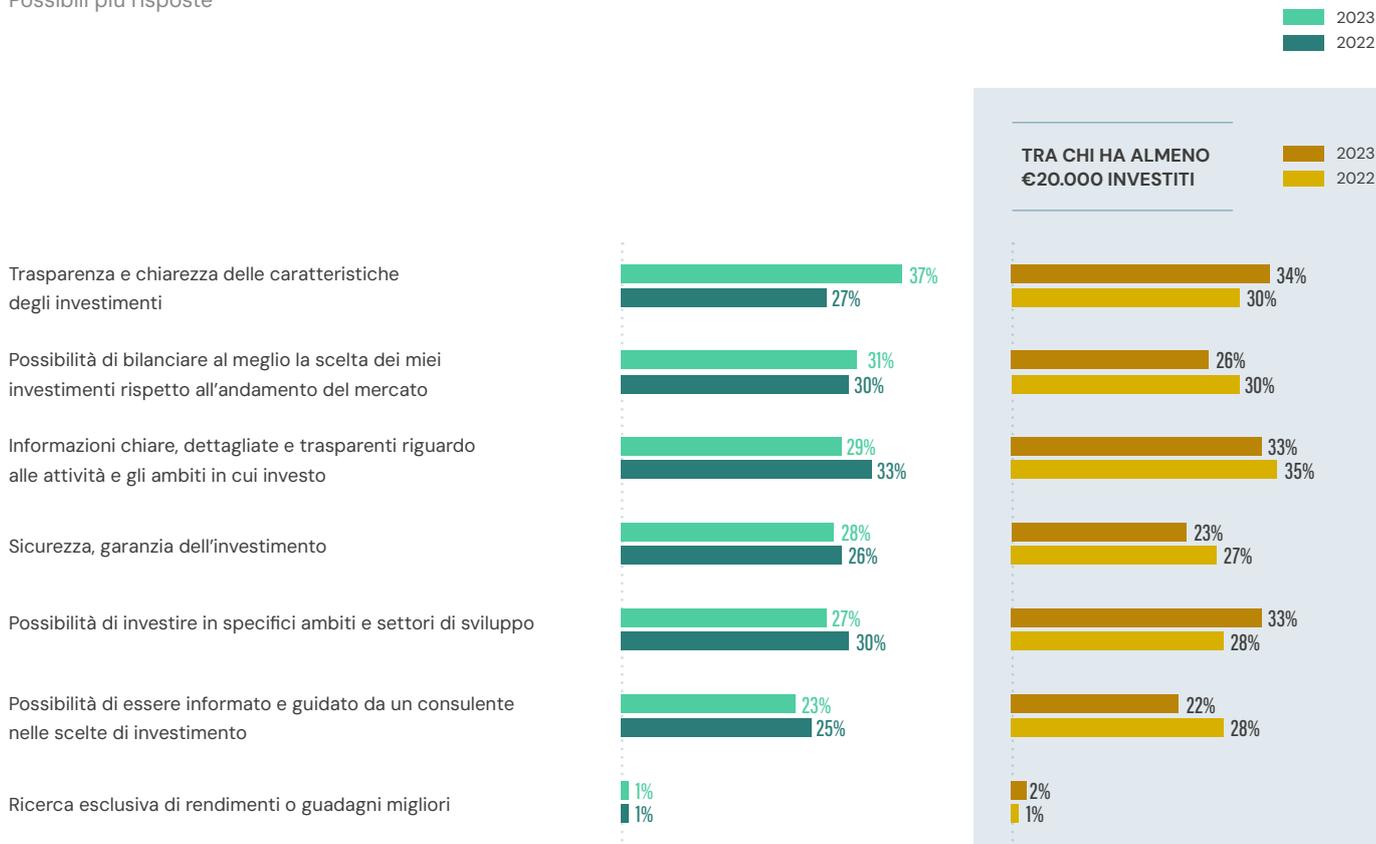
Base: Conoscitori dei prodotti SRI – 2021 (n. 773); luglio 2022 (n. 795); 2023 (n. 777)
 Fonte: Forum per la Finanza Sostenibile e BVA Doxa

I PRODOTTI SRI: COSA CERCANO I RISPARMIATORI



Principalmente, cosa ricerchi negli investimenti sostenibili e responsabili, rispetto gli investimenti tradizionali?

