

# Sostenibilità e longevità in un mondo in evoluzione: Una prospettiva innovativa

---

Le informazioni contenute in questo documento sono a scopo meramente illustrativo e non devono essere considerate alla stregua di previsioni, ricerche o consigli di investimento, né di una raccomandazione ad adottare alcuna strategia di investimento.

---



# I megatrend che influenzano il modo in cui consumatori e imprese percepiscono il mondo di oggi

Opportunità di investimento per il futuro



## URBANIZZAZIONE

Le città sono più affollate. Le soluzioni abitative sono scarse, occorre garantire un'offerta di servizi pubblici e un adeguato smaltimento dei rifiuti, attraverso soluzioni innovative volte a un funzionamento più efficiente.

## INNOVAZIONI TECNOLOGICHE

Automazione sul lato della produzione, utilizzo di servizi online sul lato della domanda.

## SCARSITA' DI RISORSE

Molte materie prime sono limitate o limitate nella loro disponibilità. Fonti alternative sono in fase di sviluppo per garantire un'offerta adeguata.

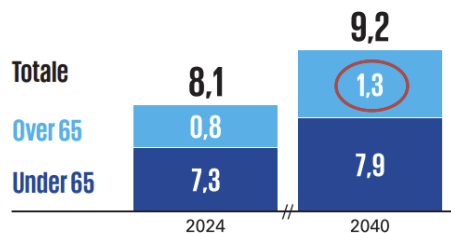
## CAMBIAMENTI SOCIALI & DEMOGRAFICI

Fattori demografici diversi a seconda dell'area geografica: invecchiamento della popolazione in Occidente, classe media emergente giovane in oriente e Africa.

# Cambiamento demografico

## EVOLUZIONE DEMOGRAFICA DELLA POPOLAZIONE MONDIALE

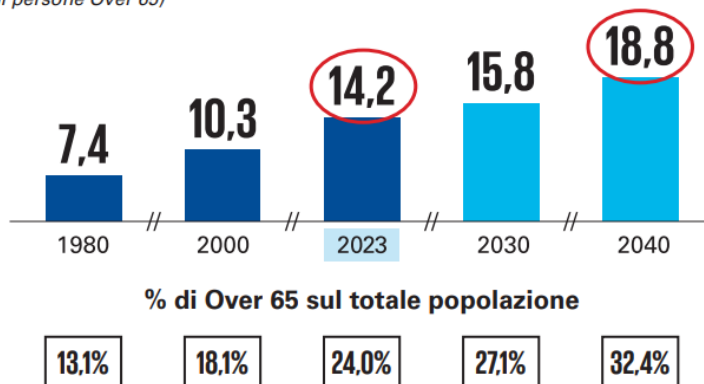
(Dati al 2024, # miliardi di persone)



Fonte: Analisi KPMG su dati United Nations (2024). Dati in miliardi

## TREND OVER 65 IN ITALIA

(Dati al 2024, # milioni di persone Over 65)



Fonte: Analisi KPMG su dati ISTAT (2024)

## PIL

**€1.462 mld**  
PIL degli  
Over 50 in Italia



Contributo sul  
PIL complessivo

## Consumi

**€1.358 mld**  
Consumi degli  
Over 50 in Italia



Contributo sul  
totale consumi

### Principali settori di consumo



Fonti: Analisi KPMG su dati AARP, OCSE, Banca Mondiale (2024)

I longevi italiani sono una popolazione rilevante e in continua crescita, con bisogni e progetti di vita in evoluzione.

# Salute e benessere: longevità



# Longevità: sfide e opportunità



## SFIDE

- Rischio di longevità
- Tasso di sostituzione, rapporto tra rendita pensionistica e ultimo stipendio
- Calo demografico che ridurrà la forza lavoro e, di conseguenza, il numero di contribuenti
  - Numeri della previdenza integrativa (Covip evidenzia che solo il 37% dei lavoratori italiani ha una forma di integrazione previdenziale)



## OPPORTUNITÀ/RISPOSTE

- Longevità come megatrend
- Fondi pensione/previdenza complementare (AllianzGI Goal Pension Index)<sup>1</sup>
- Pianificazione finanziaria fin dalla giovane età (Goal Based Investing<sup>2</sup>)



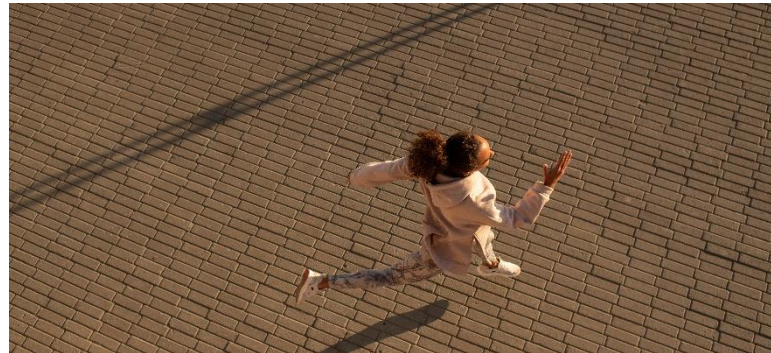
Fonte: Allianz Global Investors, aprile 2025.

