



Investimenti socialmente responsabili: cosa pensano gli operatori della previdenza complementare?

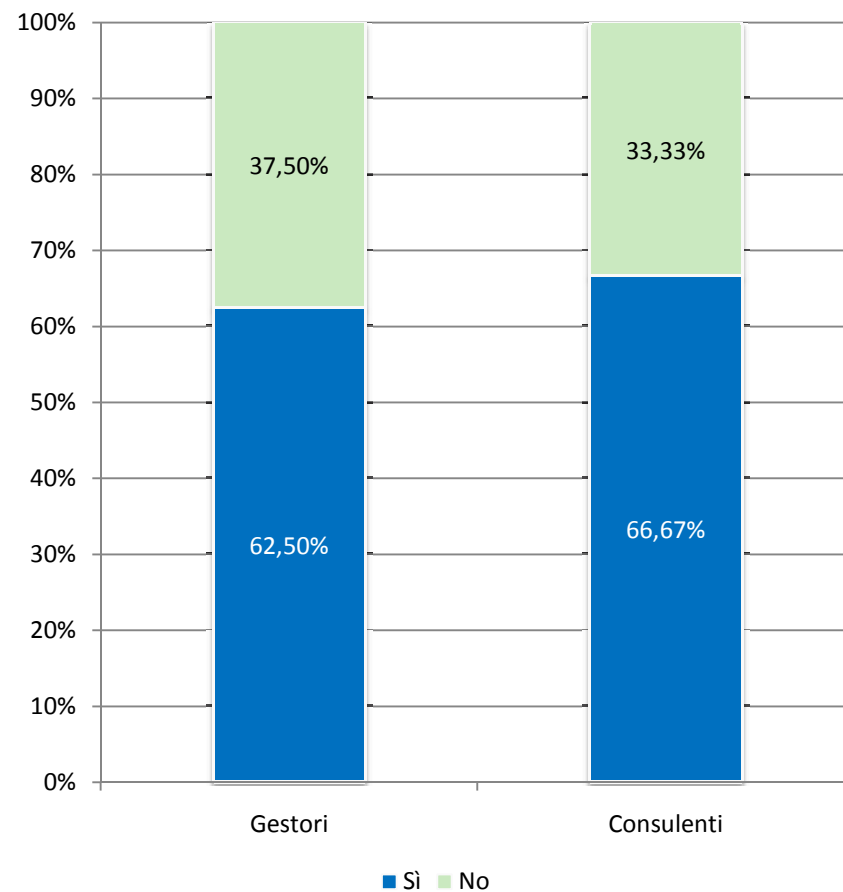
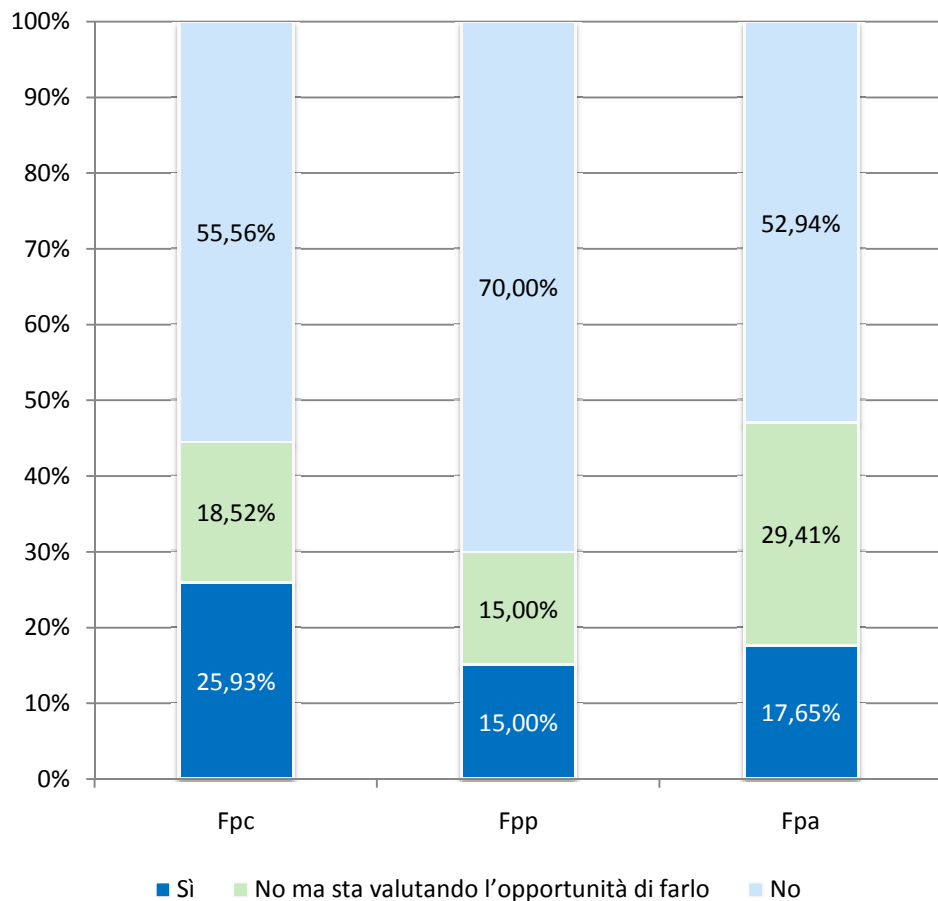
Stefania Luzi
Mefop Spa

