



# Gli investimenti sostenibili delle Fondazioni di origine bancaria

*Presentazione della quinta edizione della ricerca*

In collaborazione con



Con il sostegno di



# Obiettivo e metodologia della ricerca



## OBIETTIVO

Monitorare l'inclusione dei criteri ESG nelle politiche di investimento e nei processi di gestione patrimoniale delle Fondazioni di origine bancaria



## METODOLOGIA

83 Fondazioni, socie Acri – totale attivo €45,71 miliardi

Questionario online SurveyHero



## NOVITÀ 2024

Approfondimento su rischi ESG e impatti delle attività investite sugli aspetti di sostenibilità

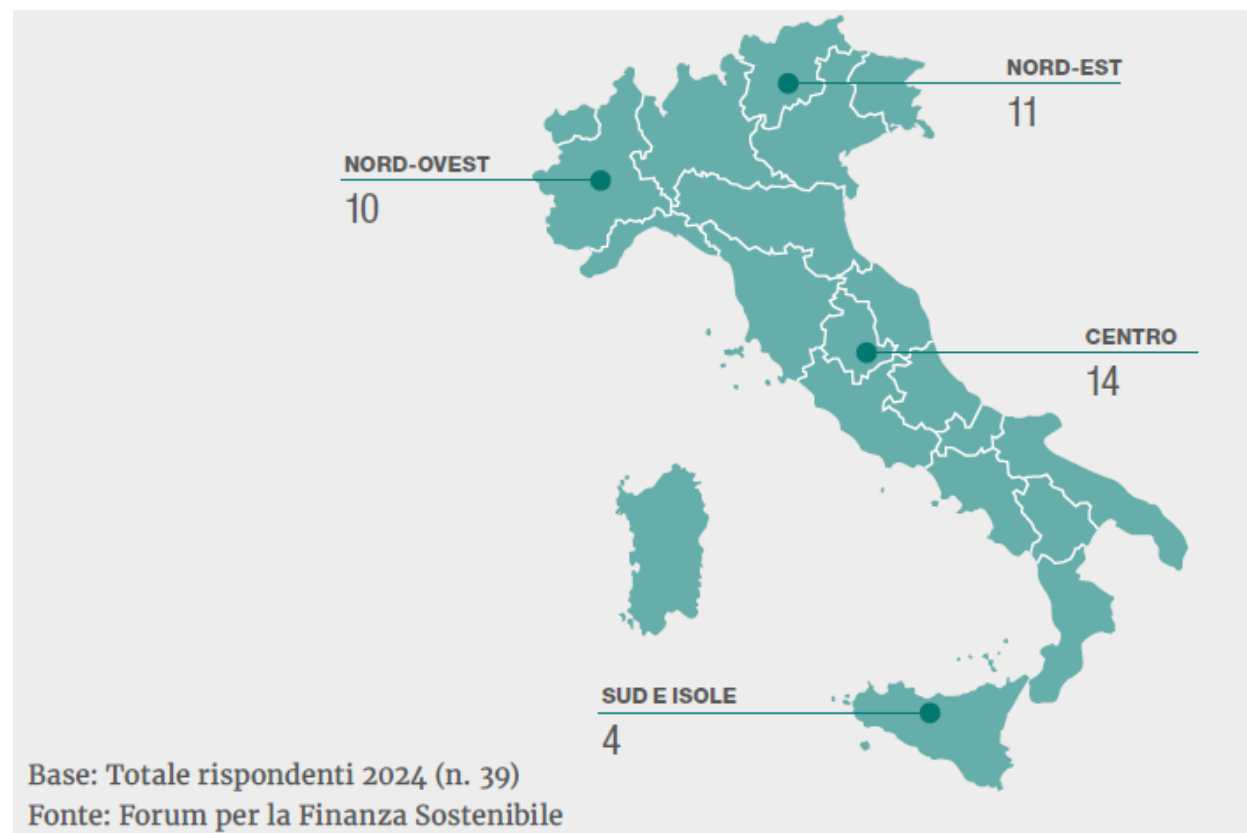
# Il profilo delle rispondenti

39 Fondazioni su 83

