



Come restituire attrattività ai prodotti Vita e alle gestioni separate?

Annual Meeting di studio
dedicato alle Compagnie di Assicurazione

23-24 maggio 2024, Bologna

itinerariprevidenziali.it

Follow us on    

ESG e Compagnie di Assicurazione: i risultati dell'indagine 2024 di Itinerari Previdenziali

Gianmaria Fragassi
Centro Studi e Ricerche Itinerari Previdenziali



Survey composta da **58 domande** divise in due parti:

- **Generale:** diversificazione, performance, *Asset Allocation* Strategica, *Advisor*
- **Sostenibilità:** politica SRI, modalità e processo di investimento, trasparenza e prospettive future



128 Investitori Istituzionali rispondenti (+5 sul 2023):

29 Fondi Pensione Negoziali

19 Casse di Previdenza

21 Fondi Pensione Preesistenti

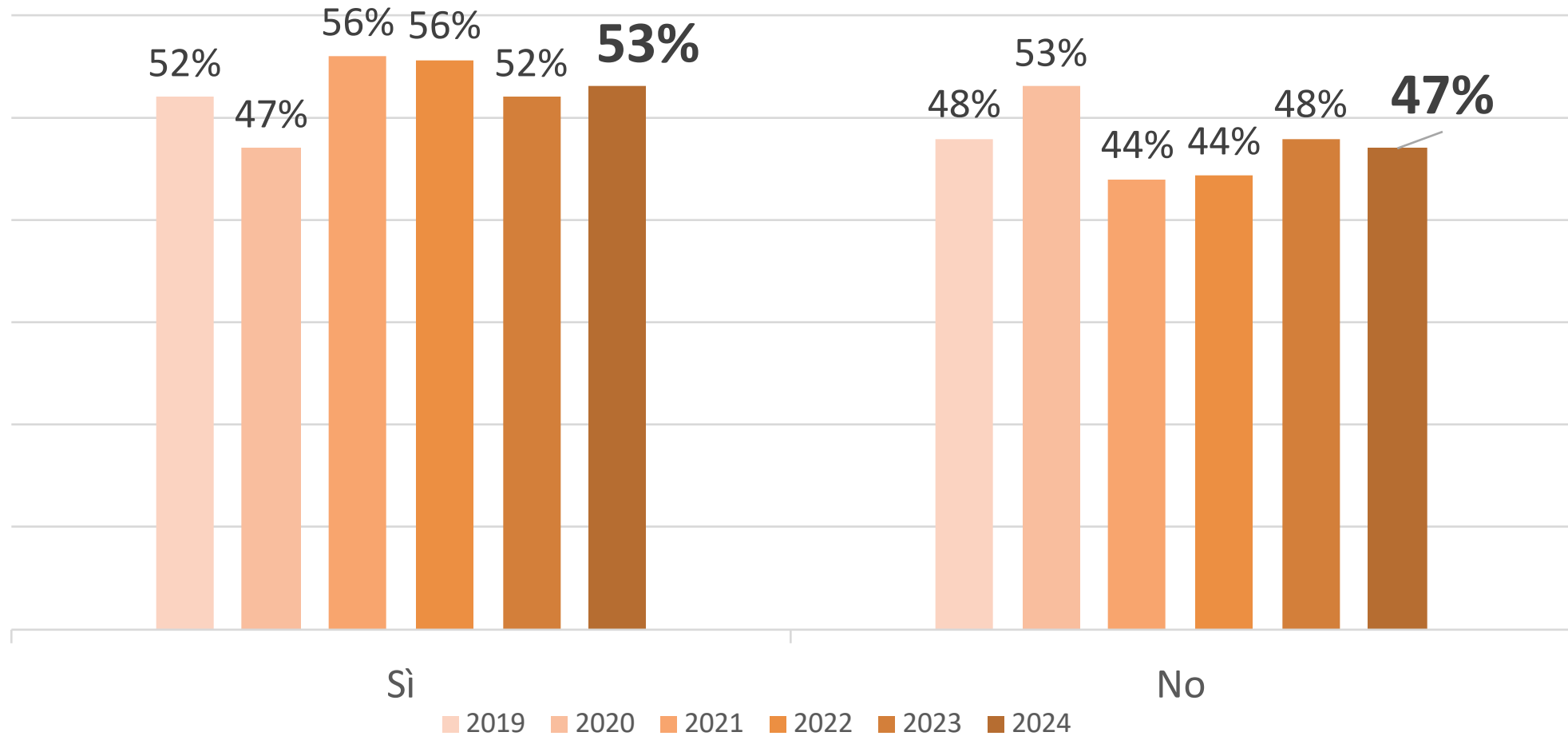
37 Fondazioni di origine Bancaria

22 Compagnie di Assicurazione (+1 rispetto al 2023)



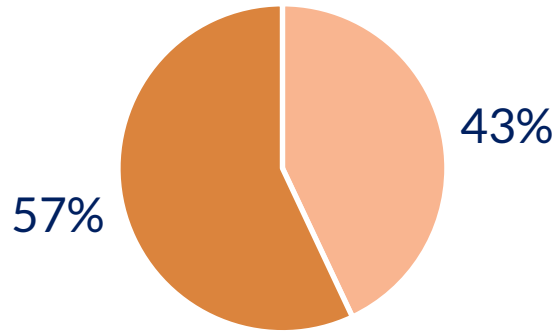
**Complessivamente oltre 500 MILIARDI di euro,
di cui circa 325 riferibili alle
Compagnie di Assicurazione**

L'Ente adotta una politica d'investimento sostenibile?

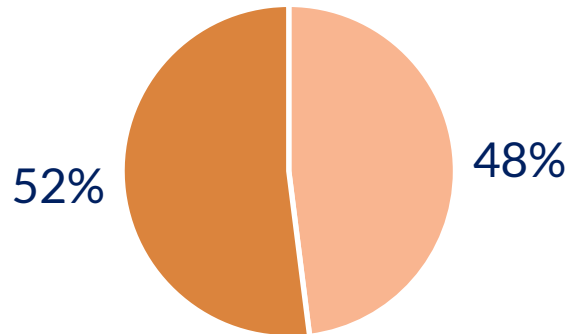


L'Ente adotta una politica d'investimento sostenibile?