- **Stato dell'arte degli investimenti secondo criteri ESG**
 - Motivazioni
 - Modalità di investimento
 - criteri
 - asset class
 - benchmark adottati
 - risorse
- **Previsioni per il futuro**
- **Ruolo dell'informazione e della comunicazione**

Inclusione dei criteri ESG nelle politiche di investimento



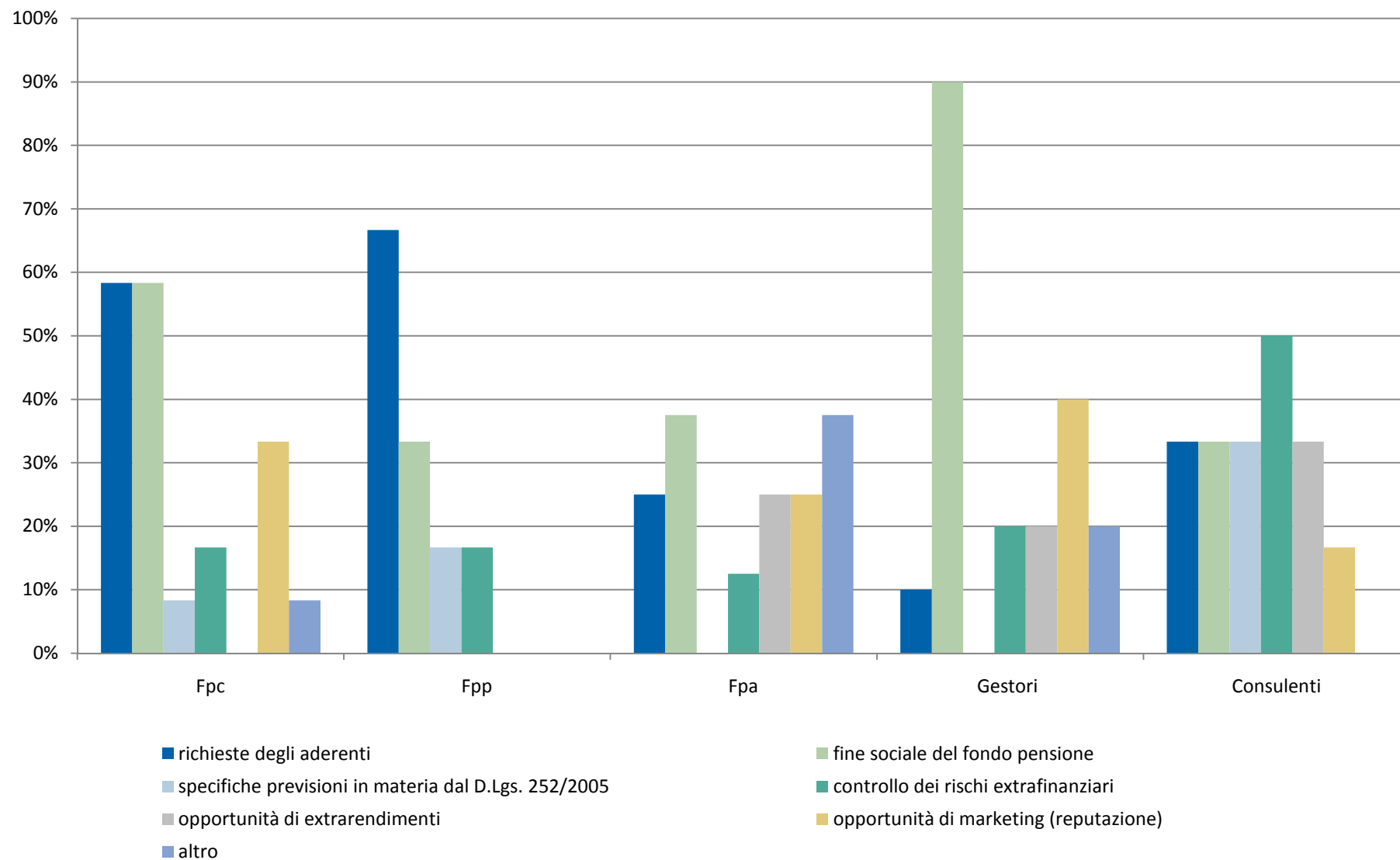
MEFOP
Sviluppo Mercato Fondi Pensione



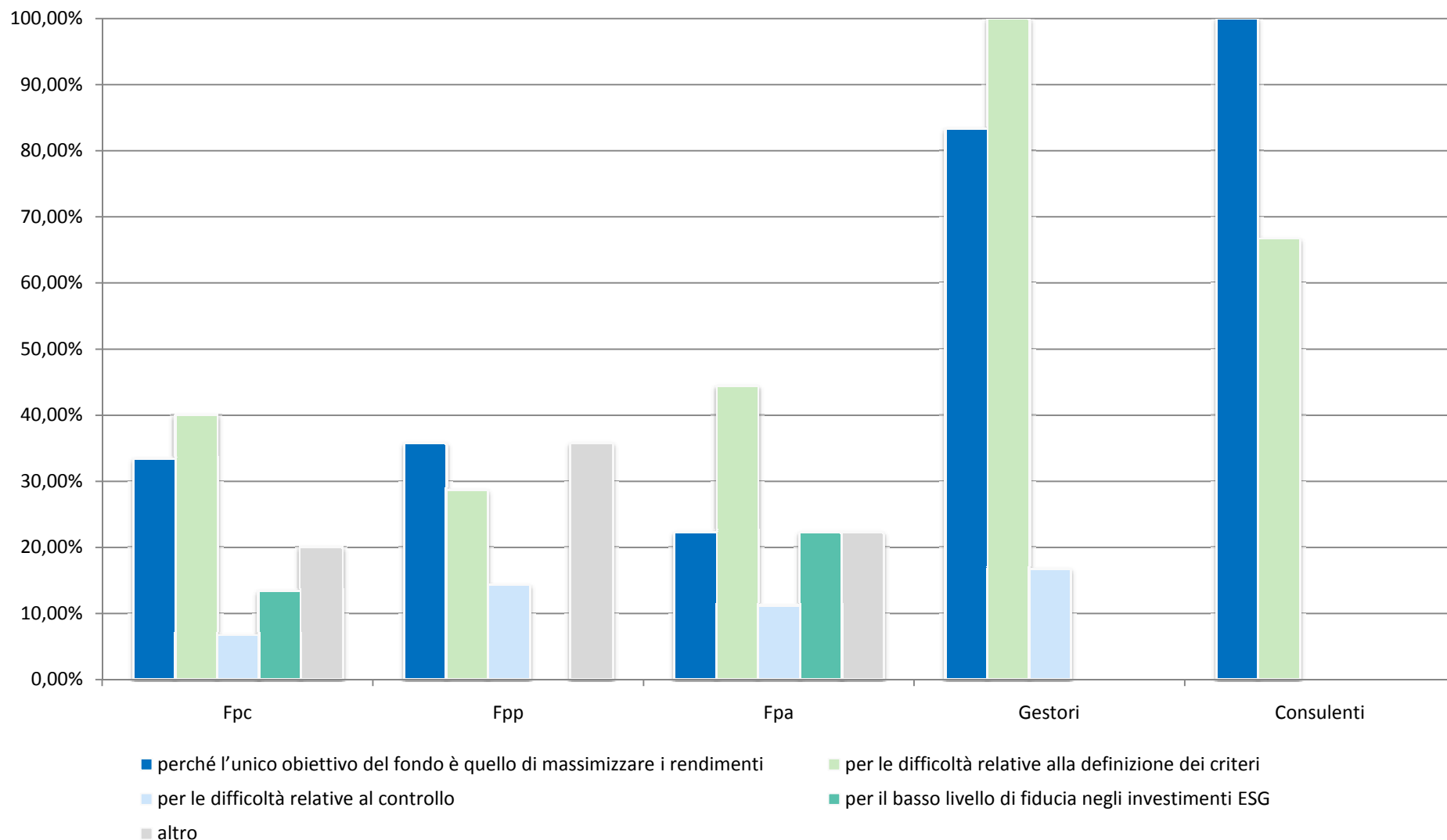
Perché includere i criteri ESG nelle politiche di investimento