87% dell'attivo, circa €39,55 miliardi

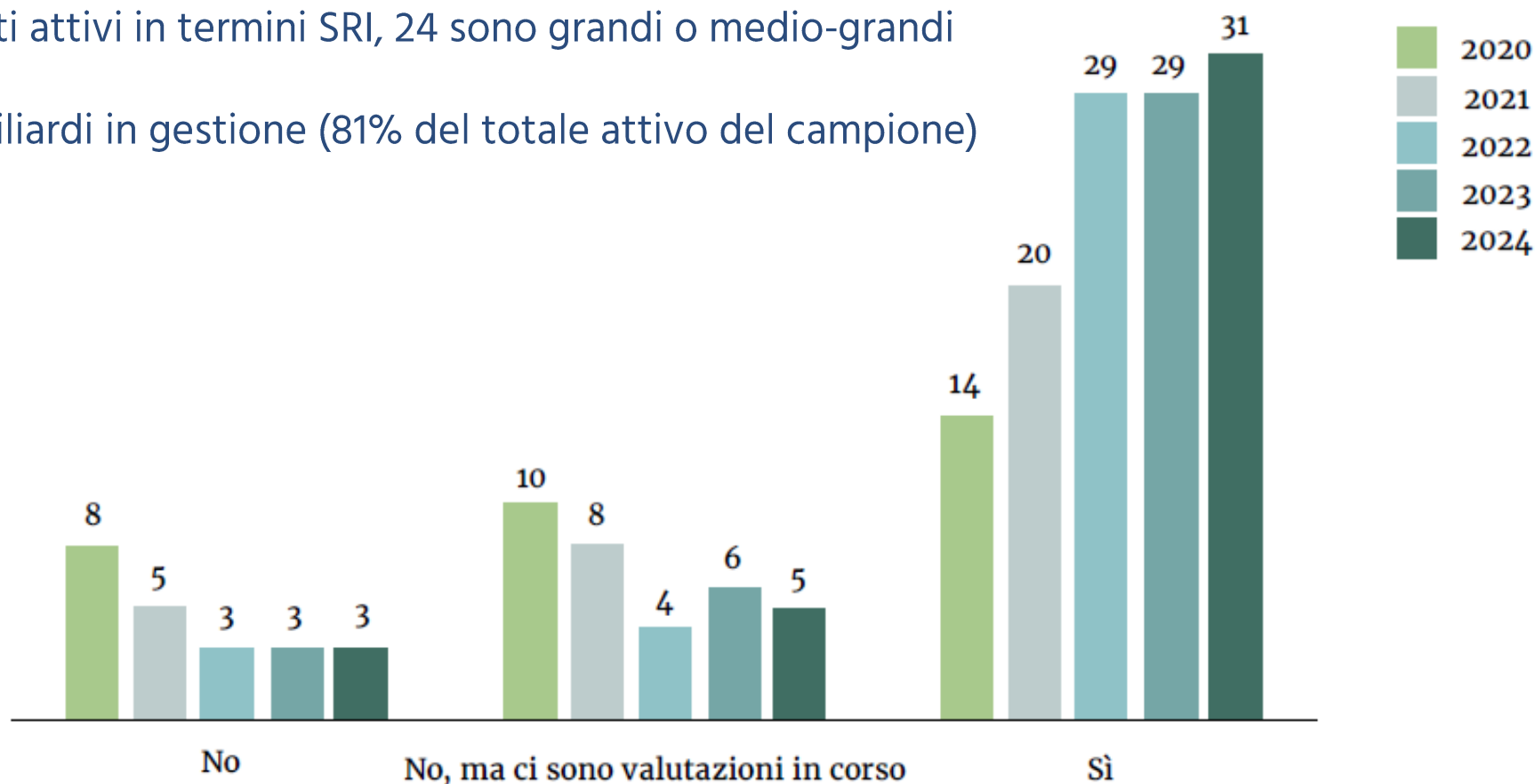
26 enti grandi e medio-grandi

84% dell'attivo



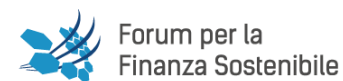
# Adozione di investimenti sostenibili

Tra gli enti attivi in termini SRI, 24 sono grandi o medio-grandi  
€36,94 miliardi in gestione (81% del totale attivo del campione)

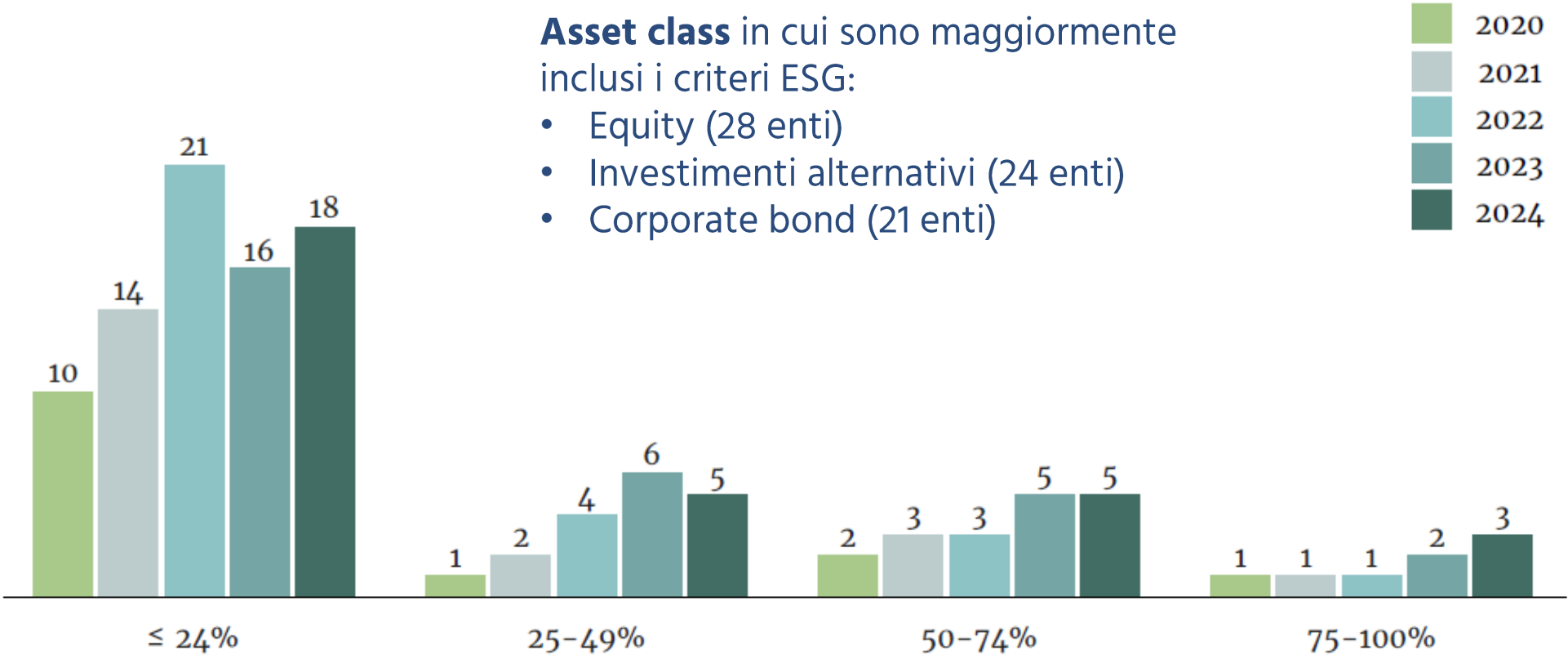


Base: Totale rispondenti 2020 (n. 32); 2021 (n. 33); 2022 (n. 36); 2023 (n. 38); 2024 (n. 39)  
Fonte: Forum per la Finanza Sostenibile

13<sup>a</sup> edizione Milano, Roma e online  
**Settimane SRI**  
dell'investimento sostenibile e responsabile  
24 ottobre - 7 novembre 2024  
#SettimaneSRI [www.settimanesri.it](http://www.settimanesri.it)