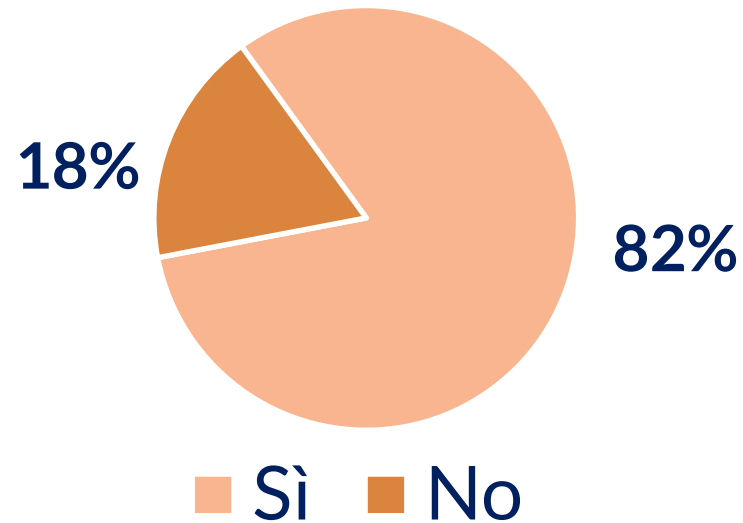
Fondazioni Bancarie



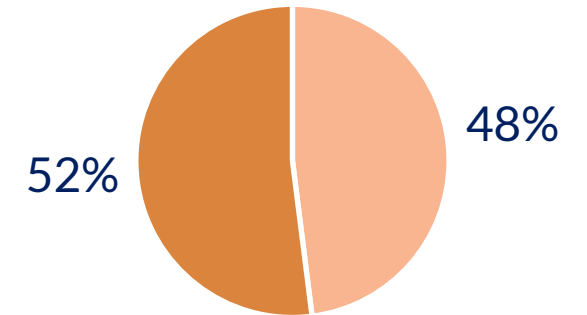
Fondi Preesistenti



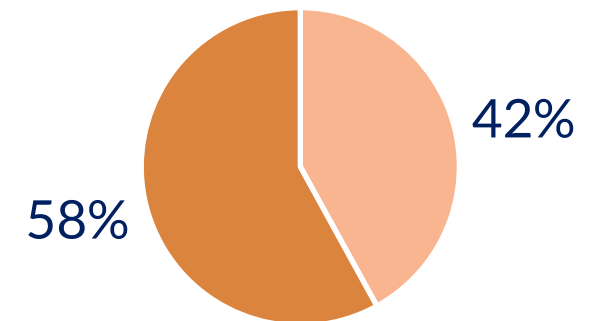
Compagnie di Assicurazione