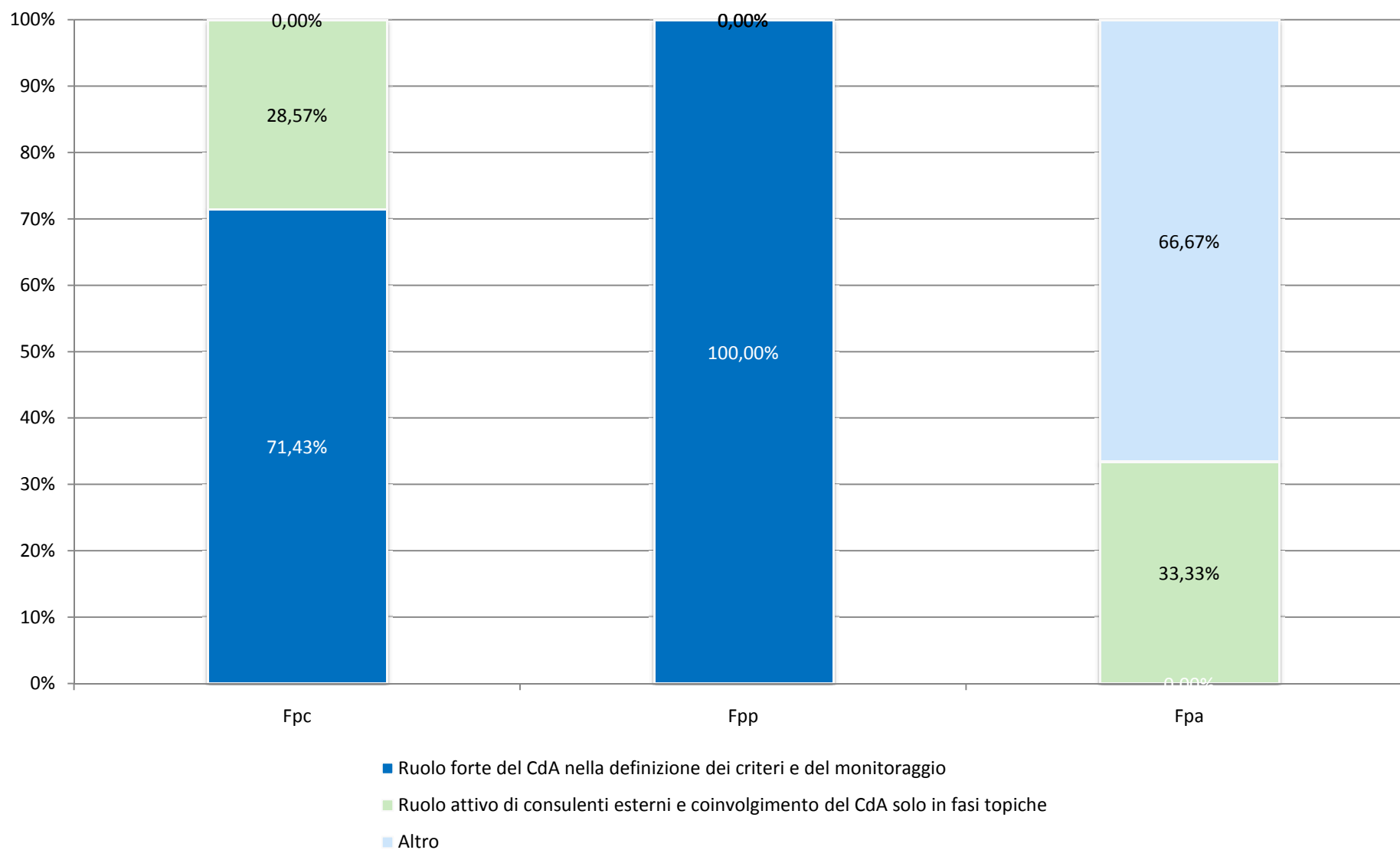
MEFOP
Sviluppo Mercato Fondi Pensione



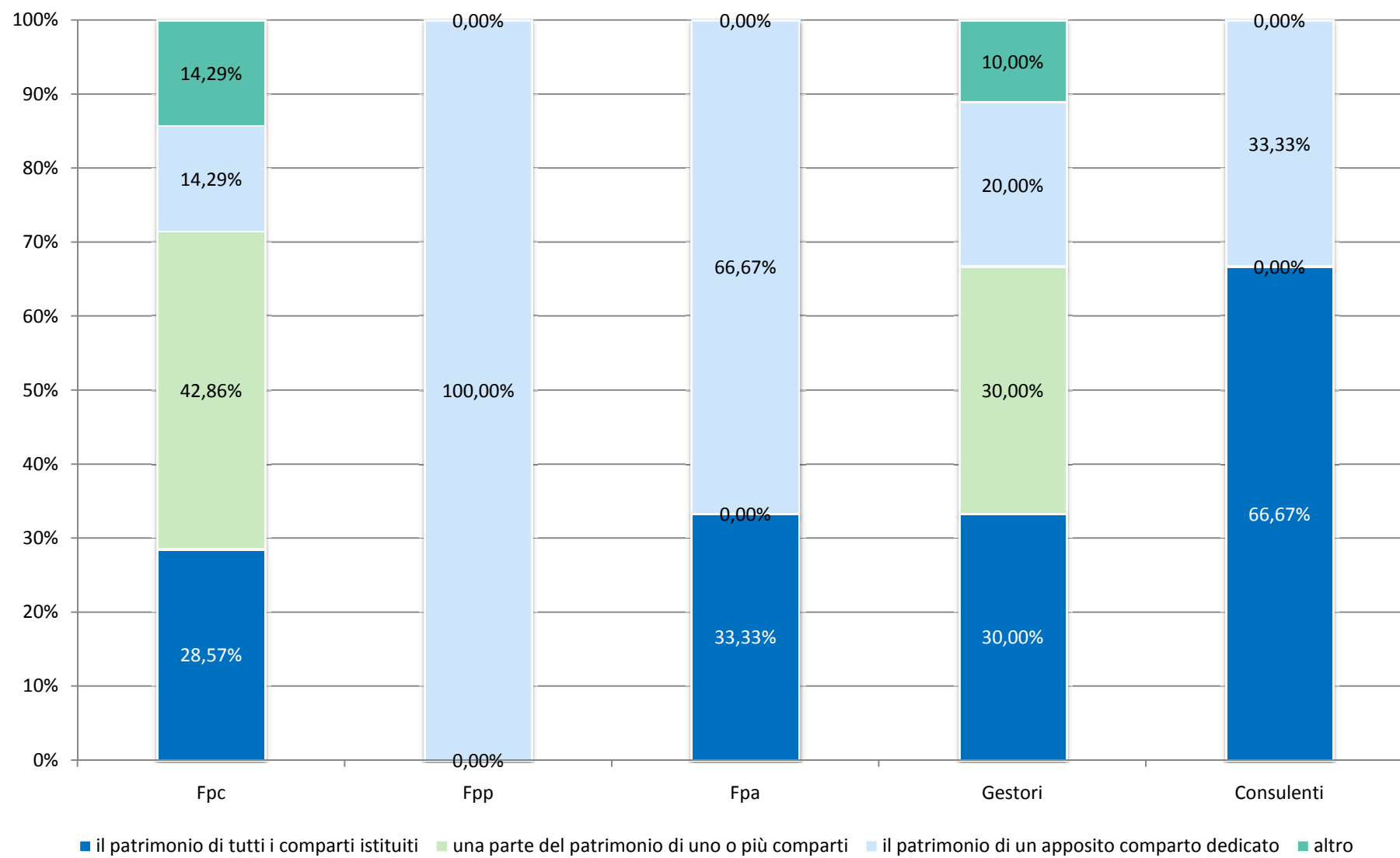
Perché non includere i criteri ESG nelle politiche di investimento