<sup>1</sup> Ad uso esclusivo e riservato di distributori di fondi e gli investitori professionali. <sup>2</sup> Il Goal Based Investing è un approccio alla pianificazione finanziaria in cui gli investimenti sono strutturati per raggiungere obiettivi specifici. Questo approccio è personalizzato sull'individuo e sui suoi obiettivi di vita.

# L'evoluzione dei modelli di consumo



Sanità e Assistenza



Vita Attiva e Benessere



Smart City



Alimentazione



Viaggi e Turismo

...Con l'essere (H)UMANO al centro

# Longevità e implicazioni economiche

## UN MERCATO IN CRESCITA

Il mercato globale del **welness** vale piú di **1.800 miliardi di dollari**, con una **crescita annua del 5-10%**. Nelle economie avanzate i prodotti e i servizi per la salute sono molto richiesti. La crescita dell'intenzione di spesa per la salute avanza anche nei **mercati emergenti**.

## ACQUISTI AL FEMMINILE

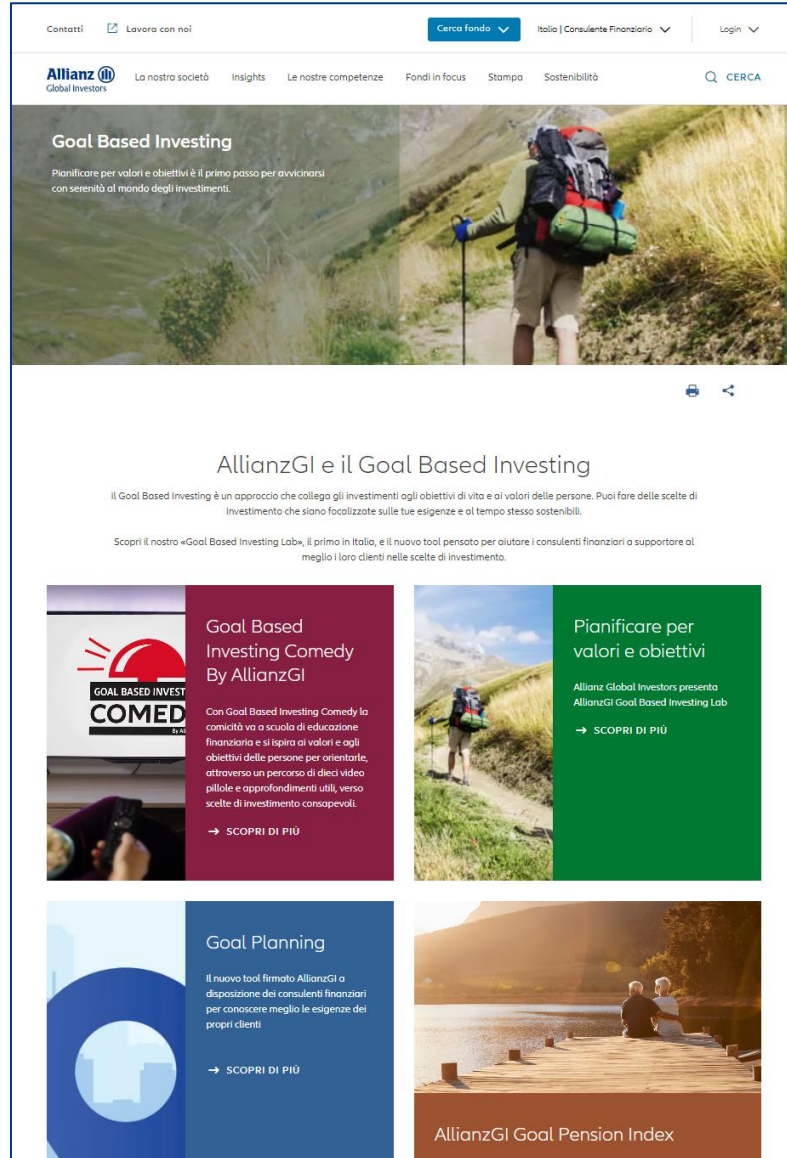
Anche gli investimenti nel **benessere femminile** sono in crescita. Una percentuale maggiore di donne nei **mercati emergenti (48%)** indica l'intenzione di fare spese per prodotti di **bellezza**, per la **cura** della persona e per il **fitness** rispetto a quelle dei **mercati avanzati (27%)**.

## L'AVANZATA DEI LONGENNIALS


Il contributo della popolazione **Over 50 al PIL globale raddoppierà** fra il 2020 e il 2040, quando arriverà a circa **€ 82 miliardi**. In Italia gli Over 50 contribuiranno al 50% del PIL complessivo e al 75% dei consumi totali al 2040, principalmente nei settori di **cultura e tempo libero, casa, salute e trasporti**.



# AllianzGI e il Goal Based Investing



Contatti Lavora con noi Cerca fondo Italia | Consulente Finanziario Login

**Allianz**  Global Investors | La nostra società | Insights | Le nostre competenze | Fondi in focus | Stampa | Sostenibilità CERCA

## Goal Based Investing

Pianificare per valori e obiettivi è il primo passo per avvicinarsi con serenità al mondo degli investimenti.