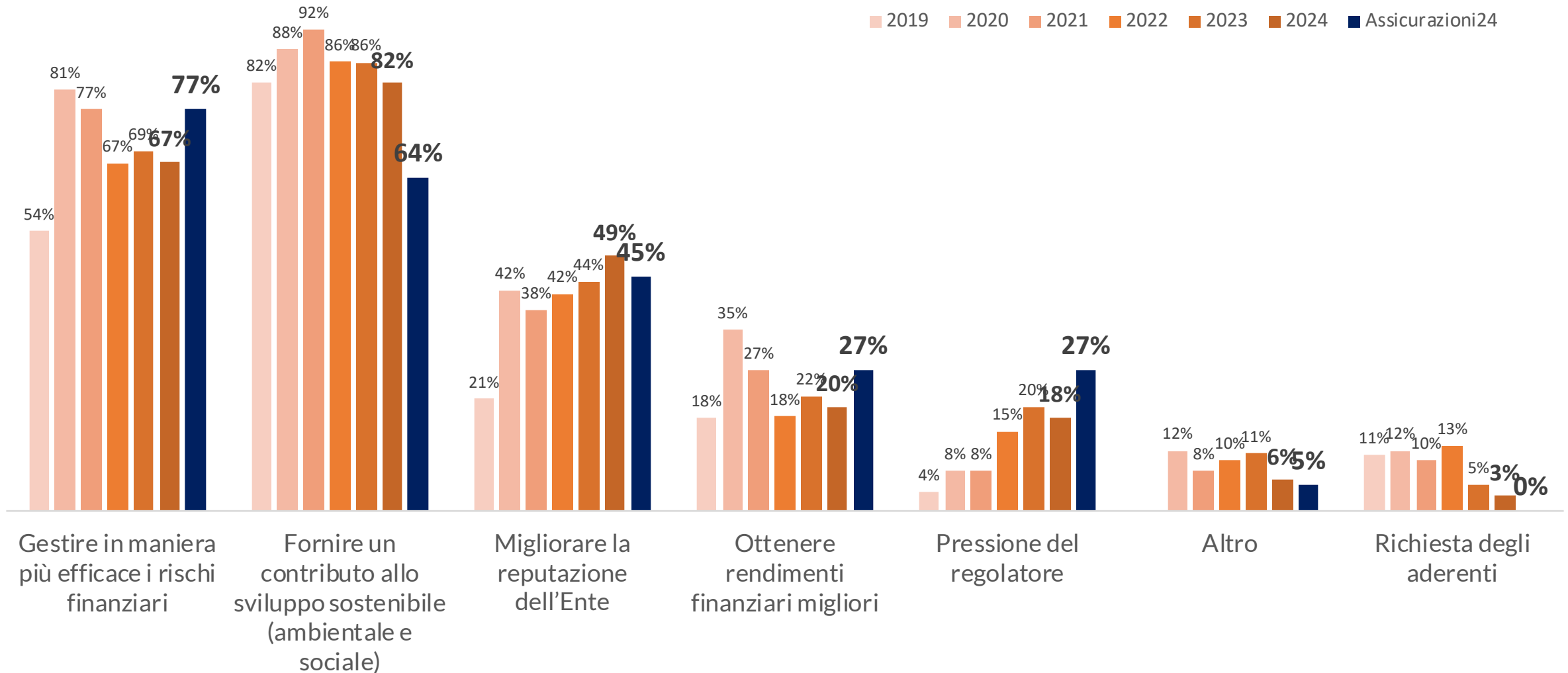
Fondi Negoziali



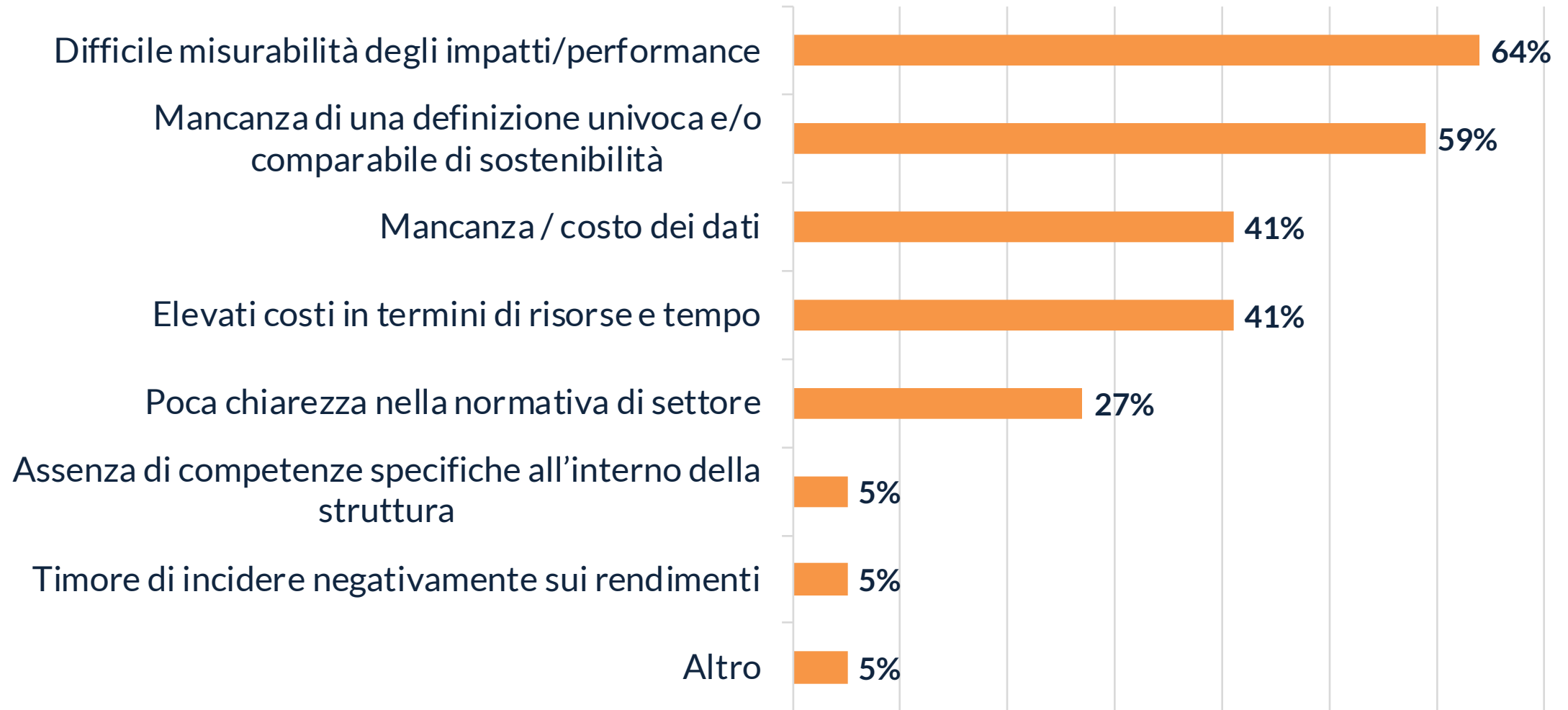
Casse di Previdenza



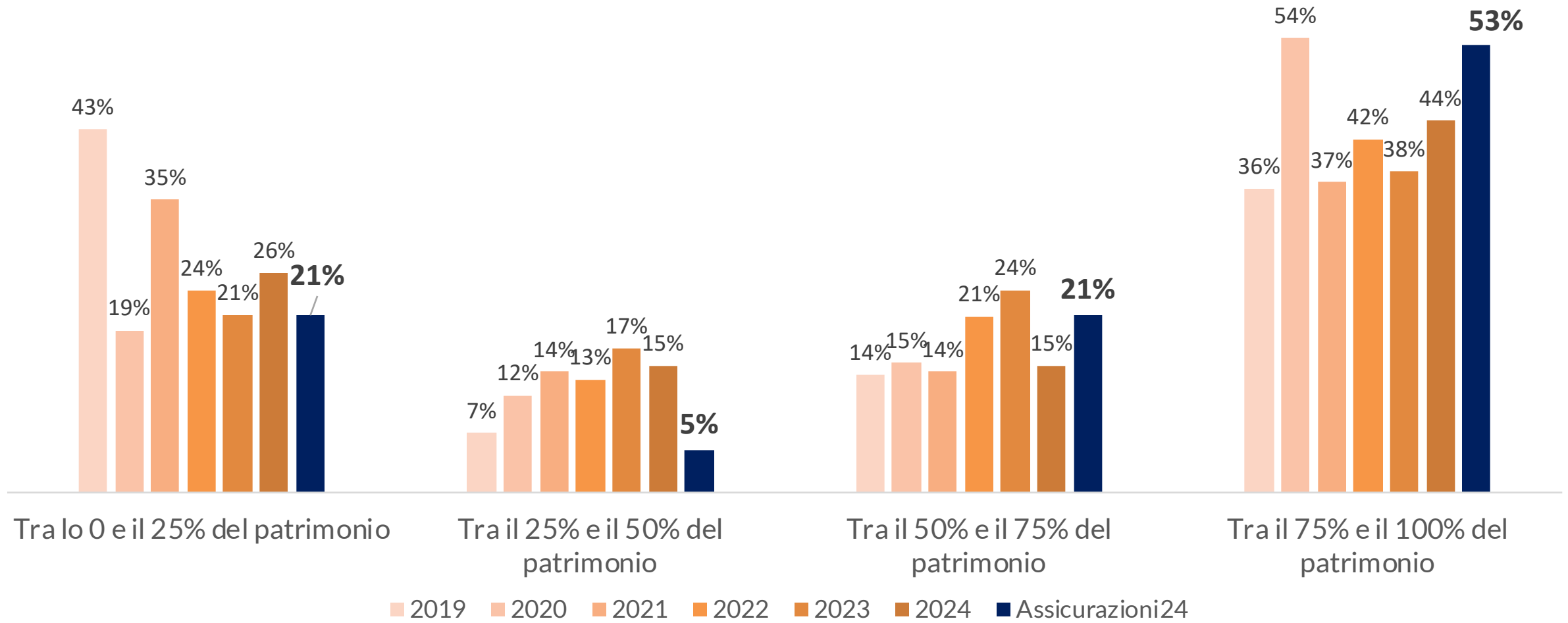
Ragioni e obiettivi per adottare politiche di investimento sostenibili