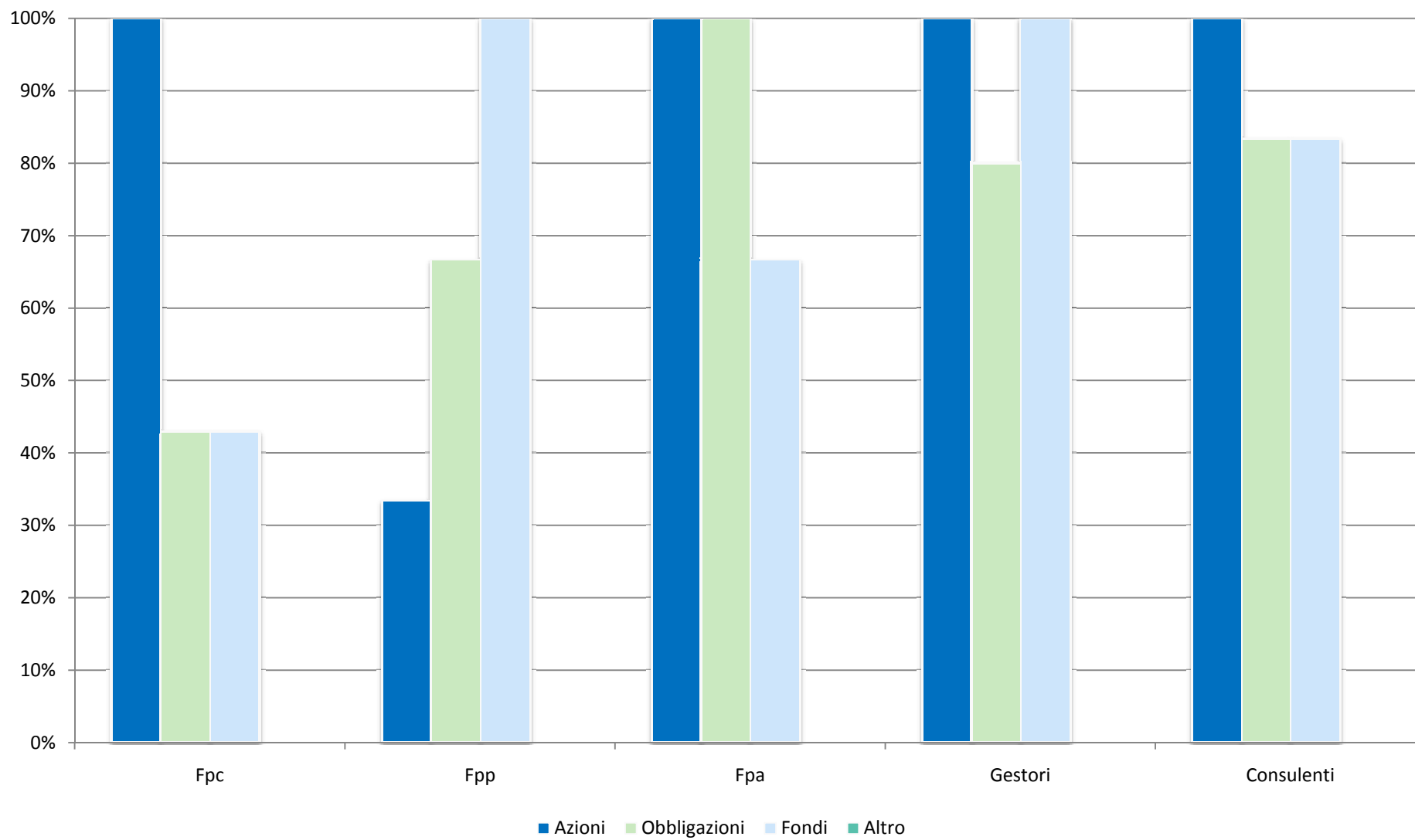
Il processo di governo della responsabilità sociale