### AllianzGI e il Goal Based Investing

Il Goal Based Investing è un approccio che collega gli investimenti agli obiettivi di vita e ai valori delle persone. Puoi fare delle scelte di investimento che siano focalizzate sulle tue esigenze e al tempo stesso sostenibili.

Scopri il nostro «Goal Based Investing Lab», il primo in Italia, e il nuovo tool pensato per aiutare i consulenti finanziari a supportare al meglio i loro clienti nelle scelte di investimento.

#### Goal Based Investing Comedy By AllianzGI

Con Goal Based Investing Comedy la comicità va a scuola di educazione finanziaria e si ispira ai valori e agli obiettivi delle persone per orientarle, attraverso un percorso di dieci video pillole e approfondimenti utili, verso scelte di investimento consapevoli.

→ SCOPRI DI PIÙ

#### Pianificare per valori e obiettivi

Allianz Global Investors presenta AllianzGI Goal Based Investing Lab

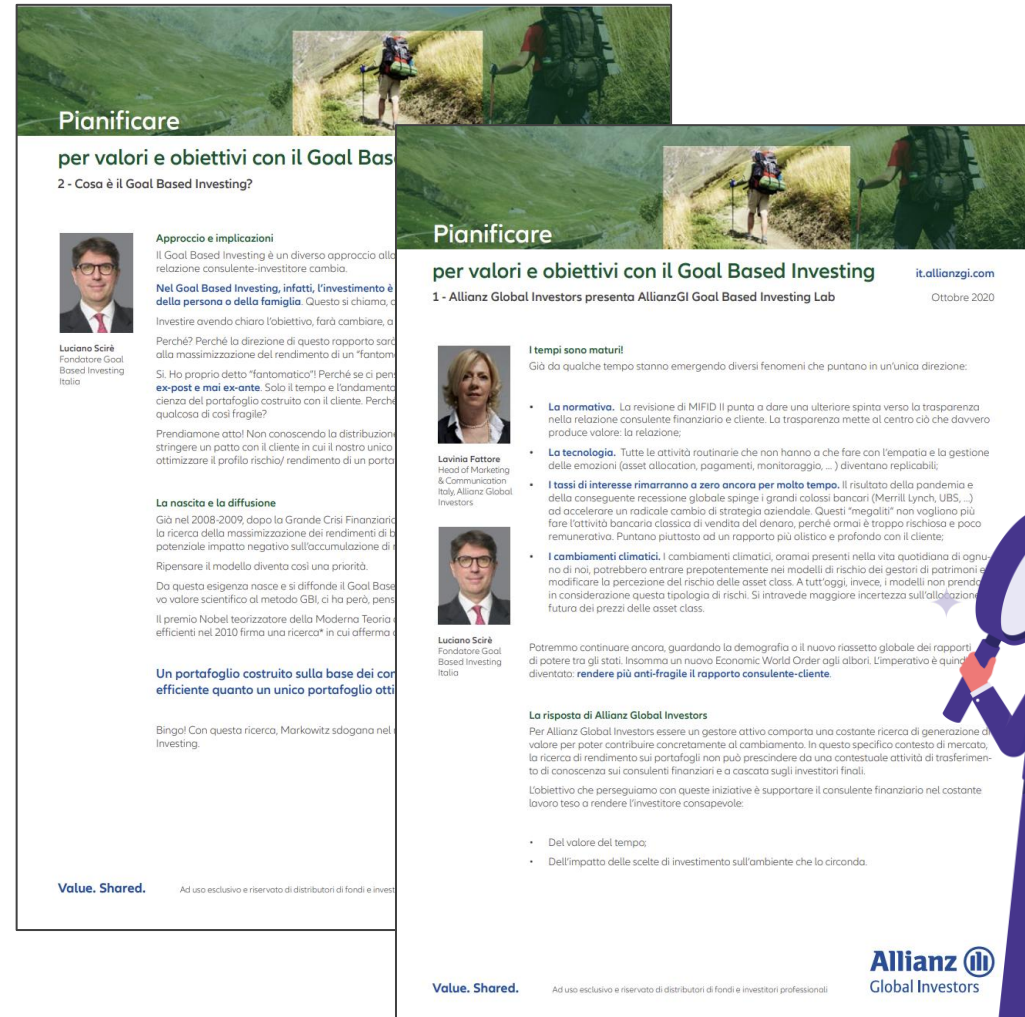
→ SCOPRI DI PIÙ

#### Goal Planning

Il nuovo tool firmato AllianzGI a disposizione dei consulenti finanziari per conoscere meglio le esigenze dei propri clienti

→ SCOPRI DI PIÙ

AllianzGI Goal Pension Index



## Pianificare per valori e obiettivi con il Goal Based Investing

### 2 - Cosa è il Goal Based Investing?

**Approccio e implicazioni**

Il Goal Based Investing è un diverso approccio alla relazione consulente-investitore cambia.