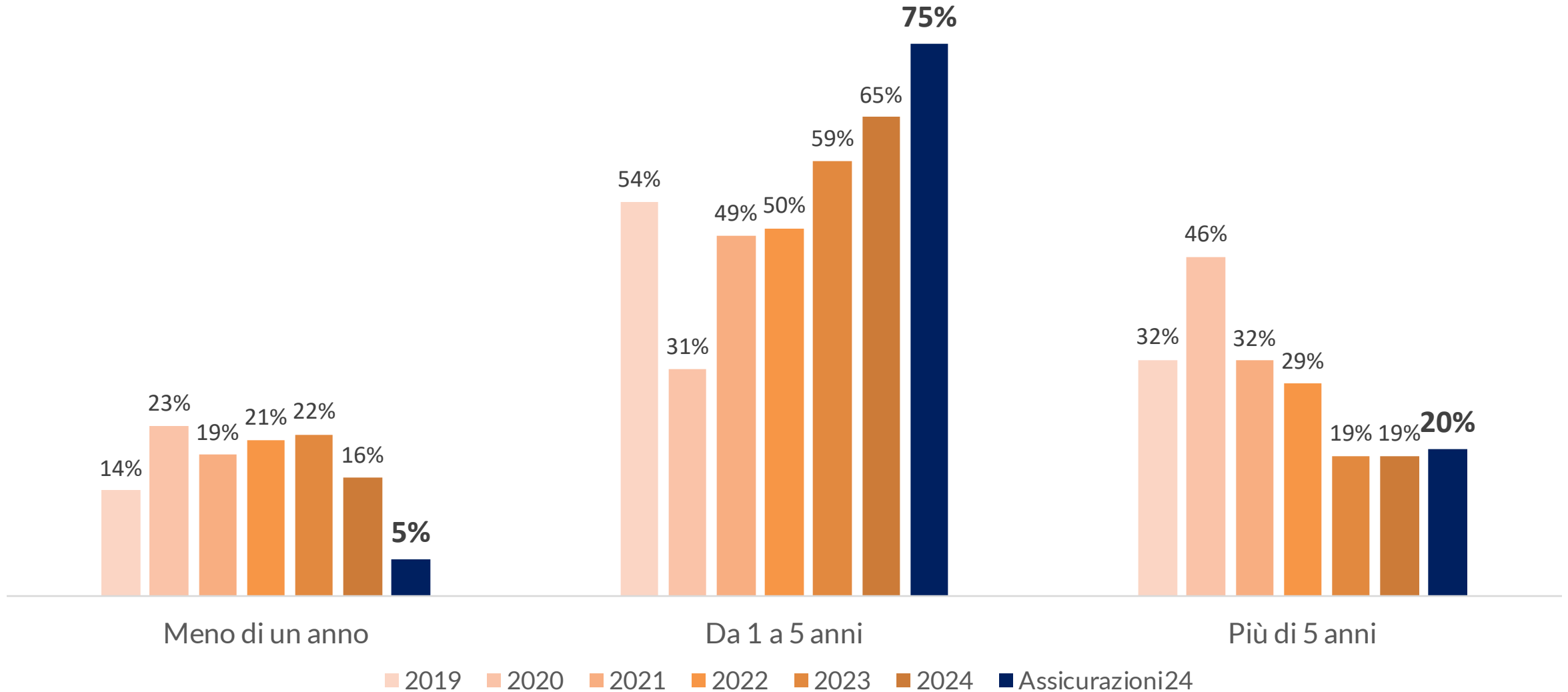
Barriere all'implementazione di politiche di investimento sostenibile?



Qual è la quota di patrimonio a cui viene applicata la politica SRI?