Possibili più risposte



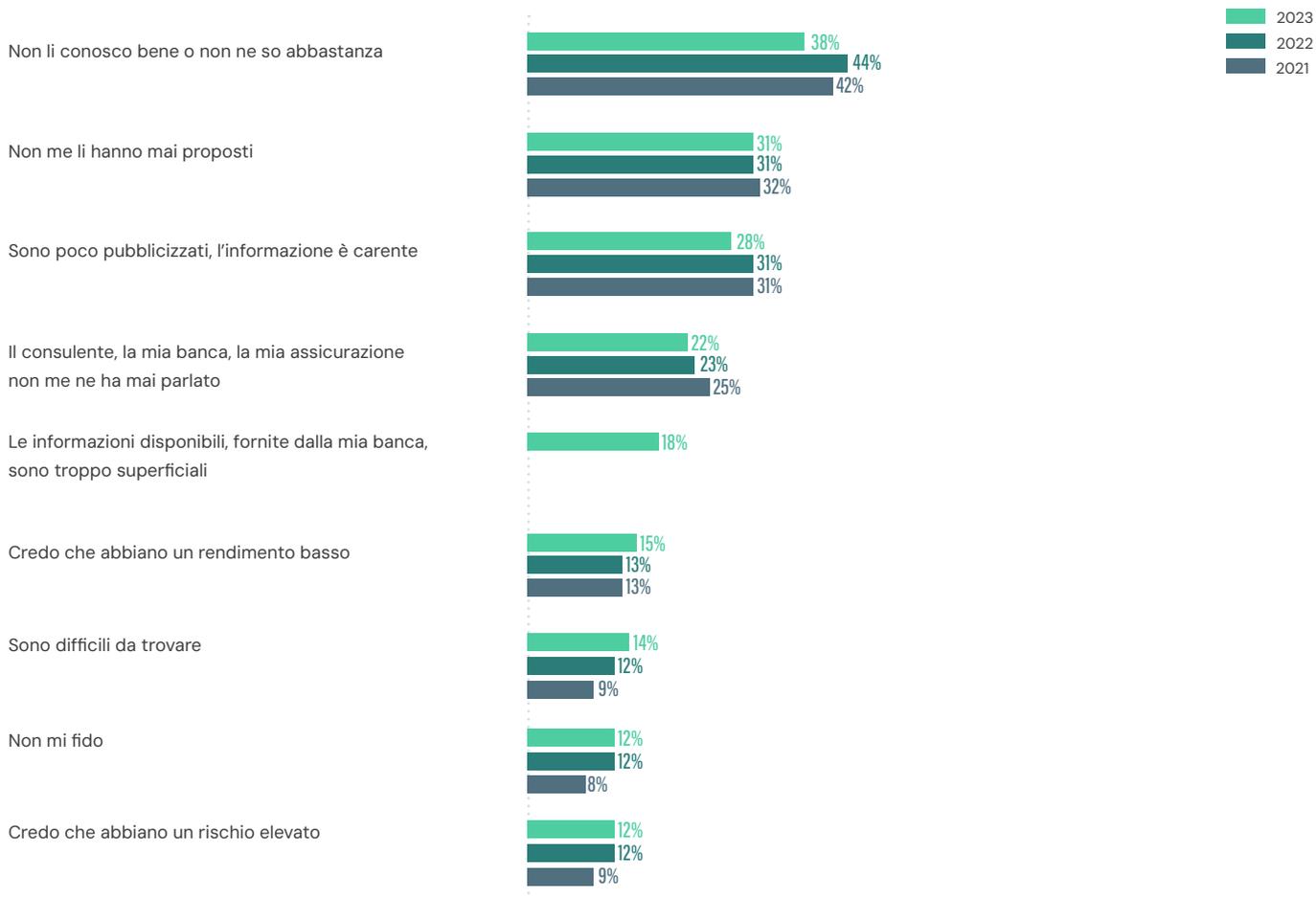
Base: Sottoscrittori di prodotti SRI – 2023 (n. 209); luglio 2022 (n. 223); investitori €20.000 – 2023 (n. 119); investitori €20.000 – 2022 (n. 135)
 Fonte: Forum per la Finanza Sostenibile e BVA Doxa

I PRODOTTI SRI: GLI OSTACOLI ALLA SOTTOSCRIZIONE



**Perché non hai mai preso in considerazione gli investimenti sostenibili e responsabili?
Ci sono degli ostacoli che oggi limitano la diffusione di questi prodotti?**

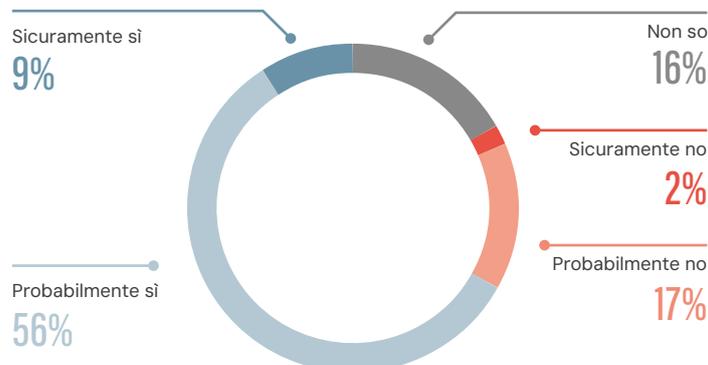
Possibili più risposte



Base: Conoscitori non sottoscrittori di prodotti SRI - 2023 (n. 568); luglio 2022 (n. 572); 2021 (n. 599)
Fonte: Forum per la Finanza Sostenibile e BVA Doxa

INVESTIMENTI SOSTENIBILI E SETTORE AGROALIMENTARE

Se ti venissero proposti degli investimenti dedicati ad aziende del settore agroalimentare che perseguono precisi obiettivi di sostenibilità, li prenderesti in considerazione?