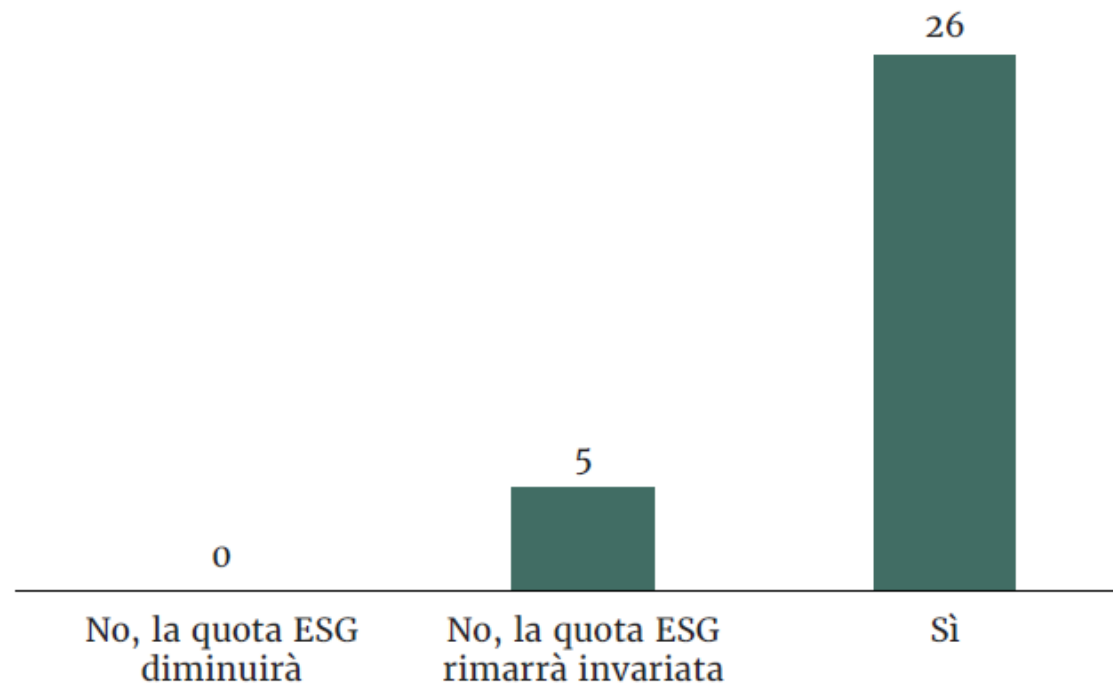


# Investimenti sostenibili | Tasso di copertura



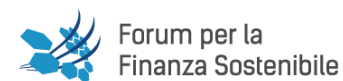
Base: Fondazioni attive in ambito SRI 2020 (n. 14); 2021 (n. 20); 2022 (n. 29); 2023 (n. 29); 2024 (n. 31)  
 Fonte: Forum per la Finanza Sostenibile

# Aumento della quota di patrimonio investita con criteri ESG (2024)



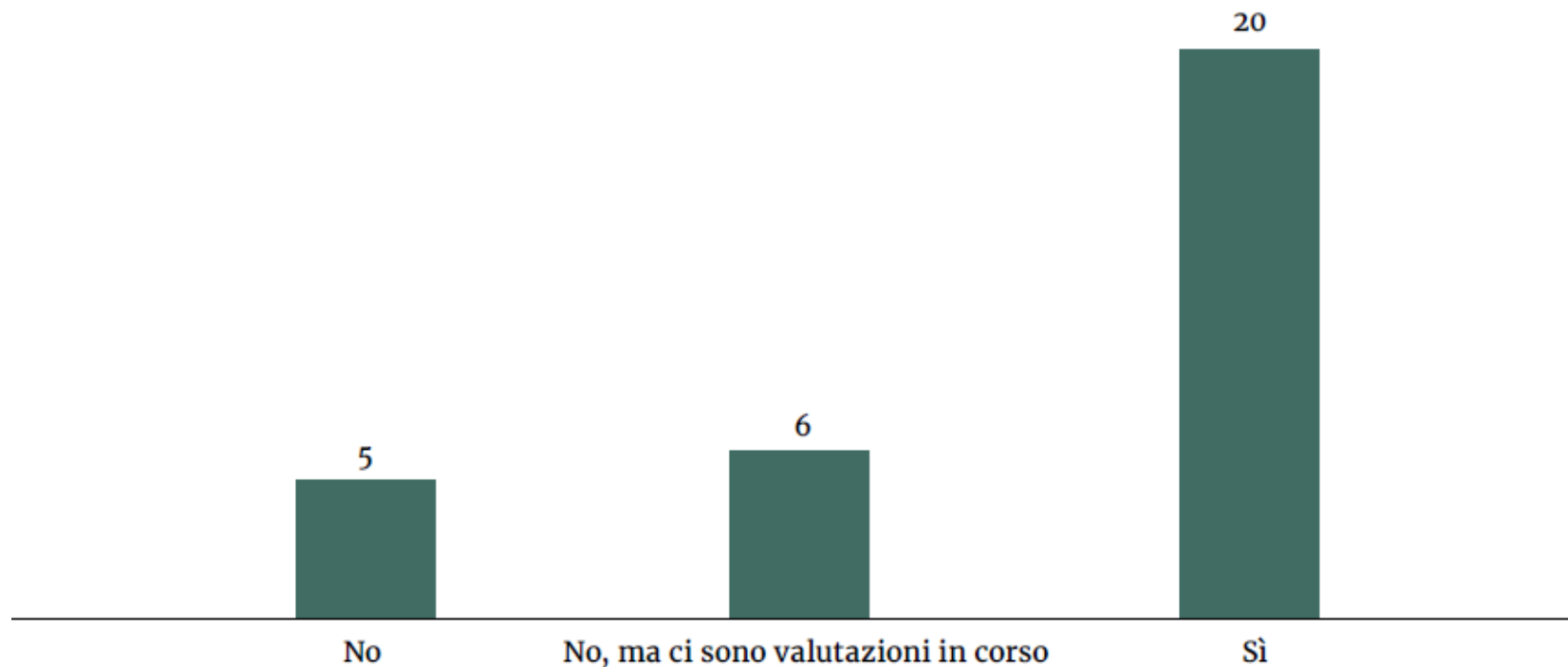
Base: Fondazioni attive in ambito SRI 2024 (n. 31)  
Fonte: Forum per la Finanza Sostenibile

13<sup>a</sup> edizione Milano, Roma e online  
**Settimane SRI**  
dell'investimento sostenibile e responsabile  
24 ottobre - 7 novembre 2024  
#SettimaneSRI [www.settimanesri.it](http://www.settimanesri.it)