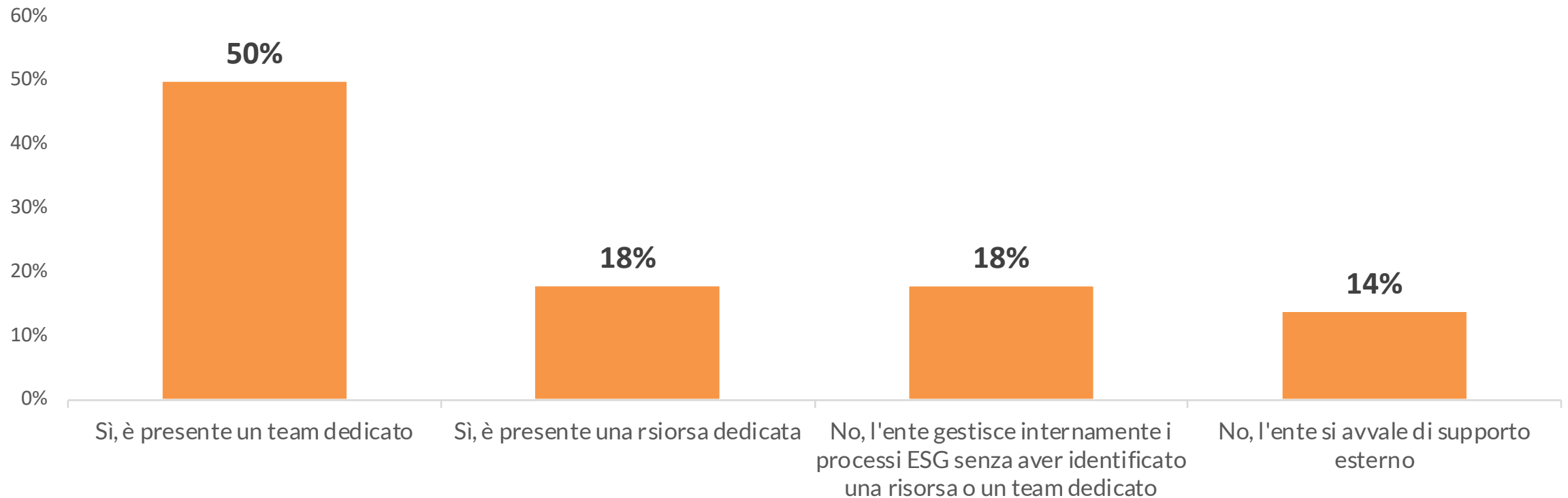


Da quanto tempo l'Ente adotta una politica di investimento sostenibile?

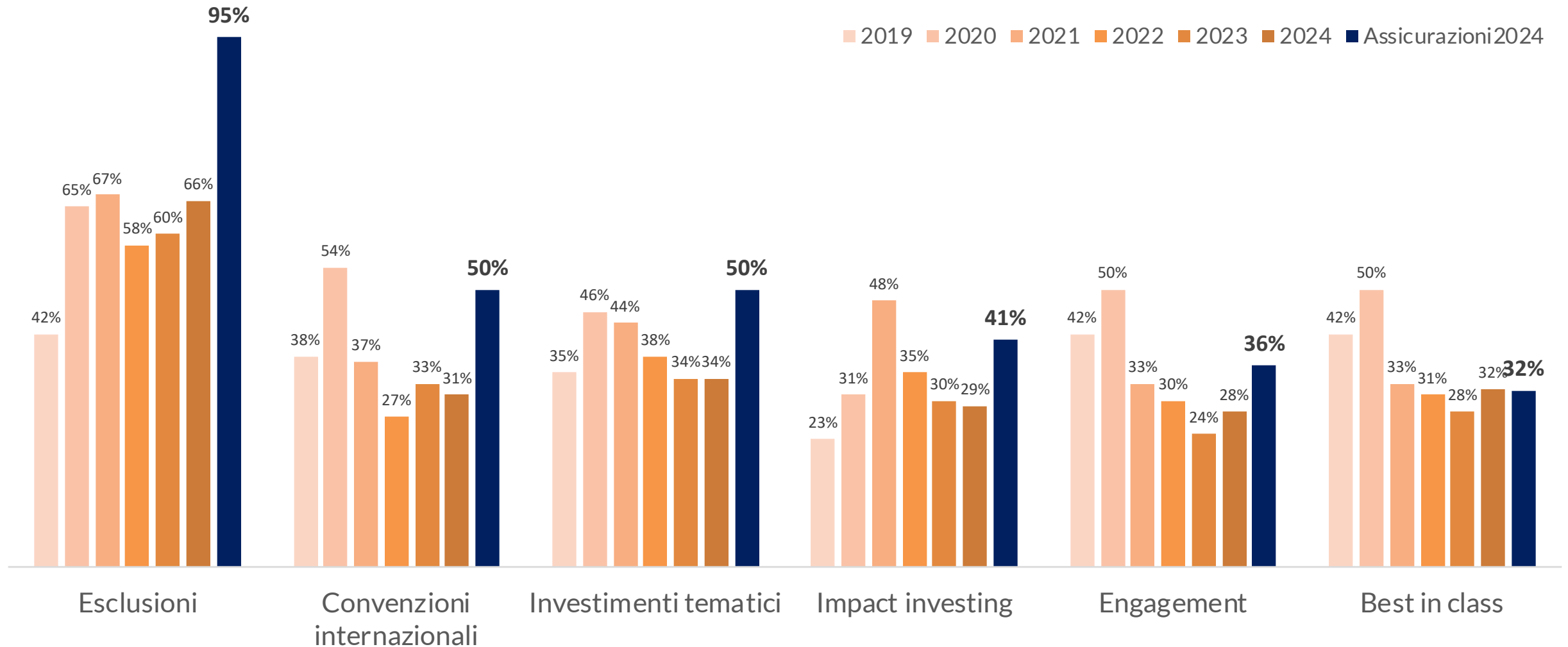


Annual Meeting di studio dedicato alle Compagnie di Assicurazione
Come restituire attrattività ai prodotti Vita e alle gestioni separate?