**Nel Goal Based Investing, infatti, l'investimento è della persona o della famiglia.** Questo si chiama, e Investire avendo chiaro l'obiettivo, farà cambiare, a Perché? Perché la direzione di questo rapporto sarà alla massimizzazione del rendimento di un "fantoma". Si. Ho proprio detto "fantomatico"! Perché se ci pensi **ex-post e mai ex-ante**. Solo il tempo e l'andamento della scienza del portafoglio costruito con il cliente. Perché qualcosa di così fragile? Prendiamone atto! Non conoscendo la distribuzione stringere un patto con il cliente in cui il nostro unico ottimizzare il profilo rischio/rendimento di un portafoglio.

**La nascita e la diffusione**

Già nel 2008-2009, dopo la Grande Crisi Finanziaria, la ricerca della massimizzazione dei rendimenti di un portafoglio di investimento è diventata una priorità. Ripensare il modello diventa così una priorità. Da questa esigenza nasce e si diffonde il Goal Based Investing, un valore scientifico al metodo GBI, ci ha però, pensati. Il premio Nobel teorizzatore della Moderna Teoria del portafoglio efficiente nel 2010 firma una ricerca\* in cui afferma:

**Un portafoglio costruito sulla base dei dati è efficiente quanto un unico portafoglio ottimizzato.**

Bingo! Con questa ricerca, Markowitz sdogana nel mondo del Goal Based Investing.

**Value. Shared.** Ad uso esclusivo e riservato di distributori di fondi e investitori professionali

---

## Pianificare per valori e obiettivi con il Goal Based Investing

1 - Allianz Global Investors presenta AllianzGI Goal Based Investing Lab it.allianzgi.com

Ottobre 2020

**I tempi sono maturi!**

Già da qualche tempo stanno emergendo diversi fenomeni che puntano in un'unica direzione:

- **La normativa.** La revisione di MiFID II punta a dare un'ulteriore spinta verso la trasparenza nella relazione consulente finanziario e cliente. La trasparenza mette al centro ciò che davvero produce valore: la relazione;
- **La tecnologia.** Tutte le attività routinarie che non hanno a che fare con l'empatia e la gestione delle emozioni (asset allocation, pagamenti, monitoraggio, ...) diventano replicabili;
- **I tassi di interesse rimarranno a zero ancora per molto tempo.** Il risultato della pandemia e della conseguente recessione globale spinge i grandi colossi bancari (Merrill Lynch, UBS, ...) ad accelerare un radicale cambio di strategia aziendale. Questi "megaliti" non vogliono più fare l'attività bancaria classica di vendita del denaro, perché ormai è troppo rischiosa e poco remunerativa. Puntano piuttosto ad un rapporto più olistico e profondo con il cliente;
- **I cambiamenti climatici.** I cambiamenti climatici, oramai presenti nella vita quotidiana di ognuno di noi, potrebbero entrare prepotentemente nei modelli di gestione di patrimonio e modificare la percezione del rischio delle asset class. A tutt'oggi, invece, i modelli non prendono in considerazione questa tipologia di rischi. Si introduce maggiore incertezza sull'allocazione futura dei prezzi delle asset class.

Potremmo continuare ancora, guardando alla demografia o al nuovo riassetto globale dei rapporti di potere tra gli stati. Insomma un nuovo Economic World Order agli albori. L'imperativo è quindi diventato: **rendere più anti-fragile il rapporto consulente-cliente.**

**La risposta di Allianz Global Investors**

Per Allianz Global Investors essere un gestore attivo comporta una costante ricerca di generazione di valore per poter contribuire concretamente al cambiamento. In questo specifico contesto di mercato, la ricerca di rendimento sui portafogli non può prescindere da una contestuale attività di trasferimento di conoscenza sui consulenti finanziari e a cascata sugli investitori finali.

L'obiettivo che perseguiamo con queste iniziative è supportare il consulente finanziario nel costante lavoro teso a rendere l'investitore consapevole:

- Del valore del tempo;
- Dell'impatto delle scelte di investimento sull'ambiente che lo circonda.

**Value. Shared.** Ad uso esclusivo e riservato di distributori di fondi e investitori professionali



# AllianzGI e la Goal Based Investing Comedy

**Goal Based Investing Comedy** è un progetto pensato per aiutare i consulenti finanziari e i loro clienti a guardare al futuro, oltre le dinamiche e le incertezze dei mercati. Ma non solo: è una modalità del tutto nuova di affrontare le dinamiche relazionali tra cliente e consulente in un'ottica leggera ma, al tempo stesso, formativa. Dieci video pillole, ispirate al format delle serie televisive, la sottile comicità di Diego Parassole, attore e comico di Zelig, e un simpatico pulsante vi accompagneranno in un viaggio alla riscoperta del valore degli obiettivi nella pianificazione finanziaria.