Base: Conoscitori dei prodotti SRI 2023 (n. 777)
Fonte: Forum per la Finanza Sostenibile e BVA Doxa

Ci sono dei motivi in particolare per cui li prenderesti in considerazione?

Possibili più risposte

SICURAMENTE SÌ + PROBABILMENTE SÌ

65%



Base: Conoscitori dei prodotti SRI interessati a investire nell'agroalimentare - 2023 (n. 507)
Fonte: Forum per la Finanza Sostenibile e BVA Doxa



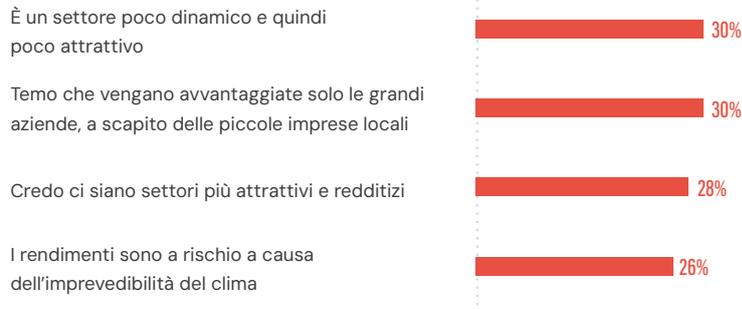
Ci sono dei motivi in particolare per cui NON li prenderesti in considerazione?

Possibili più risposte



SICURAMENTE NO + PROBABILMENTE NO

19%

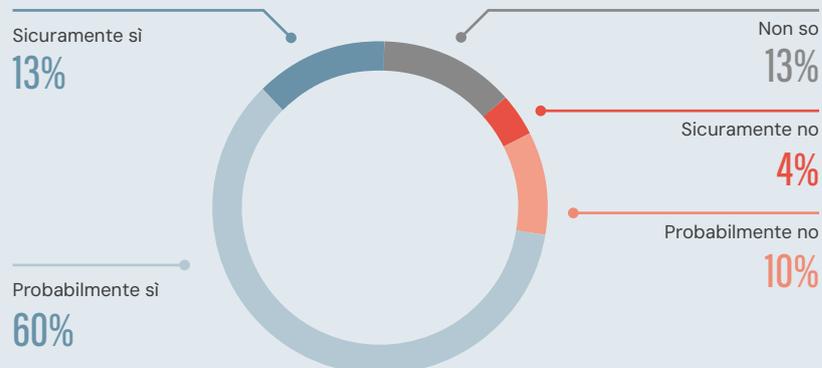


Base: Conoscitori dei prodotti SRI non interessati a investire nell'agroalimentare 2023 (n. 148)
Fonte: Forum per la Finanza Sostenibile e BVA Doxa

INVESTIMENTI SOSTENIBILI E SETTORE AGROALIMENTARE TRA CHI HA ALMENO €20.000 INVESTITI



Se ti venissero proposti degli investimenti dedicati ad aziende del settore agroalimentare che perseguono precisi obiettivi di sostenibilità, li prenderesti in considerazione?



Base: Conoscitori dei prodotti SRI 2023 investitori €20.000 (n. 422)
Fonte: Forum per la Finanza Sostenibile e BVA Doxa



Ci sono dei motivi in particolare per cui li prenderesti in considerazione?

Possibili più risposte



SICURAMENTE SÌ + PROBABILMENTE SÌ

73%



Base: Conoscitori dei prodotti SRI interessati a investire nell'agroalimentare 2023 investitori €20.000 (n. 306)
Fonte: Forum per la Finanza Sostenibile e BVA Doxa



Ci sono dei motivi in particolare per cui NON li prenderesti in considerazione?

Possibili più risposte



SICURAMENTE NO + PROBABILMENTE NO

14%



Base: Conoscitori dei prodotti SRI non interessati a investire nell'agroalimentare 2023 investitori €20.000 (n. 59)
Fonte: Forum per la Finanza Sostenibile e BVA Doxa



IL SETTORE AGROALIMENTARE NELLA VISIONE DEI RISPARMIATORI

Emerge forte **sovrapponibilità e coerenza** fra l'**agroalimentare** e gli **investimenti sostenibili**.
Tuttavia, la percezione della **redditività** di un eventuale investimento in questo comparto resta **ambivalente**.