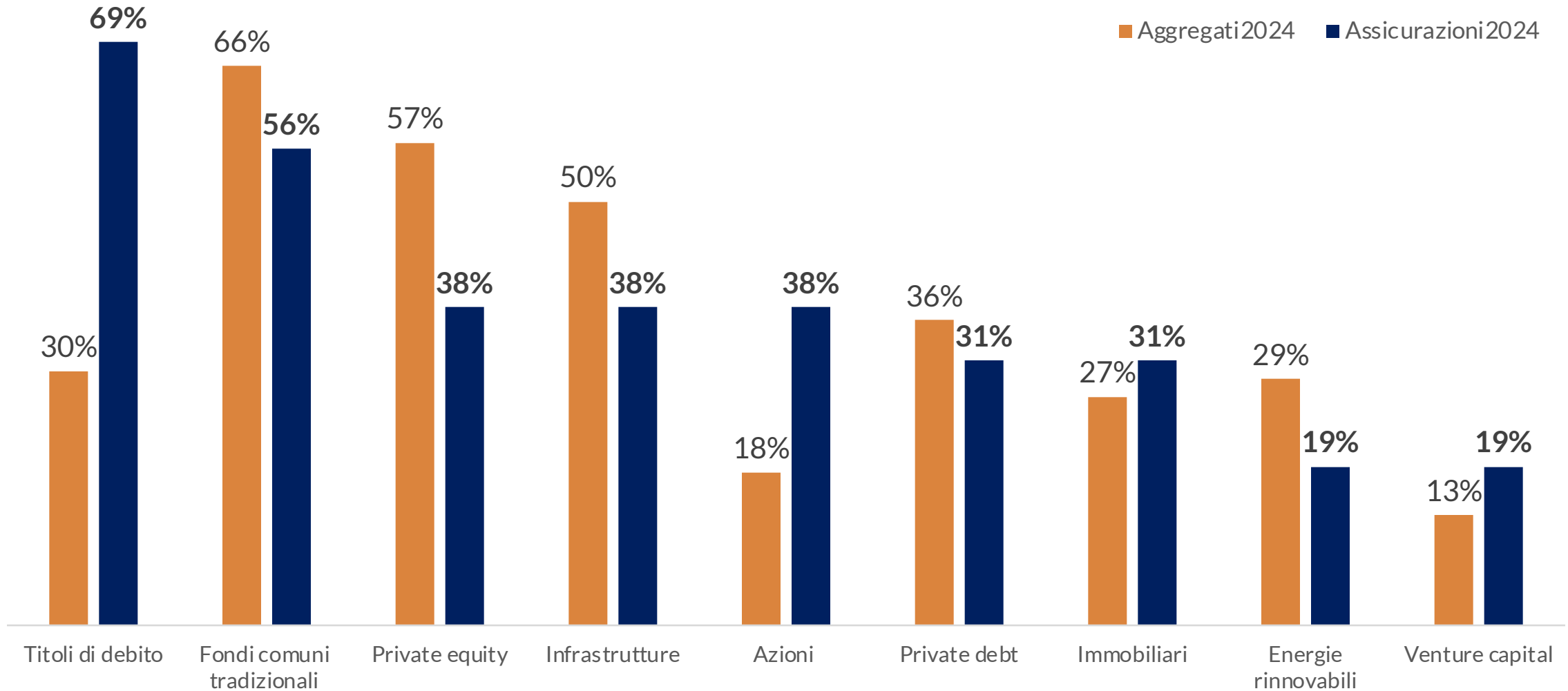
- Il **59%** degli Enti decide di NON avvalersi di uno o più advisor ESG, in crescita rispetto al 50% del 2023.
- Le Compagnie si stanno dotando sempre di più al loro **interno** di figure con competenze ESG specifiche: infatti il **68%** (erano il 52% nel 2023) ha una risorsa se non addirittura un intero team dedicato.



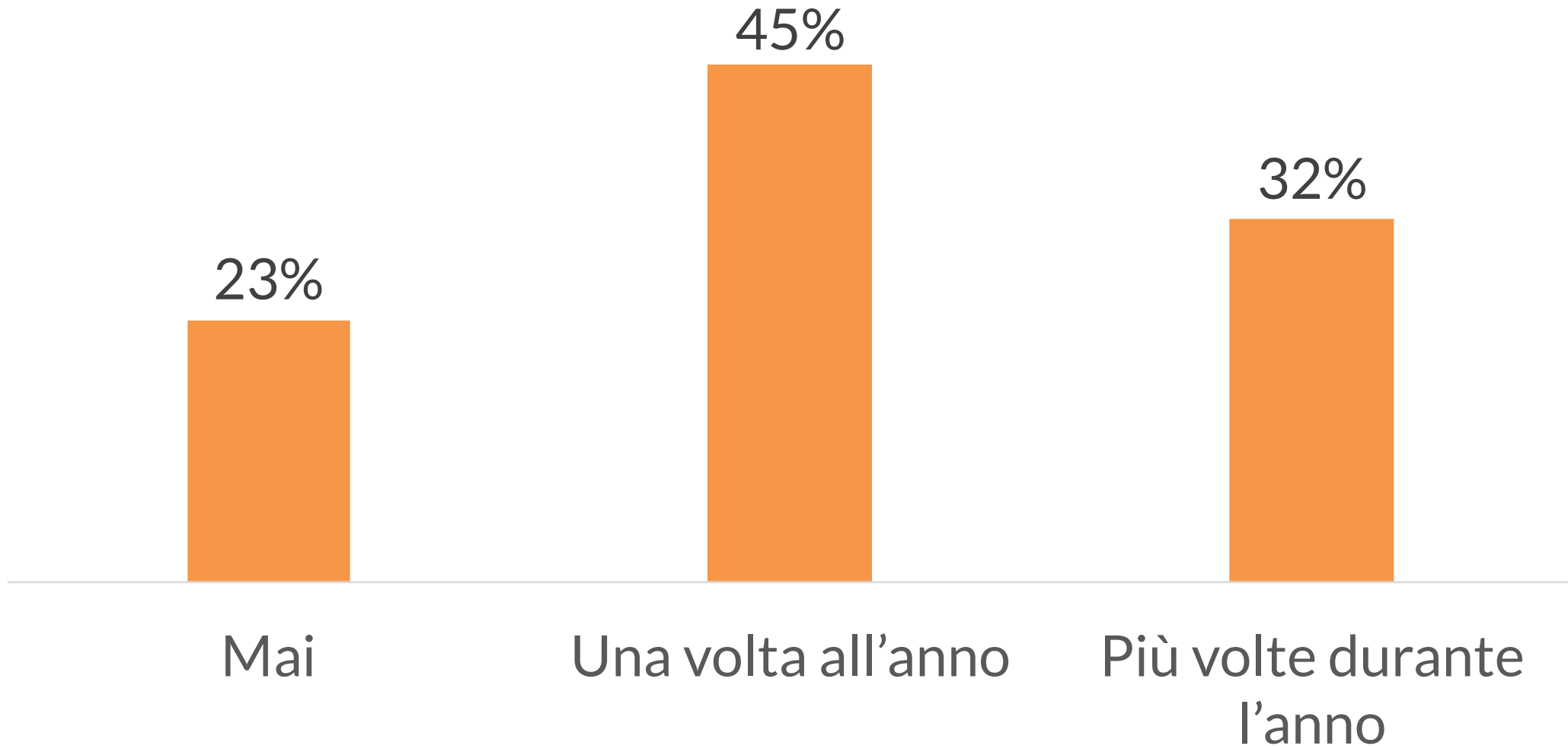
Quali sono le strategie SRI adottate?