Diagnosticare prima di prescrivere



**Episodio 1** 

Durata: 03:59

Solo buone domande please



**Episodio 2** 

Durata: 03:53

Gli obiettivi di vita sono come le ciliegie



**Episodio 3** 

Durata: 03:43

Ascoltare per costruire insieme



**Episodio 4** 

Durata: 05:04

I mercati sono macchine del tempo



**Episodio 5** 

Durata: 04:27

Prima o poi il domani diventa oggi



**Episodio 6** 

Durata: 03:42

Il valore è invisibile agli occhi



**Episodio 7** 

Durata: 04:09

Non cercare l'ago nel pagliaio, compra il pagliaio



**Episodio 8** 

Durata: 05:20


Il valore della professionalità




**Episodio 9** 

Durata: 04:03

Scegli il tuo pilota



**Episodio 9** 

Durata: 04:03

**Guarda le video pillole!**



# AllianzGI Goal Pension Index



## AllianzGI Goal Pension Index

Allianz Global Investors in collaborazione con Luciano Scirè, Fondatore Goal Based Investing Italia, ha elaborato uno strumento di supporto per la progettazione del futuro previdenziale a tutela della longevità, che consente di calcolare il capitale che mi occorrerà nel momento in cui andrò in pensione, per mantenere intatto il mio tenore di vita. Il calcolo si basa su vita residua e livello di inflazione prospettico.

→ SCOPRI DI PIÙ

Quanto risparmio devo aver accumulato per poter spendere 1 euro all'anno per il resto della mia vita da pensionato?

UOMINI	Età in pensione	Speranza di vita (ISTAT <sup>1</sup> )	SPERANZA DI VITA ATTUALE			
			Goal Pension Index (senza inflazione)	Goal Pension Index (inflazione 1%)	Goal Pension Index (inflazione 2%)	Goal Pension Index (inflazione 3%)
60 anni	83,66	23,66	29,94	37,79	47,60	
61 anni	83,80	22,80	28,60	35,81	44,73	
62 anni	83,95	21,95	27,30	33,89	41,99	
63 anni	84,11	21,11	26,04	32,05	39,38	
64 anni	84,28	20,28	24,81	30,29	36,92	
65 anni	84,46	19,46	23,61	28,60	34,58	
66 anni	84,65	18,65	22,45	26,98	32,37	
67 anni	84,86	17,86	21,33	25,43	30,27	
68 anni	85,07	17,07	20,23	23,94	28,28	
69 anni	85,30	16,30	19,17	22,50	26,38	
70 anni	85,54	15,54	18,13	21,13	24,59	

Quanto risparmio devo aver accumulato per poter spendere 1 euro all'anno per il resto della mia vita da pensionato?

DONNE	Età in pensione	Speranza di vita (ISTAT <sup>1</sup> )	SPERANZA DI VITA ATTUALE			
			Goal Pension Index (senza inflazione)	Goal Pension Index (inflazione 1%)	Goal Pension Index (inflazione 2%)	Goal Pension Index (inflazione 3%)
60 anni	86,88	26,88	35,13	45,78	59,50	
61 anni	86,98	25,98	33,64	43,45	55,98	
62 anni	87,07	25,07	32,18	41,19	52,61	
63 anni	87,18	24,18	30,75	39,03	49,41	
64 anni	87,29	23,29	29,36	36,93	46,35	
65 anni	87,40	22,40	28,00	34,91	43,44	
66 anni	87,53	21,53	26,67	32,97	40,68	
67 anni	87,66	20,66	25,38	31,11	38,06	
68 anni	87,80	19,80	24,11	29,31	35,55	
69 anni	87,95	18,95	22,88	27,57	33,17	
70 anni	88,10	18,10	21,67	25,90	30,90	

LONGEVITY RISK - Quanto risparmio devo aver accumulato per poter spendere 1 euro all'anno per il resto della mia vita da pensionato, con una speranza di vita maggiorata di 3 anni?

UOMINI	Età in pensione	Speranza di vita (ISTAT <sup>1</sup> +3 anni)	SPERANZA DI VITA ATTUALE +3			
			Goal Pension Index (senza inflazione)	Goal Pension Index (inflazione 1%)	Goal Pension Index (inflazione 2%)	Goal Pension Index (inflazione 3%)
60 anni	86,66	26,66	34,75	45,19	58,62	
61 anni	86,80	25,80	33,35	43,00	55,30	
62 anni	86,95	24,95	31,98	40,89	52,15	
63 anni	87,11	24,11	30,64	38,85	49,15	
64 anni	87,28	23,28	29,34	36,91	46,31	
65 anni	87,46	22,46	28,08	35,03	43,62	
66 anni	87,65	21,65	26,85	33,24	41,06	
67 anni	87,86	20,86	25,66	31,52	38,63	
68 anni	88,07	20,07	24,51	29,87	36,33	
69 anni	88,30	19,30	23,38	28,28	34,14	
70 anni	88,54	18,54	22,29	26,76	32,06	

LONGEVITY RISK - Quanto risparmio devo aver accumulato per poter spendere 1 euro all'anno per il resto della mia vita da pensionato, con una speranza di vita maggiorata di 3 anni?