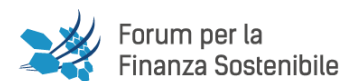


# Analisi dei rischi ESG (2024)

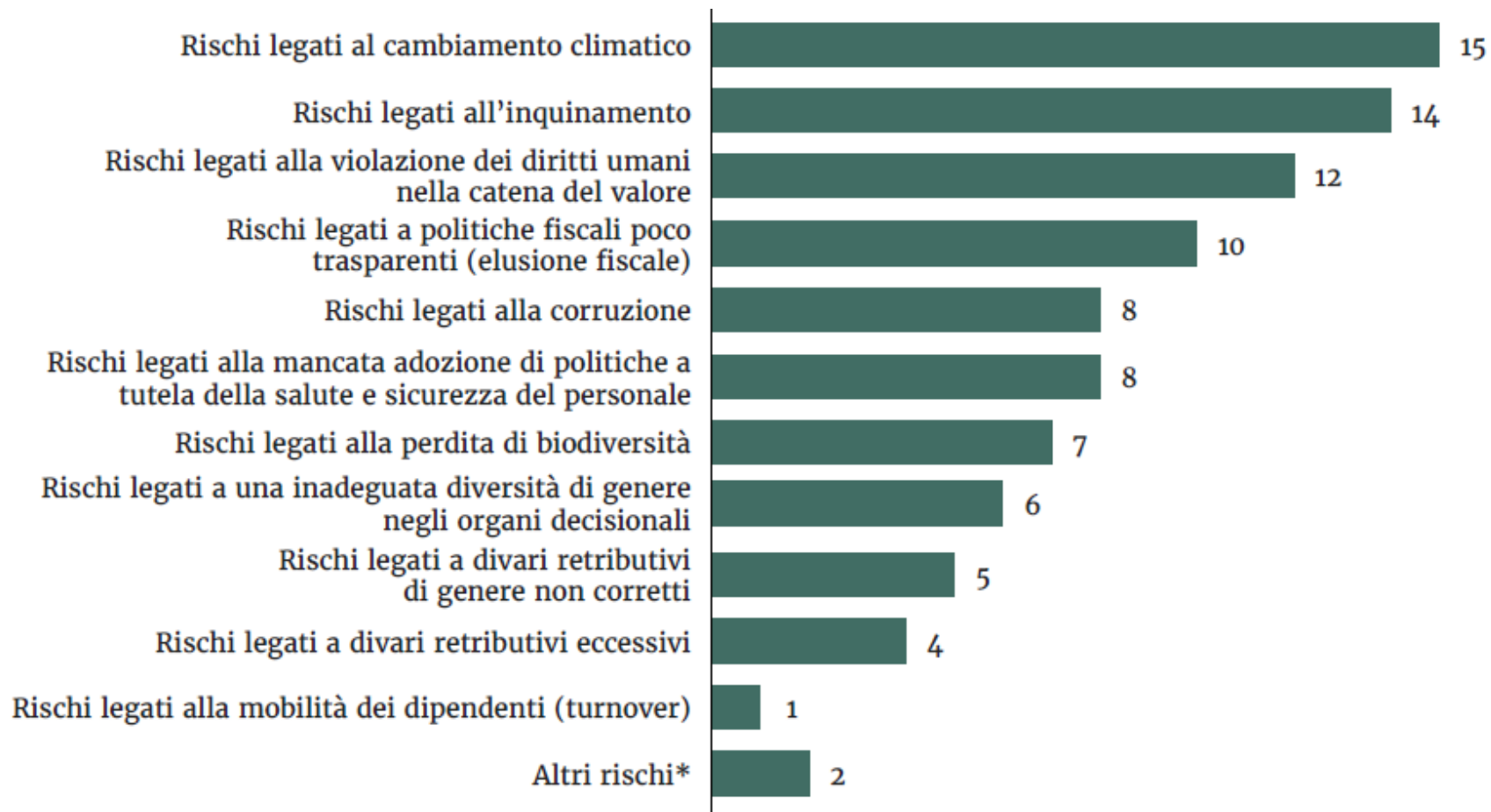


Base: Fondazioni attive in ambito SRI 2024 (n. 31)  
Fonte: Forum per la Finanza Sostenibile

13<sup>a</sup> edizione Milano, Roma e online  
**Settimane SRI**  
dell'investimento sostenibile e responsabile  
24 ottobre - 7 novembre 2024  
#SettimaneSRI [www.settimanesri.it](http://www.settimanesri.it)



# Rischi ESG considerati (2024)



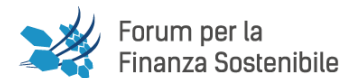
\*Altri rischi: fattori di rischio considerati nei rating ESG di MSCI, soprattutto quelli legati a carbonio<sup>12</sup>, reputazione e governance; per gli investimenti immobiliari, rischi legati alla mobilità degli studenti.

Base: Fondazioni attive in ambito SRI che prendono in considerazione i rischi ESG nel 2024 e dispongono di informazioni in merito (n. 19)

