

L'ESG nei Fondi Pensione

VII EDIZIONE

Presentazione dei risultati 2024

I risultati 2024

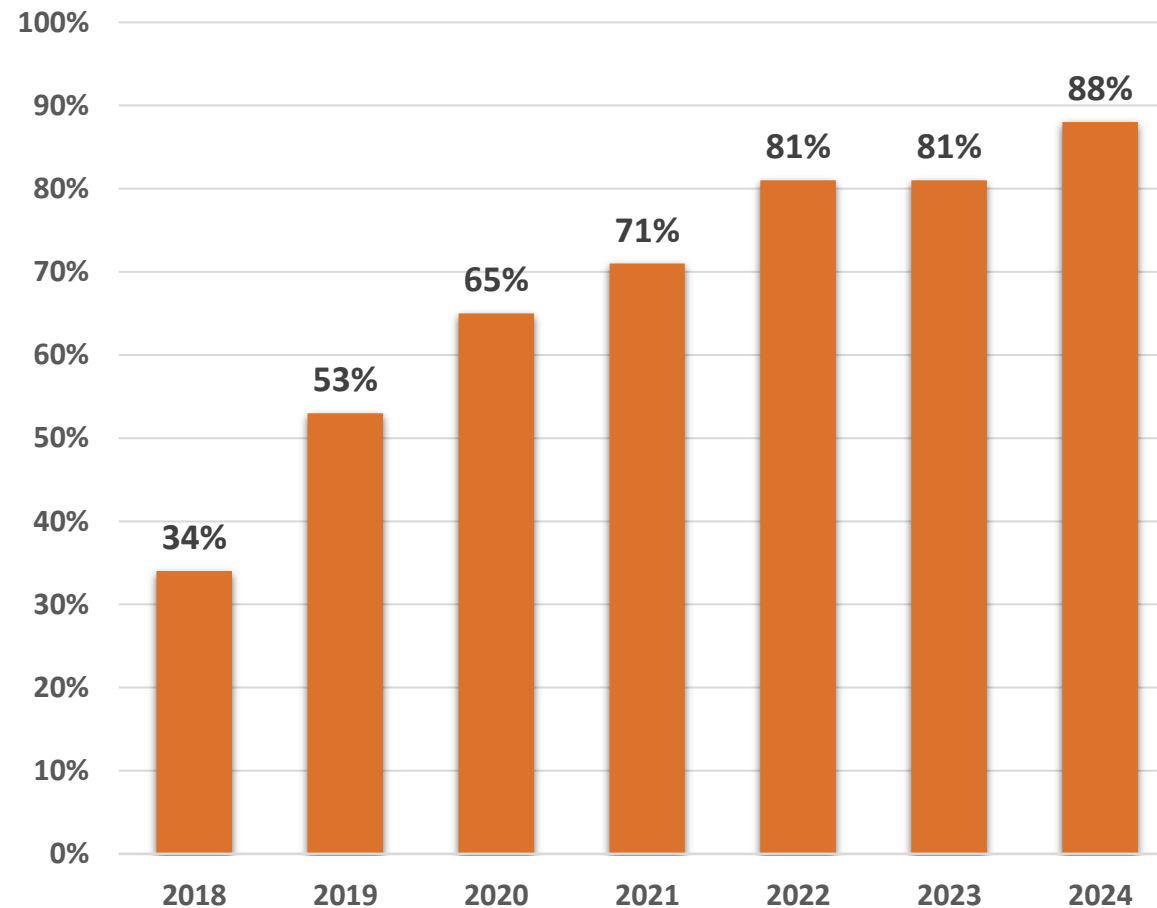
sponsor 2024

Tematiche

Integrazione ESG	Aspetti di organizzazione interna del fondo pensione.
Profilazione ESG	La componente ESG nella governance e struttura del portafoglio.
Reporting e Fiduciary Duty	Reportistica e stewardship del Fondo Pensione.
Sviluppo Engagement	L'attività di engagement ESG.
L'Investimento Reale	Le sfide più tangibili in termini di rischi ESG, e alcune delle potenziali opportunità di confronto con gli stakeholder reali del Fondo Pensione.
Materialità	La definizione dei temi materiali per il Fondo Pensione, in quanto azienda, ovvero la comprensione di cosa è vitale e più importante per il Fondo Pensione.
Identità ESG	L'identità ESG del Fondo Pensione, che include l'insieme degli elementi distintivi di un soggetto, a partire dalla sua struttura organizzativa (la governance) per arrivare alla coerenza e consistenza ESG della sua offerta al mercato, passando per le modalità con cui il soggetto pensa (la cultura aziendale ESG) e si impegna sul fronte sostenibile (il suo scopo ESG).