DONNE	Età in pensione	Speranza di vita (ISTAT <sup>1</sup> +3 anni)	SPERANZA DI VITA ATTUALE +3			
			Goal Pension Index (senza inflazione)	Goal Pension Index (inflazione 1%)	Goal Pension Index (inflazione 2%)	Goal Pension Index (inflazione 3%)
60 anni	89,88	29,88	40,23	54,00	72,28	
61 anni	89,98	28,98	38,66	51,43	68,23	
62 anni	90,07	28,07	37,12	48,95	64,37	
63 anni	90,18	27,18	35,62	46,55	60,69	
64 anni	90,29	26,29	34,15	44,24	57,18	
65 anni	90,40	25,40	32,71	42,01	53,83	
66 anni	90,53	24,53	31,31	39,87	50,65	
67 anni	90,66	23,66	29,94	37,80	47,62	
68 anni	90,8	22,80	28,61	35,81	44,74	
69 anni	90,95	21,95	27,30	33,89	41,98	
70 anni	91,10	21,10	26,02	32,04	39,36	

L'AllianzGI Goal Pension Index<sup>1</sup> è stato scaricato da oltre 300 utenti negli ultimi 5 mesi.

Fonte: Allianz Global Investors, aprile 2025. <sup>1</sup> Ad uso esclusivo e riservato di distributori di fondi e gli investitori professionali. Lo strumento AllianzGI Goal Pension Index, non è finalizzato alla promozione e al collocamento di servizi di investimento e di prodotti finanziari di Allianz Global Investors. In particolare, lo strumento non sostituisce le prassi correnti definite dalla società di distribuzione che i consulenti finanziari devono seguire per la definizione degli obiettivi di investimento della clientela laddove richiesti.

# AllianzGI Goal Pension Index: un caso pratico

Quanto risparmio devo aver accumulato per poter spendere 1 euro all'anno per il resto della mia vita da pensionata?

ETÀ	Speranza di vita (ISTAT <sup>1</sup> )	Goal Pension Index (senza inflazione)	Goal Pension Index (inflazione 1%)	Goal Pension Index (inflazione 2%)	Goal Pension Index (inflazione 3%)
60 anni	86,88	26,88	35,13	45,78	59,50
61 anni	86,98	25,98	33,64	43,45	55,98
62 anni	87,07	25,07	32,18	41,19	52,61
63 anni	87,18	24,18	30,75	39,03	49,41
64 anni	87,29	23,29	29,36	36,93	46,35
65 anni	87,40	22,40	28,00	34,91	43,44
66 anni	87,53	21,53	26,67	32,97	40,68
67 anni	87,66	20,66	25,38	31,11	38,06
68 anni	87,80	19,80	24,11	29,31	35,55
69 anni	87,95	18,95	22,88	27,57	33,17
70 anni	88,10	18,10	21,67	25,90	30,90

LONGEVITY RISK - Quanto risparmio devo aver accumulato per poter spendere 1 euro all'anno per il resto della mia vita da pensionata, con una speranza di vita maggiorata di 5 anni?

ETÀ	Speranza di vita (ISTAT <sup>1</sup> +5 anni)	Goal Pension Index (senza inflazione)	Goal Pension Index (inflazione 1%)	Goal Pension Index (inflazione 2%)	Goal Pension Index (inflazione 3%)
60 anni	91,88	31,88	43,78	59,94	81,81
61 anni	91,98	30,98	42,16	57,20	77,38
62 anni	92,07	30,07	40,56	54,55	73,15
63 anni	92,18	29,18	39,01	52,00	69,12
64 anni	92,29	28,29	37,48	49,53	65,27
65 anni	92,40	27,40	35,99	47,15	61,60
66 anni	92,53	26,53	34,54	44,86	58,11
67 anni	92,66	25,66	33,13	42,66	54,79
68 anni	92,80	24,80	31,74	40,53	51,62
69 anni	92,95	23,95	30,39	38,47	48,60
70 anni	93,10	23,10	29,06	36,49	45,71

LONGEVITY RISK - Quanto risparmio devo aver accumulato per poter spendere 1 euro all'anno per il resto della mia vita da pensionata, con una speranza di vita maggiorata di 3 anni?

ETÀ	Speranza di vita (ISTAT <sup>1</sup> +3 anni)	Goal Pension Index (senza inflazione)	Goal Pension Index (inflazione 1%)	Goal Pension Index (inflazione 2%)	Goal Pension Index (inflazione 3%)
60 anni	89,88	29,88	40,23	54,00	72,28
61 anni	89,98	28,98	38,66	51,43	68,23
62 anni	90,07	28,07	37,12	48,95	64,37
63 anni	90,18	27,18	35,62	46,55	60,69
64 anni	90,29	26,29	34,15	44,24	57,18
65 anni	90,40	25,40	32,71	42,01	53,83
66 anni	90,53	24,53	31,31	39,87	50,65
67 anni	90,66	23,66	29,94	37,80	47,62
68 anni	90,8	22,80	28,61	35,81	44,74
69 anni	90,95	21,95	27,30	33,89	41,98
70 anni	91,10	21,10	26,02	32,04	39,36



Fonte: Allianz Global Investors, aprile 2025. Lo strumento AllianzGI Goal Pension Index, non è finalizzato alla promozione e al collocamento di servizi di investimento e di prodotti finanziari di Allianz Global Investors. In particolare, il presente documento non costituisce le prassi consentite definite dalla società di distribuzione che i consulenti finanziari devono seguire per la definizione degli obiettivi di investimento della clientela laddove richiesti.