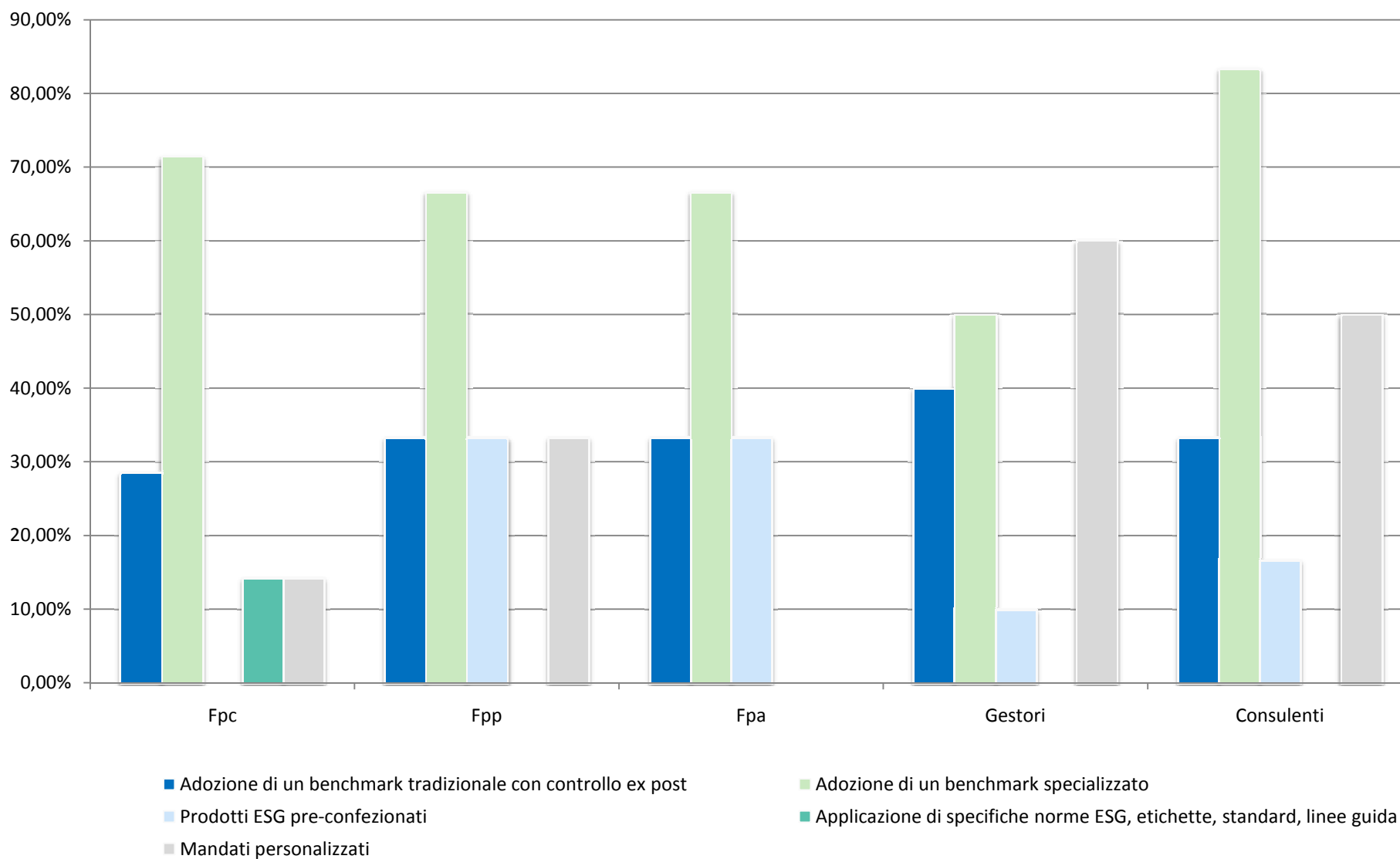
Investimento in base ai criteri ESG



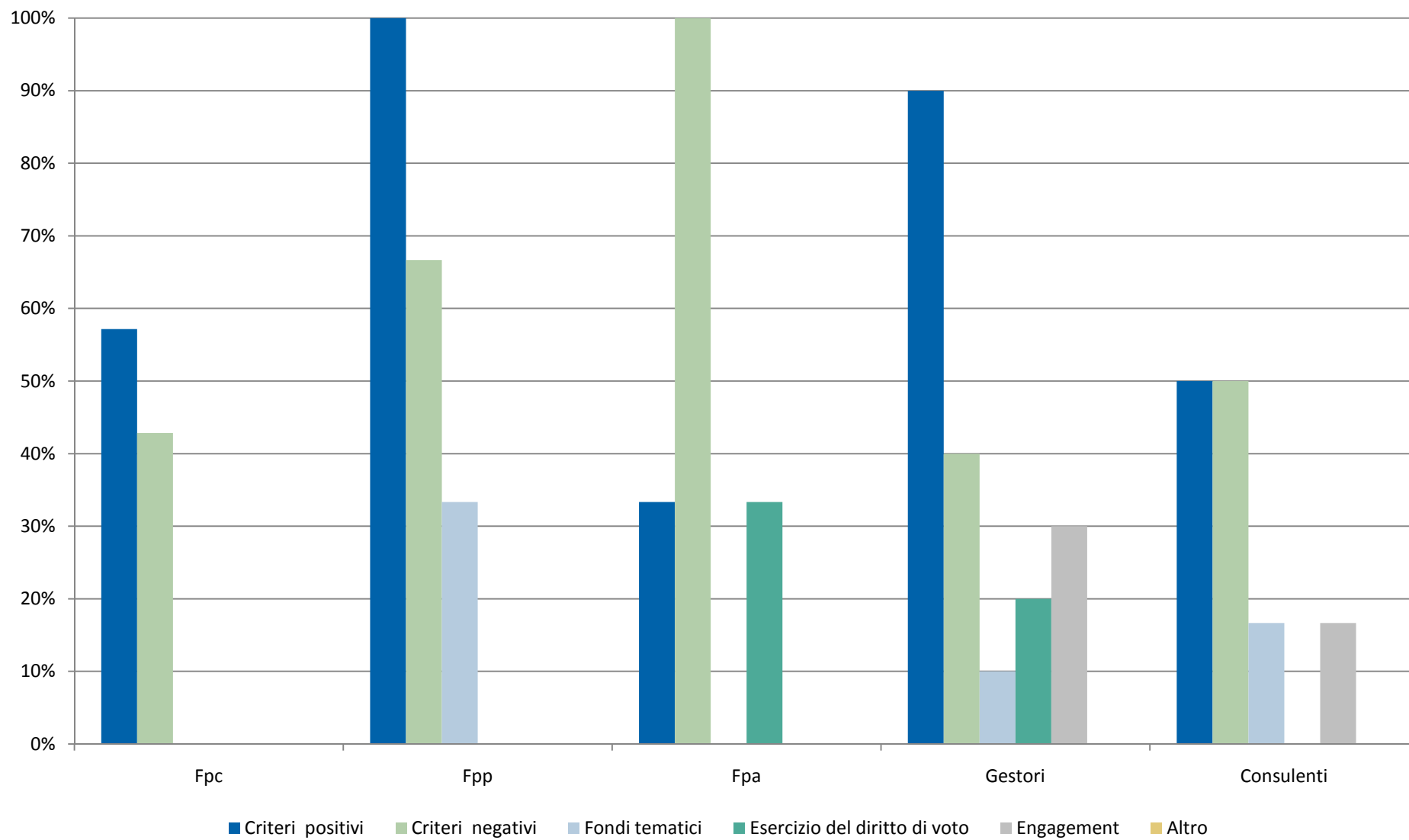
Le classi di attività sulle quali applicare i criteri ESG