Possibili più risposte

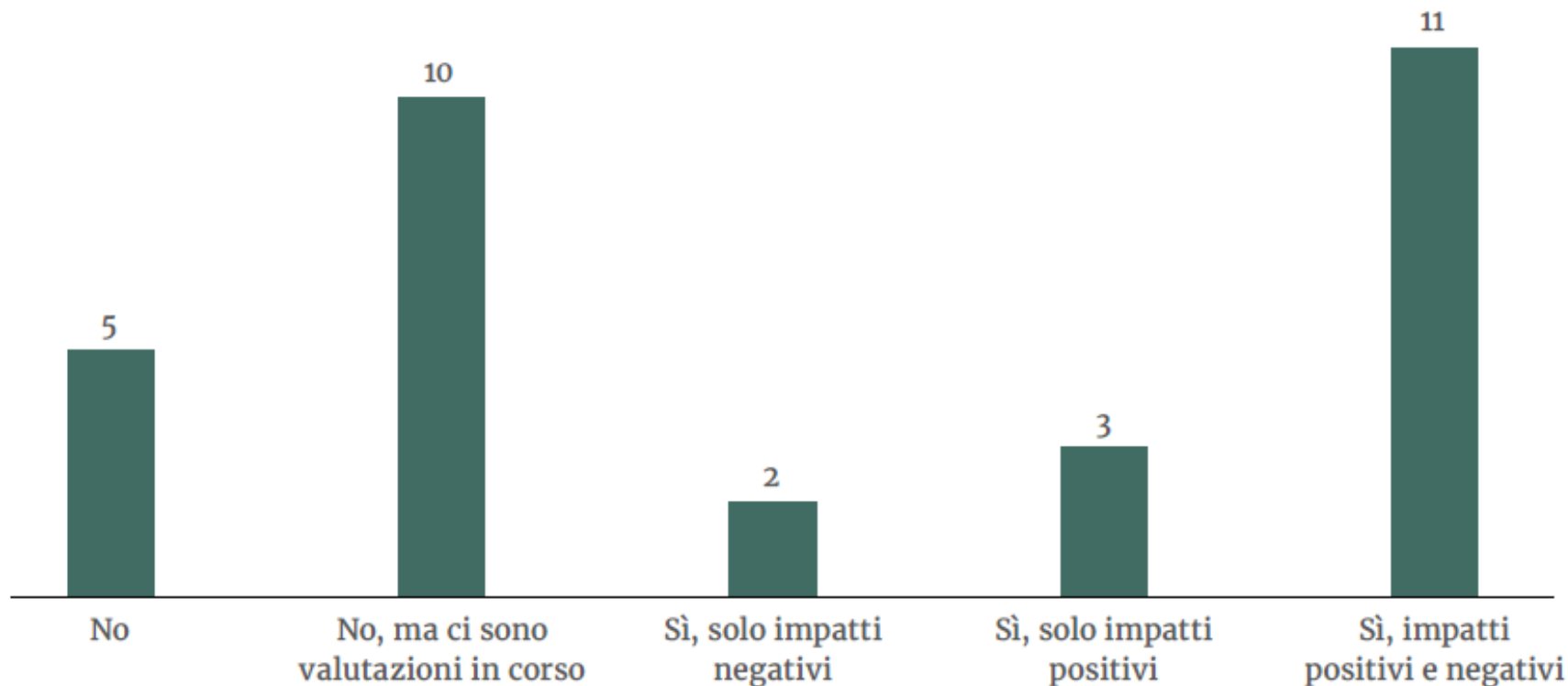
Fonte: Forum per la Finanza Sostenibile

13<sup>a</sup> edizione Milano, Roma e online  
**Settimane SRI**  
dell'investimento sostenibile e responsabile  
24 ottobre - 7 novembre 2024  
#SettimaneSRI [www.settimanesri.it](http://www.settimanesri.it)



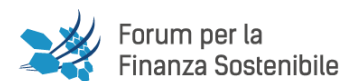


# Valutazione degli impatti ESG legati agli investimenti (2024)

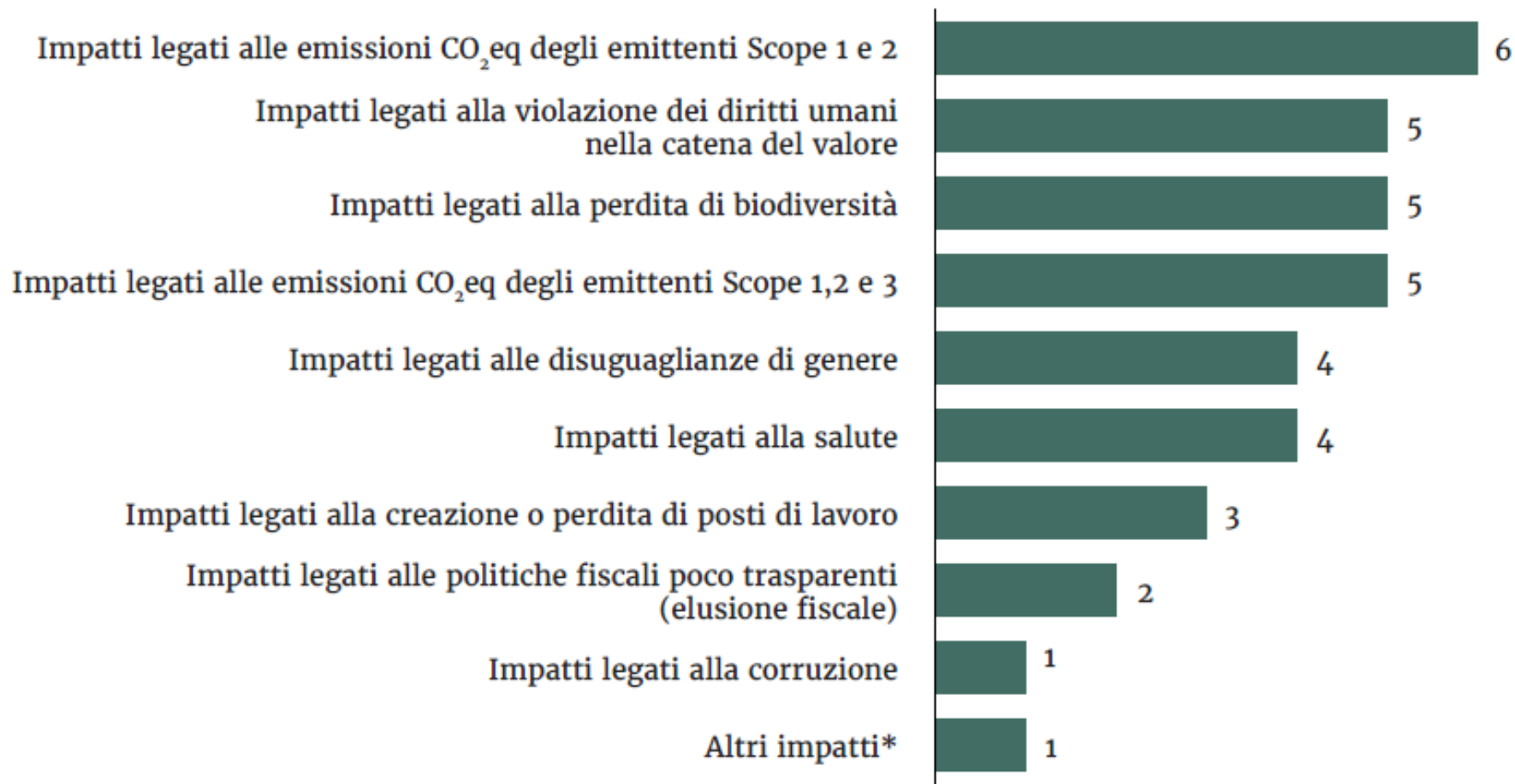


Base: Fondazioni attive in ambito SRI 2024 (n. 31)  
Fonte: Forum per la Finanza Sostenibile

13<sup>a</sup> edizione Milano, Roma e online  
**Settimane SRI**  
dell'investimento sostenibile e responsabile  
24 ottobre - 7 novembre 2024  
#SettimaneSRI [www.settimanesri.it](http://www.settimanesri.it)



# Impatti ESG considerati (2024)




\*Altri impatti: impatti misurati nei rating ESG di MSCI.

Base: Fondazioni attive in ambito SRI che prendono in considerazione impatti ESG nel 2024 e dispongono di informazioni in merito (n. 15)