# Dare forma al mondo di domani insieme: Le credenziali di AllianzGI

## 1999

### Lancio della strategia SRI

Lancio della prima strategia azionaria Socially Responsible Investing (SRI) di AllianzGI

## 209

### fondi<sup>1</sup> classificati Art 8/9

Rappresentano oltre il 60% degli AUM dei fondi comuni di AllianzGI

## 309bn

### € AUM<sup>2</sup>

Patrimonio in gestione nelle categorie di prodotti focalizzati sul rischio ESG, sulla sostenibilità e sull'impatto

## 45+

### Professionisti della sostenibilità

## 2007

### Firmatario UN PRI

Valutazione a 5 stelle per Politica, Governance e Strategia

## 605

### Engagement attivi nel 2024<sup>4</sup>

Partecipiamo anche a iniziative di impegno collaborativo mirate, tra cui Climate Action 100+ o Nature Action 100.

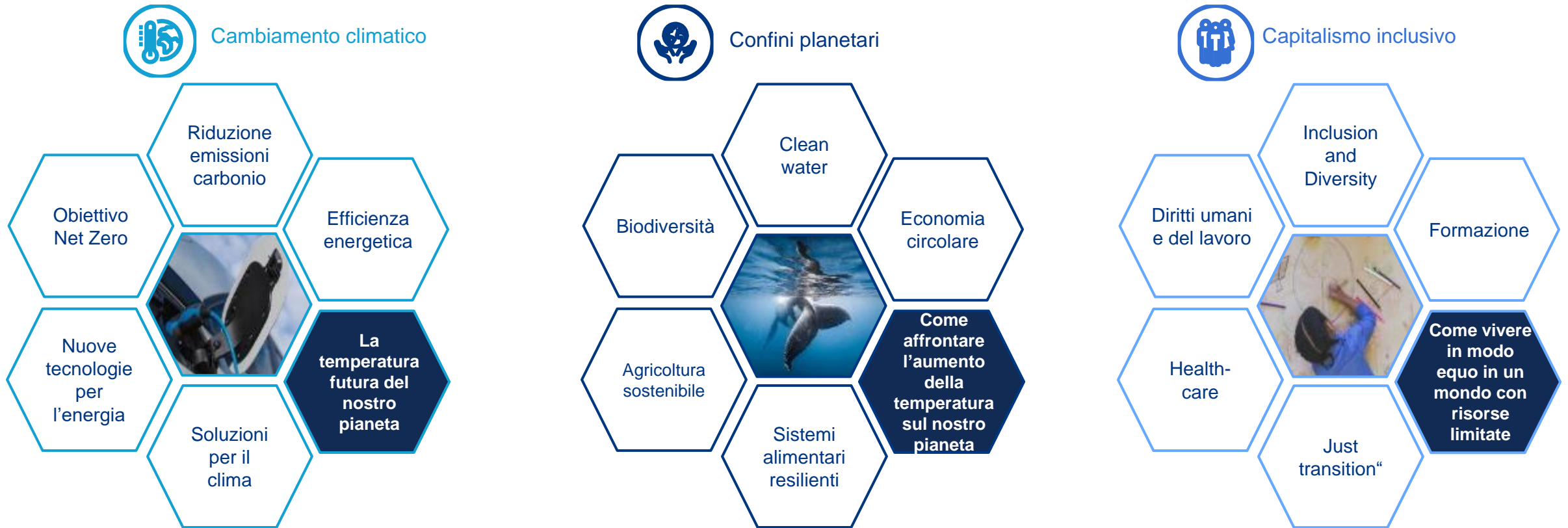
“

Il cambiamento climatico genera enormi rischi economici e sociali. Già oggi sta danneggiando milioni di persone. In qualità di assicuratore e investitore leader, vogliamo promuovere la transizione verso un'economia rispettosa del clima.



**Oliver Bäte**  
CEO, Allianz SE

# Per AllianzGI, l'investimento sostenibile è più ampio della “sola” lotta al cambiamento climatico



**Come ci concentriamo su questi tre temi cardine :** Ricerca e Engagement | Sviluppo Prodotti| Impegno del settore | Corporate Sustainability

**Collaborare con i clienti per affrontare i problemi di sostenibilità più urgenti**

# Eventi e progetti speciali

## E

- **57% di riduzione** delle emissioni di **GHG (tCO2e)** per dipendente
- La **biodiversità al centro** della scena: L'iniziativa TNFD (Taskforce on Nature-related Financial Disclosures) e la Direttiva relativa alla comunicazione societaria sulla sostenibilità contribuiranno ad accelerare l'integrazione della biodiversità nei processi d'investimento
- Il nostro **nuovo «biodiversity policy statement»** è essenziale per integrare formalmente la biodiversità nelle nostre strategie

## S



- **Eventi** relativi alle **donne e agli investimenti**
- **Formazione Scuole**
- Il nostro **SDG Loan Fund** ha permesso di raccogliere **1,1 miliardi** di dollari di capitale degli investitori utilizzando un modello di **blended finance**.