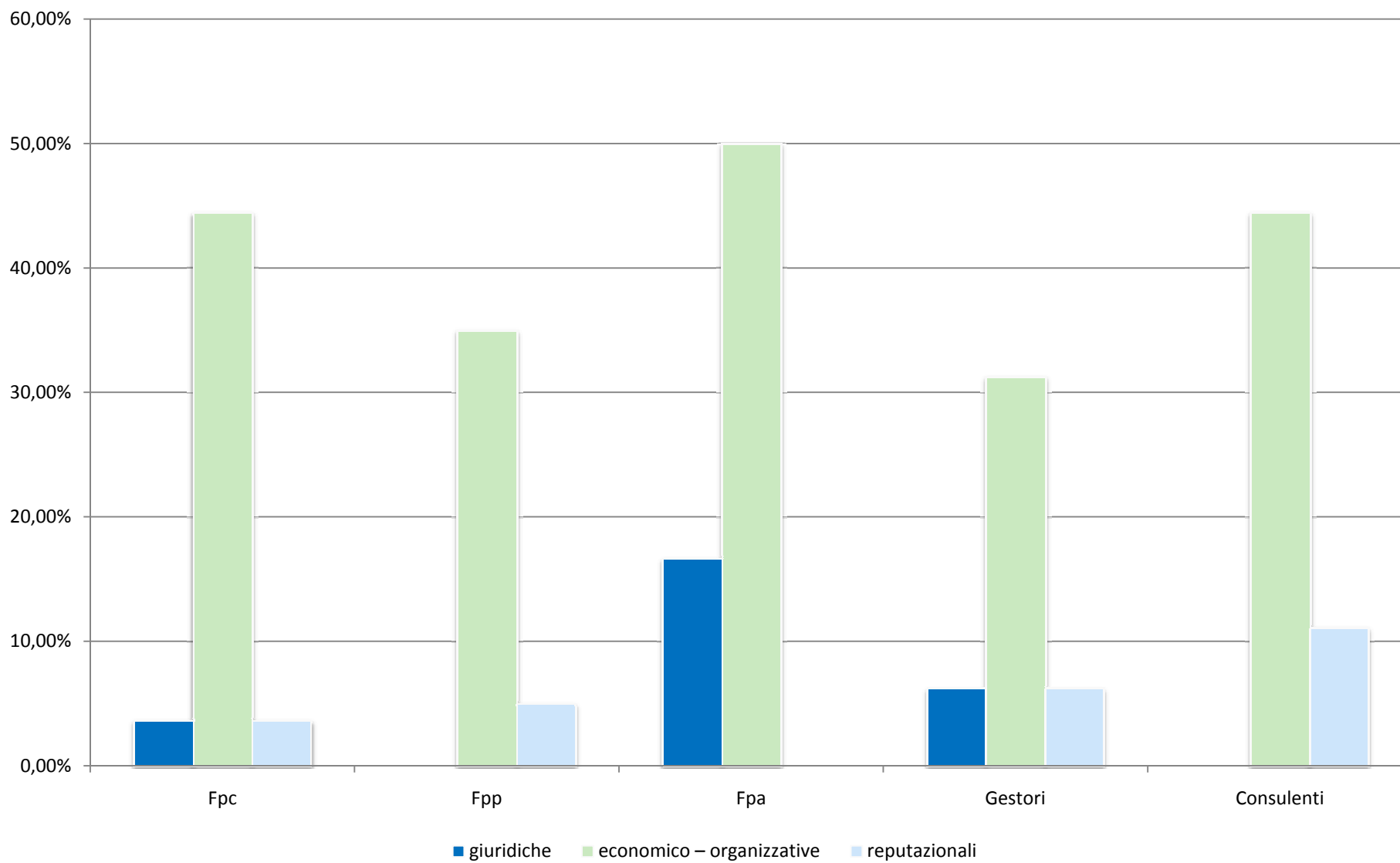
Strategia di investimento ESG



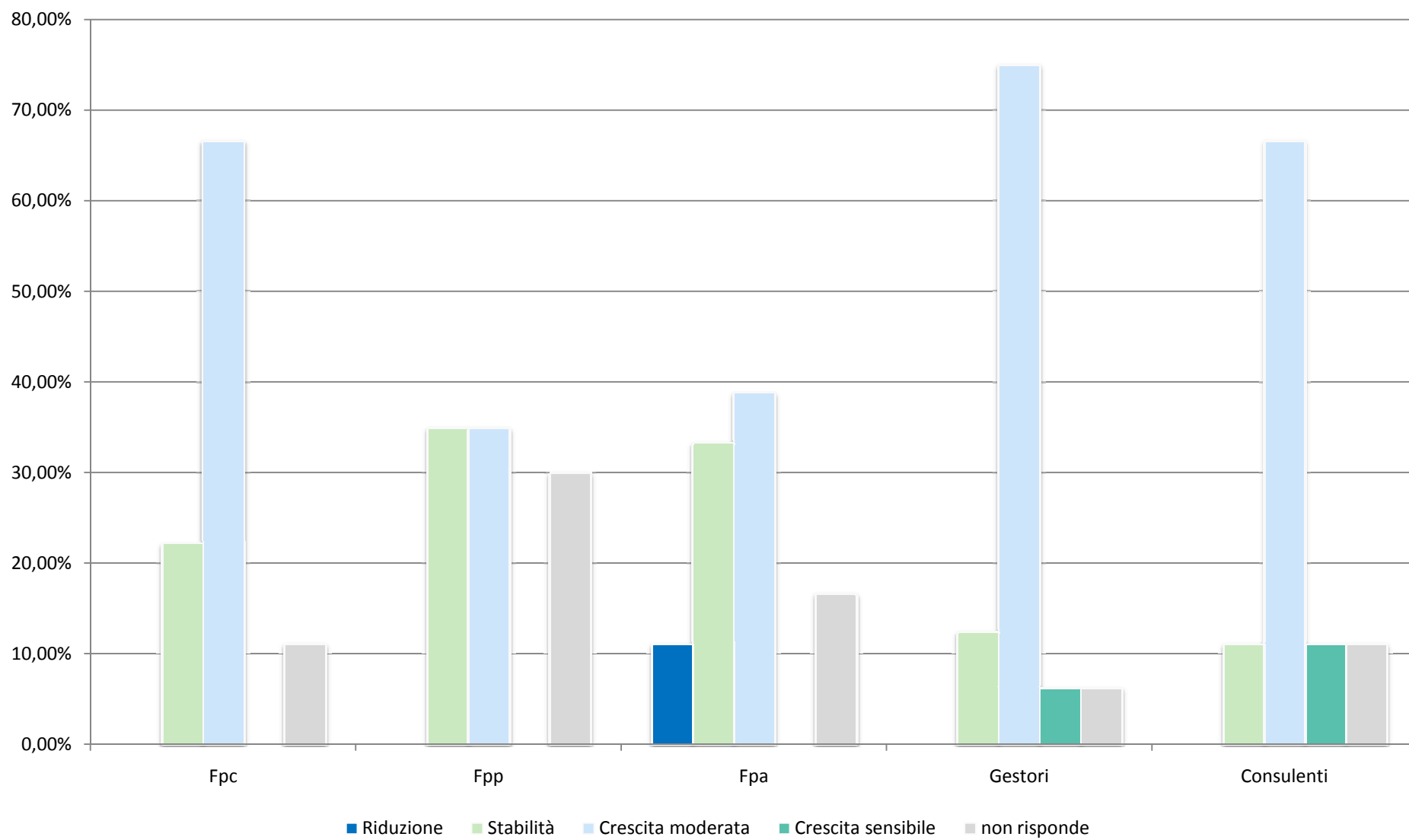
Modalità di investimento in base ai criteri ESG



Barriere per l'applicazione dei criteri ESG



Le previsioni per il futuro



- **Investimento ESG aspetto da valorizzare**
- **Informazione molto leggera**
 - La nota di diversi fondi non è conforme allo schema predisposto dalla Covip
 - In alcuni casi l'investimento Esg può essere desunto soltanto dal benchmark etico dichiarato → informazione non facilmente desumibile dagli aderenti
- **Necessità di un'informazione più dettagliata**