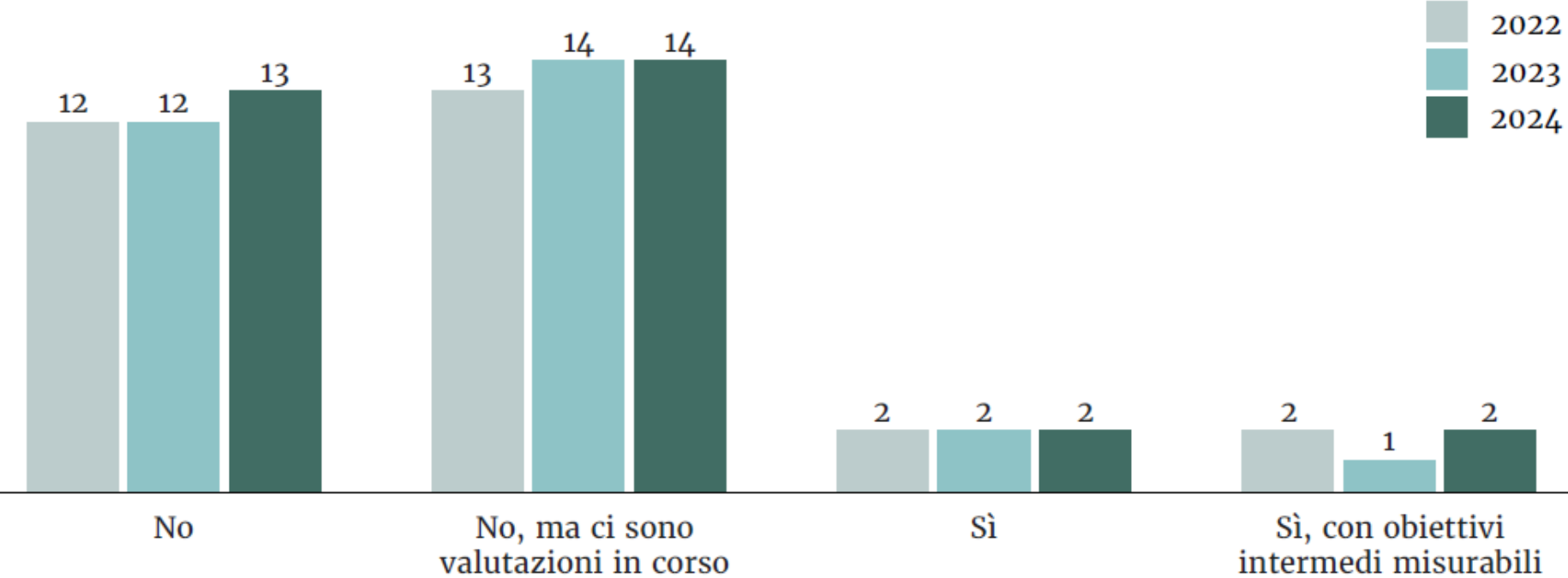
Possibili più risposte

Fonte: Forum per la Finanza Sostenibile

13<sup>a</sup> edizione Milano, Roma e online  
**Settimane SRI**  
dell'investimento sostenibile e responsabile  
24 ottobre - 7 novembre 2024  
#SettimaneSRI [www.settimanesri.it](http://www.settimanesri.it)

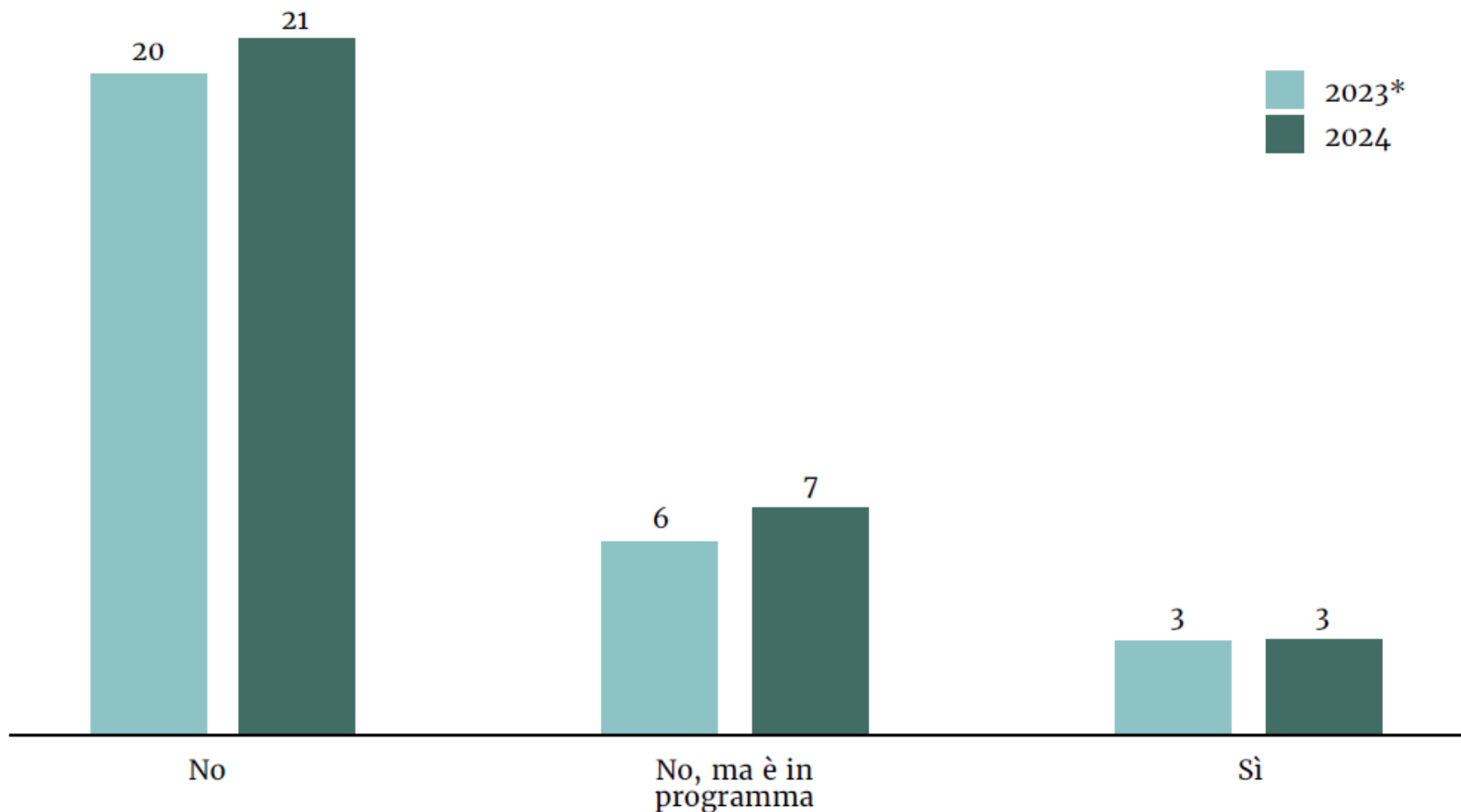
 Forum per la  
Finanza Sostenibile

# Inclusione della neutralità climatica nella politica di investimento



Base: Fondazioni attive in ambito SRI 2022 (n. 29); 2023 (n. 29); 2024 (n. 31)  
Fonte: Forum per la Finanza Sostenibile

# Misurazione dell'impronta di carbonio

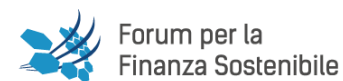


\* Quest'anno, una risposta del 2023 è stata retroattivamente modificata su indicazione del rispondente.