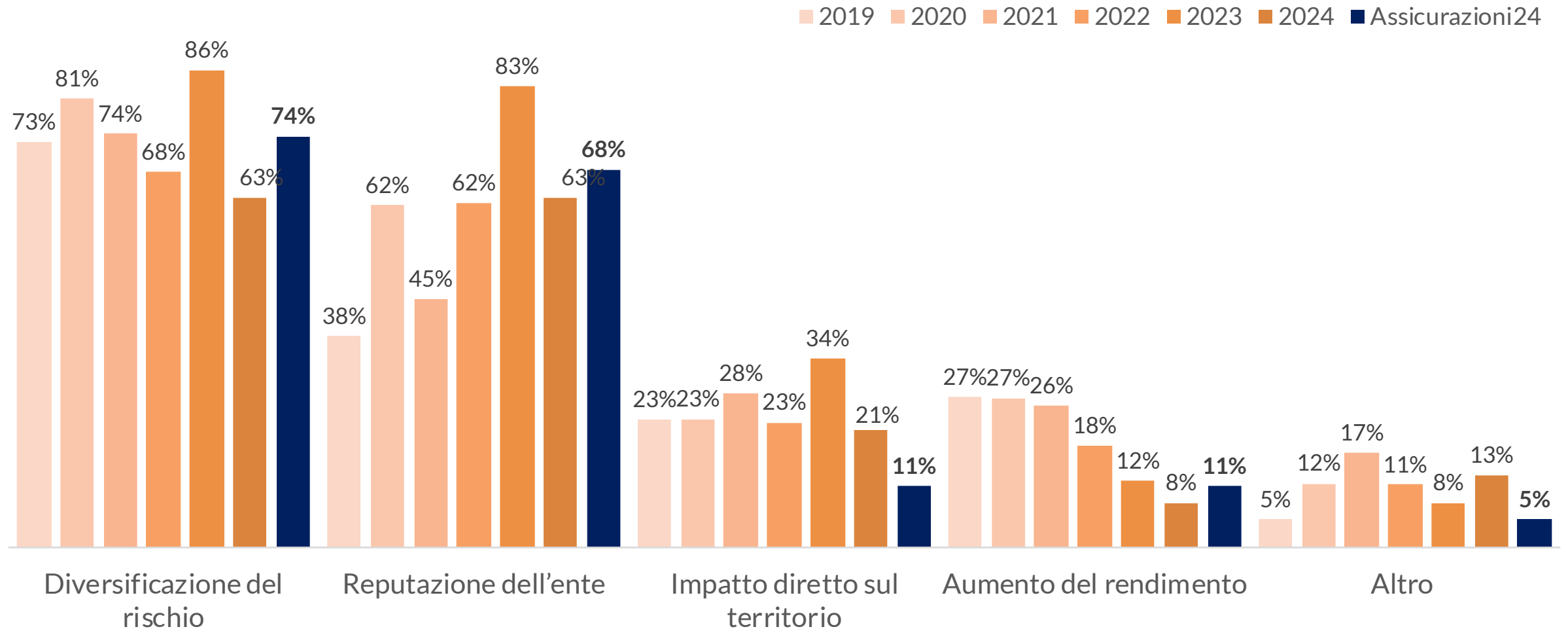
Quale tipologia di prodotti acquistate direttamente?



Con quale frequenza il CdA valuta gli impatti delle strategie SRI sul patrimonio?