OPPORTUNITÀ

- » L'alimentazione è **imprescindibile**, nel lungo periodo resterà rilevante
- » **I cambiamenti negli stili di vita** e quindi nell'alimentazione sono sempre più diffusi e percepibili → l'agroalimentare è un settore visibile e in ascesa
- » **La legislazione** in tema di sostenibilità ambientale è **sempre più vincolante** e richiede costosi adeguamenti e quindi maggiori investimenti

OSTACOLI

- » **Lo scarso dinamismo del settore**, che viene percepito come interessante solo per investimenti di lungo periodo
- » **La scarsa redditività percepita**: se si mira al profitto, si pensa in grande, l'immagine di azienda agroalimentare sostenibile riporta invece alla piccola impresa artigianale
- » **Il cambiamento climatico** rende imponderabili i rischi e gli scenari futuri
- » **La scarsa innovazione**: l'energia, la mobilità sembrano puntare al futuro, invece la sostenibilità nell'agroalimentare rimanda a pratiche più arcaiche, non intensive.

Vi sono poi ulteriori aspetti da considerare in merito alla percezione dei risparmiatori del **settore agroalimentare**, che possono avere un impatto anche rispetto agli investimenti in questo ambito.

» Il tema delle grandi imprese di trasformazione agroalimentare non emerge spontaneamente: gli intervistati si concentrano sui prodotti freschi o, al massimo, sui piccoli produttori

» La credibilità delle multinazionali in tema di sostenibilità è limitata: sotto traccia affiora l'idea che sia inverosimile una transizione che coinvolga tutti gli attori dell'industria; i risparmiatori esprimono diffidenza rispetto alla reale sostenibilità delle aziende

» Il fornitore sostenibile idealtipico è un'azienda di piccole o medie dimensioni, artigianale, che rivende localmente e consente di entrare in contatto sia con i prodotti, sia con i produttori

Il Forum per la Finanza Sostenibile è nato nel 2001. È un'associazione non profit multi-stakeholder: ne fanno parte operatori finanziari e altre organizzazioni interessate all'impatto ambientale e sociale degli investimenti. La missione del Forum è promuovere la conoscenza e la pratica dell'investimento sostenibile, con l'obiettivo di diffondere l'inclusione dei criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) nei prodotti e nei processi finanziari. L'attività del Forum si articola in tre aree principali: Ricerca, Progetti e Policy e Advocacy. In questi ambiti si occupa di:

- » condurre ricerche, gruppi di lavoro e attività di formazione con lo scopo di valorizzare le buone pratiche e di contribuire all'analisi e alla diffusione degli investimenti sostenibili;
- » informare e sensibilizzare la comunità finanziaria, i media e la cittadinanza sui temi della finanza SRI attraverso iniziative di comunicazione e l'organizzazione di convegni, seminari ed eventi culturali;
- » collaborare e svolgere attività di advocacy con istituzioni italiane ed europee per sostenere l'attuazione di un quadro regolamentare che favorisca gli investimenti sostenibili.

Dal 2012 il Forum organizza le Settimane SRI, il principale appuntamento in Italia dedicato all'investimento sostenibile e responsabile. Il Forum è membro di Eurosif, associazione impegnata a promuovere la finanza sostenibile nei mercati europei.



BVA Doxa è la prima società di ricerche di mercato fondata in Italia e da sempre è sinonimo di qualità e affidabilità. Dal 2019 è parte del Gruppo BVA, realtà tra le più qualificate del settore a livello internazionale, con sedi in Europa, USA e Asia. Da giugno 2022 è, insieme al Gruppo BVA, Società Benefit, con lo scopo di impattare positivamente su società, staff e ambiente. In Doxa si crede fortemente nella competenza di settore, con Business Unit dedicate a specifiche industry e clienti: Istituzioni, Finance, Utilities, Telco, Retail, FMCG, Media & Digital, Mobility, Tech & Durables. A queste si aggiunge la divisione Doxa Pharma, specializzata nelle ricerche sul settore farmaceutico e della salute in generale. Per rispondere alle continue e diverse esigenze espresse dai clienti, BVA Doxa ha costruito negli anni un ampio portfolio di soluzioni, studi proprietari unici, tecniche e strumenti di analisi, investendo costantemente nell'innovazione per fornire dati e indicazioni al supporto della strategia di aziende e organizzazioni. L'attenzione rivolta all'innovazione con lo scopo di adattare le soluzioni a un mercato in continua evoluzione, insieme al rigore scientifico, sono da sempre tratti distintivi di BVA Doxa.

Studio realizzato da



Forum per la
Finanza Sostenibile

In collaborazione con



Con il supporto di

Main sponsor



Sponsor