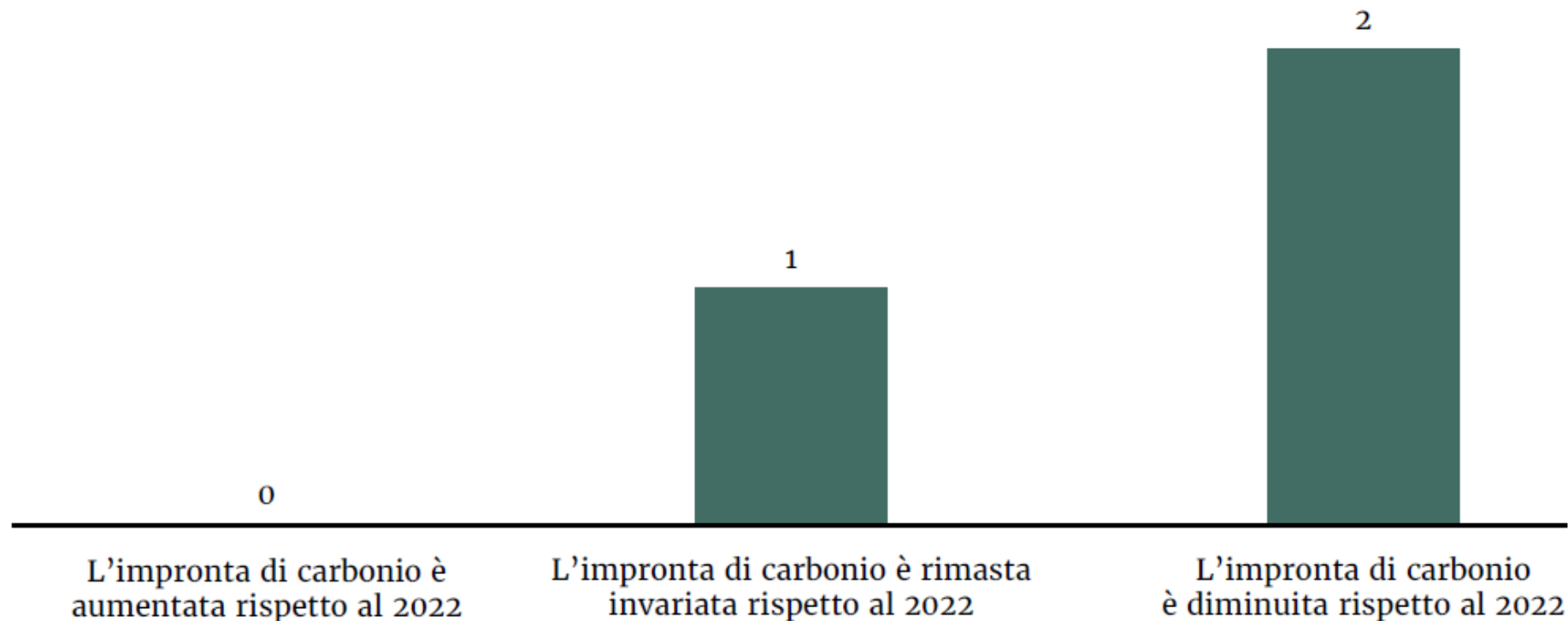
Base: Fondazioni attive in ambito SRI 2023 (n. 29); 2024 (n. 31)

Fonte: Forum per la Finanza Sostenibile

13<sup>a</sup> edizione Milano, Roma e online  
**Settimane SRI**  
dell'investimento sostenibile e responsabile  
24 ottobre - 7 novembre 2024  
#SettimaneSRI [www.settimanesri.it](http://www.settimanesri.it)

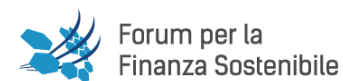


# Evoluzione dell'impronta di carbonio negli ultimi due anni (2024)

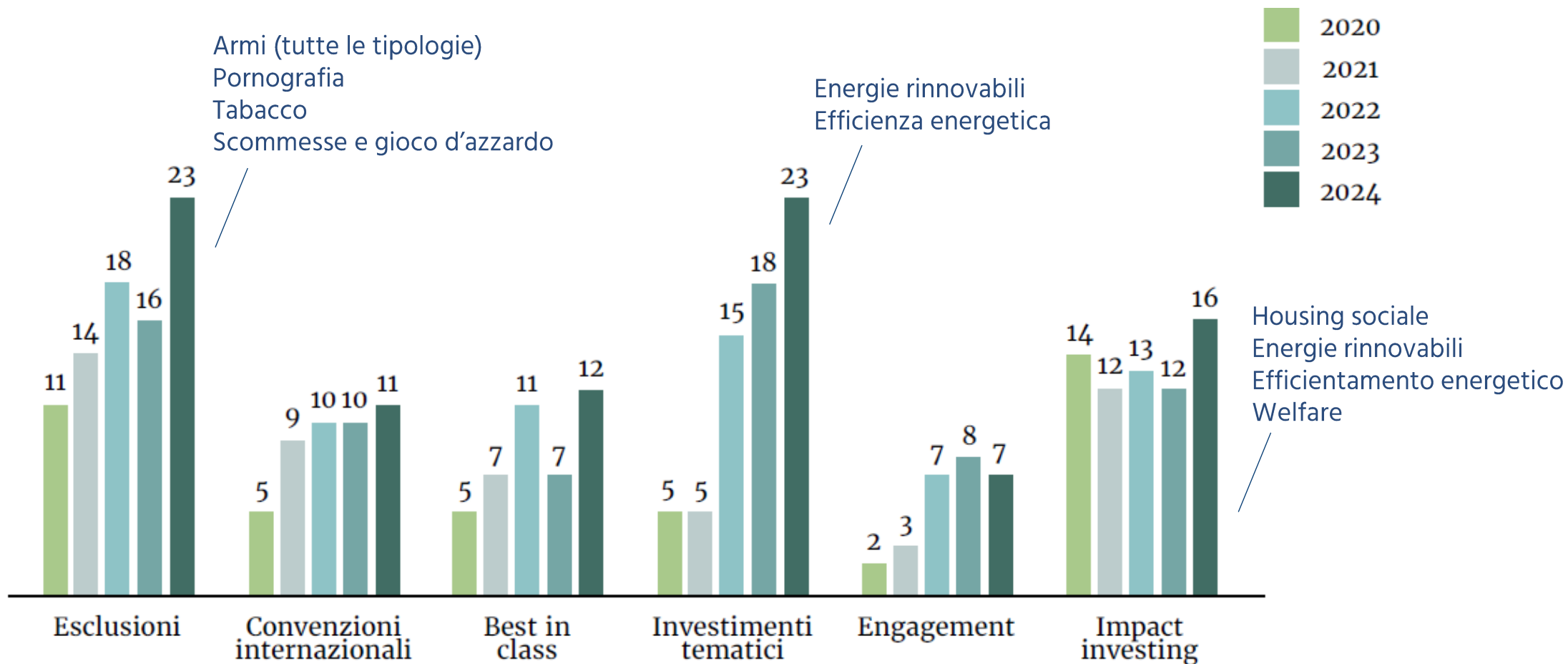


Base: Fondazioni che misurano l'impronta di carbonio nel 2024 (n. 3)  
Fonte: Forum per la Finanza Sostenibile