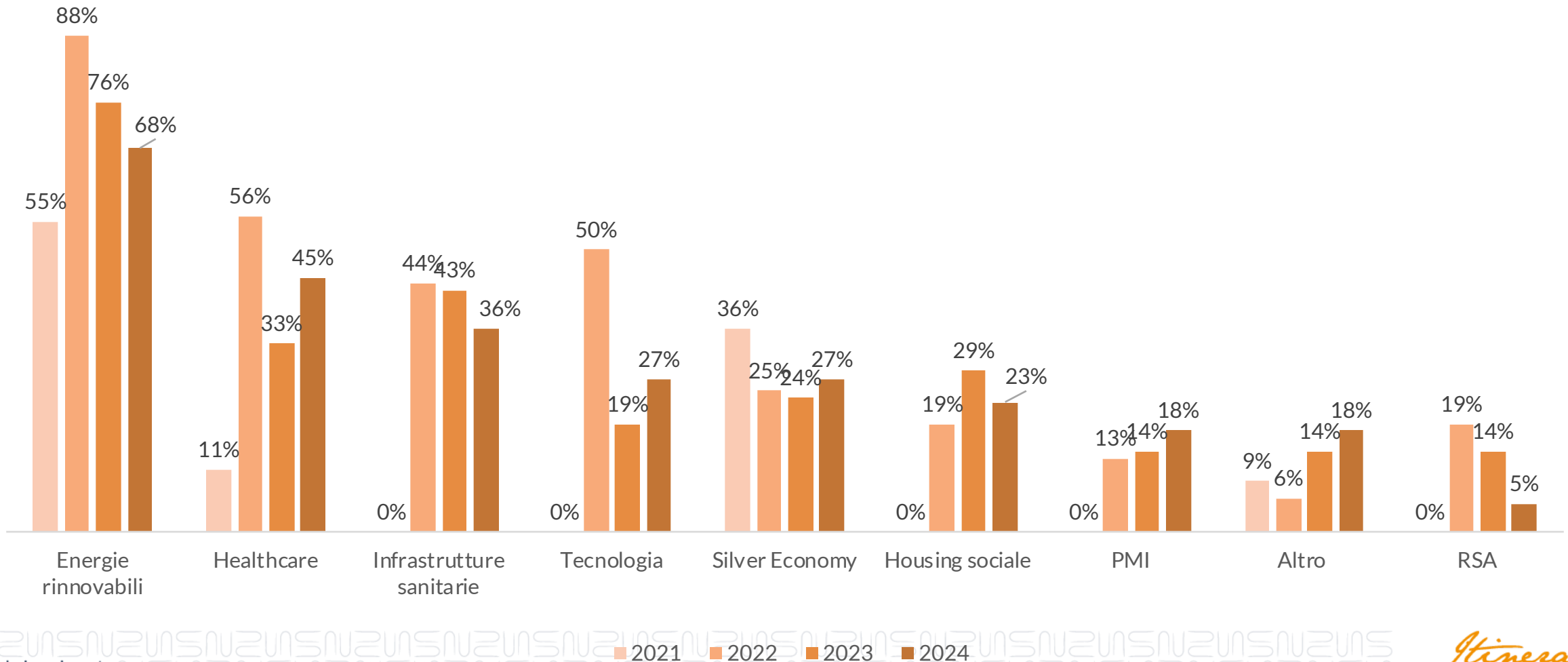


L'applicazione di politiche di investimento SRI ha consentito miglioramenti in termini di...

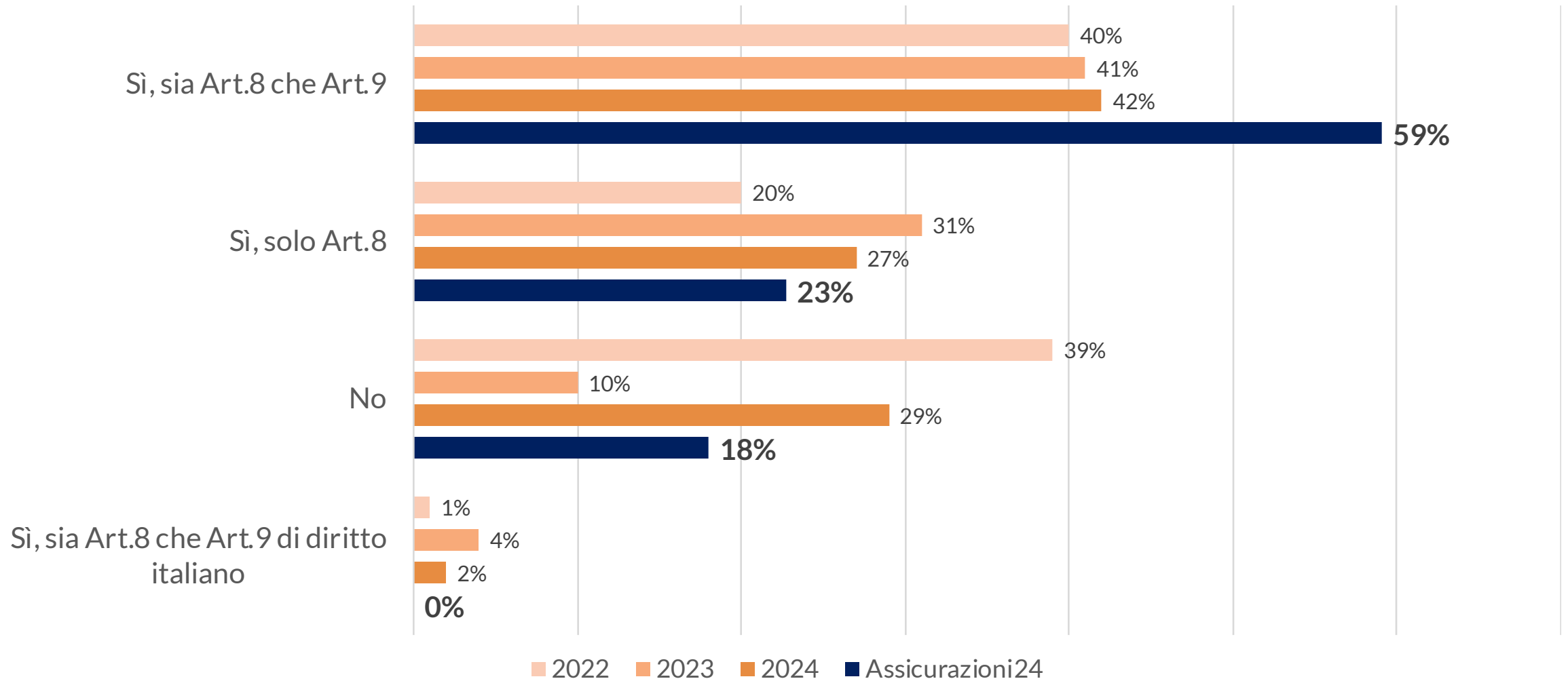


Settori di maggiore interesse in ottica futura

Volgendo lo sguardo la futuro, ben **18 compagnie su 22 (82%)** dichiarano di volere incrementare la propria esposizione agli investimenti sostenibili, erano **17 su 21 (81%)** le compagnie che lo affermavano nel 2023.



Gli impatti del regolamento 2022/1288 (SFDR)



- **L'82% adotta politica ESG** e tutte le Compagnie rispondenti dichiarano di farlo per **gestire in maniera più efficace i rischi**;
- **Il 50% delle Compagnie di Assicurazione ha un team ESG dedicato**;
- **Il 74% delle Compagnie riconosce nella diversificazione del rischio il benefit maggiore derivante dall'applicazione politica investimento SRI**;
- **In linea con i dati aggregati (62%) il 64% degli intervistati riconosce come barriera la difficile misurabilità dell'impatto/performance**;
- **Valutazione interna degli impatti SRI sul patrimonio → il 77% svolge l'analisi almeno 1 volta all'anno** (contro il 63% riscontrato come *valore medio degli investitori istituzionali*);
- **Tutte le compagnie che adottano una politica di investimento sostenibile pubblicano documento che la illustri vs i 2/3 del 2023 e contro il 46% a livello aggregato. Di questi l'84% prevede uno specifico documento di rendicontazione per le strategie SRI.**

L'indagine è disponibile per la libera consultazione sul
sito di Itinerari Previdenziali

www.itinerariprevidenziali.it