## G

- **2,9 milioni di euro** investiti nella **crescita professionale dei dipendenti**, inclusa la formazione obbligatoria sulla sostenibilità a livello aziendale
- **Gruppi di Engagement Locali** lanciati in sette sedi per affiancare i dipendenti nel supporto alle comunità locali e alle cause globali.
- **61% dell'AuM** dei nostri fondi attualmente gestito con un **approccio d'investimento sostenibile**
- **25 nuovi prodotti sostenibili** – lancio di 5 nuovi fondi e 20 fondi esistenti riconvertiti nel 2023

## H



- Attività per **World Clean Up Day**
- **Concerto** benefico con Allianz Bank e ANASF

# Riconoscimenti



**20221**

## ESG Identity



<https://www.eticanews.it/sri-awards-2022%2C-ecco-i-vincitori>



**2023**

- 1° nella categoria ESG.IAMA (complesso della ricerca)
- 1° nella categoria ESG INVESTMENT PROCESS (processo degli investimenti specifici ESG)
- 3° nella categoria ESG ASSET MANAGEMENT (processo di gestione degli asset investiti e dialogo attuato per il raggiungimento di determinati obiettivi ESG)
- 3° nella categoria ESG IDENTITY EXTENDED (come l'asset manager gestisce le relazioni con gli stakeholder e la catena del valore)
- 1° nella categoria MID-SIZE AM dedicato alle SGR con AUM compreso tra €300 miliardi di euro e un 1 trilione

<https://www.eticanews.it/salone-sri-2023-assegnati-gli-esg-identity-awards-i-primi-riconoscimenti-alla-sostenibilita-della-sgr/>



**2024**

## 2° nella categoria ESG ASSET MANAGEMENT



<https://www.salonesri.it/2024/awards/>

# AllianzGI e il Proxy Voting

Top  
**20**

AllianzGI rientra nella **top 20** del rapporto annuale “**Voting Matters**” di **ShareAction**, che valuta il voto dei gestori patrimoniali sulle delibere degli azionisti

Posizione  
**18°**

Su 70 gestori patrimoniali con un punteggio del **91%**, in miglioramento rispetto al **2023 (26° e 85%)**

Assemblee  
**8.879**

Nel **2024**, AllianzGI ha partecipato a **8.879 assemblee degli azionisti** e ha votato su circa 90.000 proposte degli azionisti e del management



# Il nostro Sustainability BLOG



Sustainability | ~ 3 min read

## The case for defence

Following a review, and amid changing attitudes towards defence in Europe, we have evolved some of the defence-related exclusions in most of our sustainable funds.

→ [DISCOVER MORE](#)

by [Matt Christensen](#) | 5 days ago



Climate | ~ 4 min read

## Europe: leading the clean revolution?

The EU Clean Industrial Deal aims to boost Europe's competitive positioning by accelerating industrial decarbonisation. What does this mean for investors?

→ [DISCOVER MORE](#)

by [Lindsey Park](#) | 6 days ago



Biodiversity | ~ 4 min read

## The puzzle of pricing water

Water is an essential resource, yet it's access is limited for many people. In solving this growing global challenge, water pricing must be addressed.

→ [DISCOVER MORE](#)

by [Guirec Thouement, Mélissa Bourassi](#)  
| 21/03/2025

Inquadra il qr code e scopri il blog!



# Disclaimer

**L'investimento implica dei rischi.** Il valore di un investimento e il reddito che ne deriva possono aumentare così come diminuire e, al momento del rimborso, l'investitore potrebbe non ricevere l'importo originariamente investito. Le informazioni e le opinioni espresse nel presente documento, soggette a variare senza preavviso nel tempo, sono quelle della società che lo ha redatto o delle società collegate, al momento della redazione del documento medesimo. I dati contenuti nel presente documento derivano da fonti che si presumono corrette e attendibili al momento della pubblicazione del documento medesimo. Si applicano con prevalenza le condizioni di un'eventuale offerta o contratto che sia stato o che sarà stipulato o sottoscritto. Il presente documento è una comunicazione di marketing emessa da Allianz Global Investors GmbH, [www.allianzgi.it](http://www.allianzgi.it), una società di gestione a responsabilità limitata di diritto tedesco, con sede legale in Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Francoforte sul Meno, iscritta al Registro Commerciale presso la Corte di Francoforte sul Meno col numero HRB 9340, autorizzata dalla Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht ([www.bafin.de](http://www.bafin.de)). La Sintesi dei diritti degli investitori è disponibile in francese, inglese, italiano, tedesco e spagnolo all'indirizzo <https://regulatory.allianzgi.com/en/investors-rights>. Allianz Global Investors GmbH ha stabilito una succursale in Italia, Allianz Global Investors GmbH, Succursale in Italia, via Durini 1 - 20122 Milano, soggetta alla vigilanza delle competenti Autorità italiane e tedesche in conformità alla normativa comunitaria.

**È vietata la duplicazione, pubblicazione o trasmissione dei contenuti del presente documento in qualsiasi forma; salvo consenso esplicito da parte di Allianz Global Investors GmbH.**

Aprile 2025

AdMaster 4372452



**Global Investors**