13<sup>a</sup> edizione Milano, Roma e online  
**Settimane SRI**  
dell'investimento sostenibile e responsabile  
24 ottobre - 7 novembre 2024  
#SettimaneSRI [www.settimanesri.it](http://www.settimanesri.it)

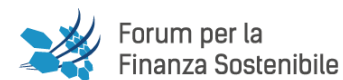


# Approcci ESG adottati



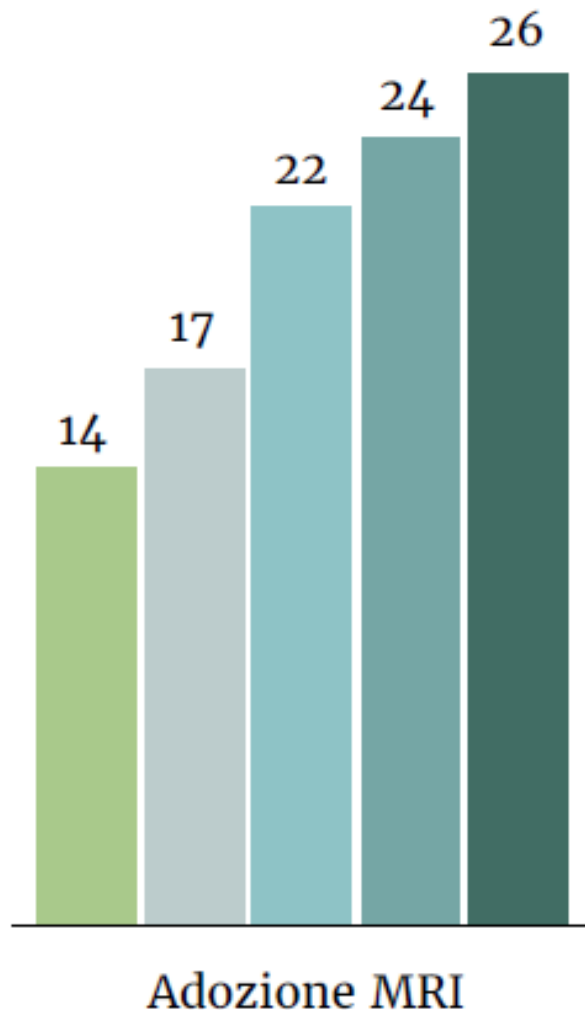
Base: Fondazioni attive in ambito SRI che forniscono informazioni sugli approcci ESG adottati 2020 (n. 14); 2021 (n. 20); 2022 (n. 29); 2023 (n. 27); 2024 (n. 31)  
Possibili più risposte  
Fonte: Forum per la Finanza Sostenibile

13<sup>a</sup> edizione Milano, Roma e online  
**Settimane SRI**  
dell'investimento sostenibile e responsabile  
24 ottobre - 7 novembre 2024  
#SettimaneSRI [www.settimanesri.it](http://www.settimanesri.it)





# Adozione MRI e aree di intervento



## Aree di intervento

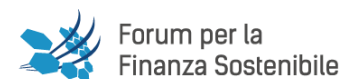
Sviluppo locale (21 enti)

Rigenerazione urbana e housing sociale (16 enti)

Educazione, istruzione e formazione (14 enti)

Base: Fondazioni attive in ambito SRI 2020 (n. 14); 2021 (n. 20); 2022 (n. 29); 2023 (n. 29); 2024 (n. 31)  
Fonte: Forum per la Finanza Sostenibile

13<sup>a</sup> edizione Milano, Roma e online  
**Settimane SRI**  
dell'investimento sostenibile e responsabile  
24 ottobre - 7 novembre 2024  
#SettimaneSRI [www.settimanesri.it](http://www.settimanesri.it)



Forum per la  
Finanza Sostenibile

# Conclusioni



Sono 31 le Fondazioni che includono i criteri ESG nella gestione patrimoniale



La quasi totalità degli enti attivi in ambito SRI prevede di incrementare la quota di patrimonio da gestire con criteri di sostenibilità. Nessun ente intende diminuirla



Il 64% delle rispondenti attive in ambito SRI (20 enti) analizza i rischi ESG e il 51% (16 enti) valuta gli impatti sugli aspetti di sostenibilità legati agli investimenti



Gli investimenti tematici e le esclusioni sono gli approcci ESG più utilizzati. Inoltre, aumentano gli enti che adottano l'impact investing e gli investimenti correlati alla missione



# Forum per la Finanza Sostenibile

[www.finanzasostenibile.it](http://www.finanzasostenibile.it)  
[www.investiresponsabilmente.it](http://www.investiresponsabilmente.it)  
[www.settimanesri.it](http://www.settimanesri.it)

Via Andrea Maria Ampère, 61/a  
20131 Milano

Via Pasquale Stanislao Mancini, 2  
00196 Roma

+39 02 30516024  
[info@finanzasostenibile.it](mailto:info@finanzasostenibile.it)



Forum per la Finanza Sostenibile



Finanza Sostenibile



@forumfinanzasostenibile



Itasif

13<sup>a</sup> edizione Milano, Roma e online  
**Settimane SRI**  
dell'investimento sostenibile e responsabile  
24 ottobre - 7 novembre 2024  
#SettimaneSRI [www.settimanesri.it](http://www.settimanesri.it)



Forum per la  
Finanza Sostenibile



# Forum per la Finanza Sostenibile

## DISCLAIMER

Questa presentazione è a uso esclusivo del destinatario e non può essere (né totalmente, né in parte) copiata, riprodotta, trasferita, pubblicata, distribuita, per qualsiasi scopo, senza previa autorizzazione scritta del Forum per la Finanza Sostenibile, fatta salva la possibilità di conservarla nel proprio computer o di stamparla per utilizzo personale.

Copyright© di FORUM PER LA FINANZA SOSTENIBILE ETS. Tutti i diritti riservati