Partecipanti

La ricerca è stata sviluppata assieme ad Assofondipensione. Il questionario di 69 domande è stato attivato online il 10 giugno 2024. Assofondipensione ha diffuso l'invito a partecipare ai propri associati (32 in totale). L'indagine è stata chiusa il 31 luglio. Hanno risposto 28 fondi, l'88% dei soggetti coinvolti. La quota è migliorata rispetto agli altri anni.

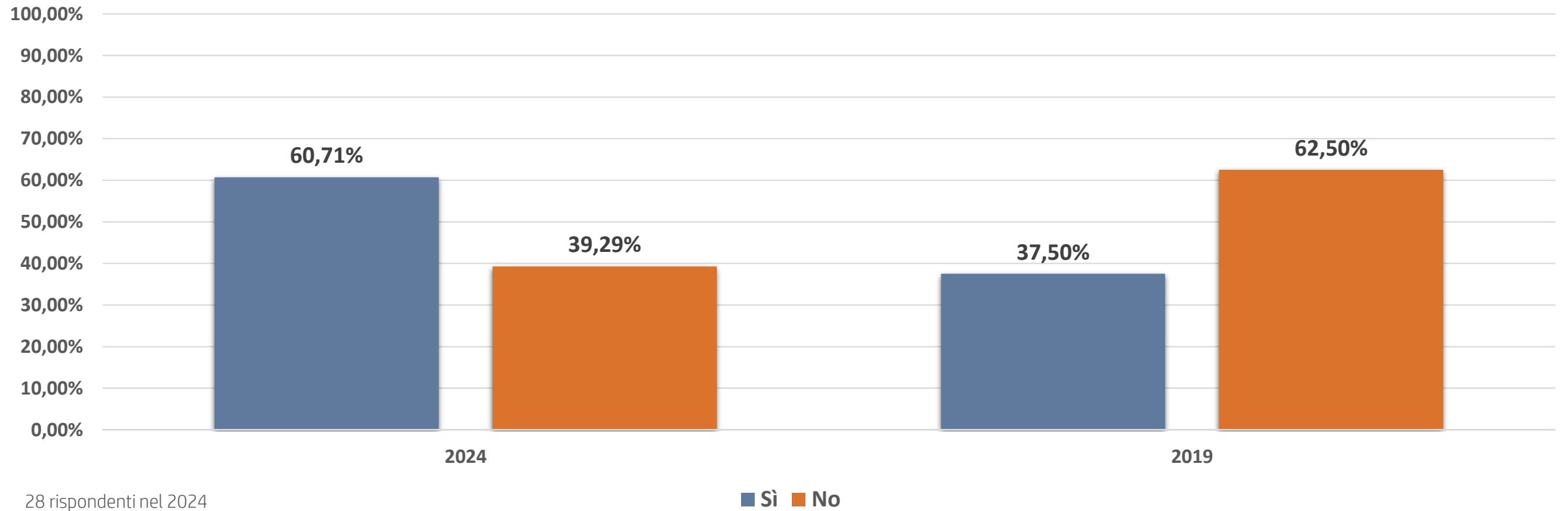


Integrazione ESG

sponsor 2024

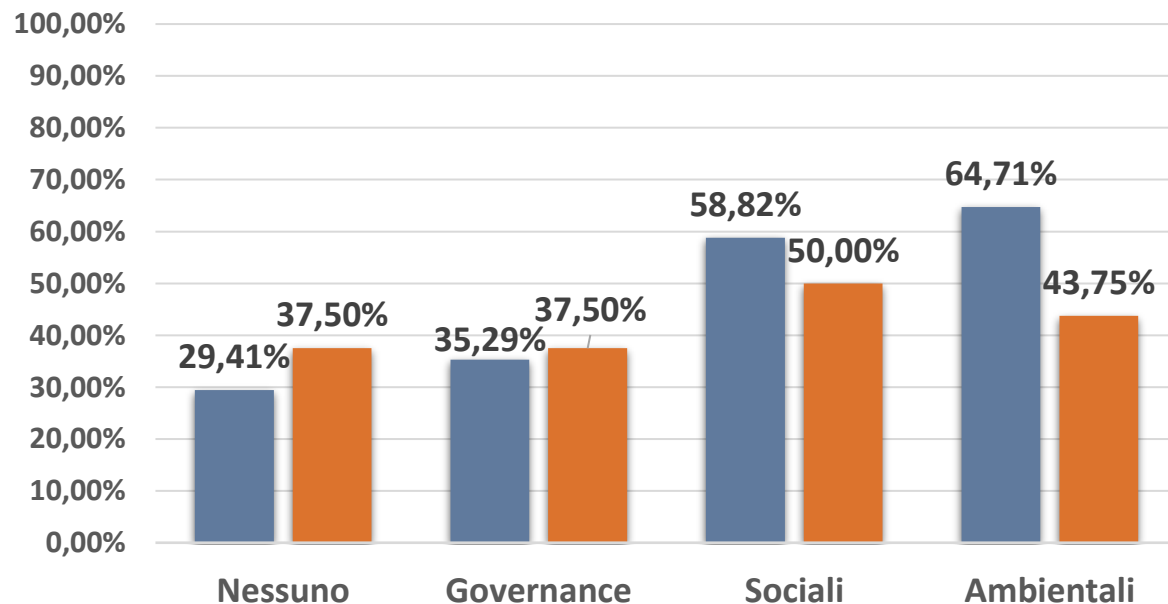
Integrazione ESG

Il Fondo si è dotato di una policy sugli investimenti ESG?



Integrazione ESG

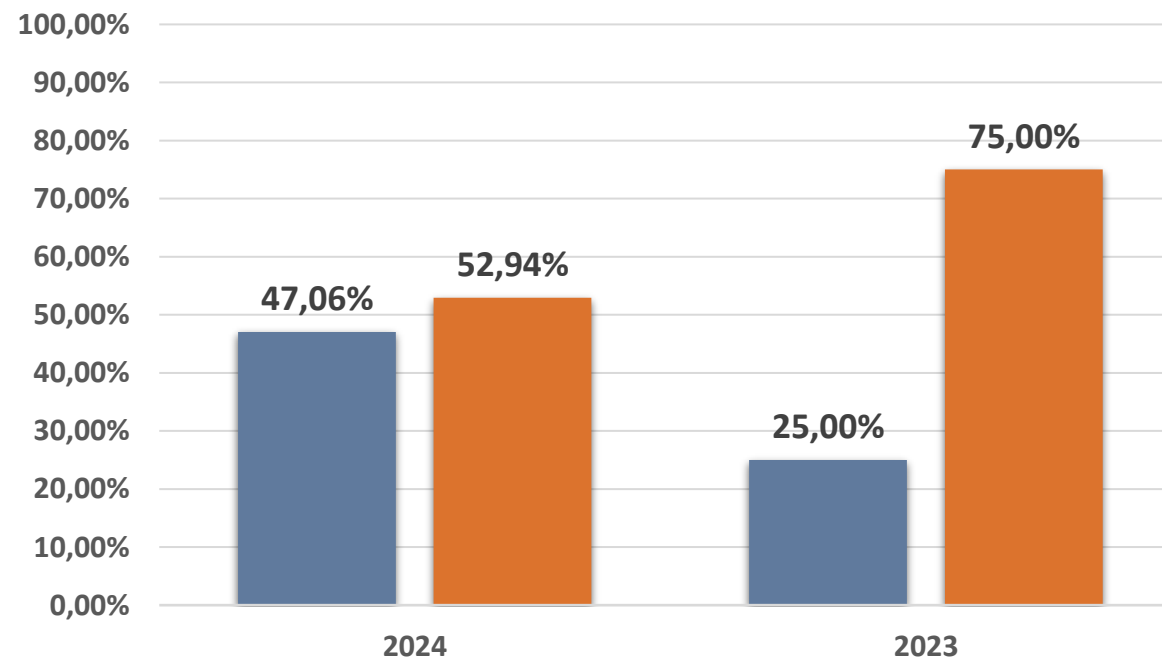
Vi sono particolari fattori ESG a cui è data un'importanza maggiore rispetto ad altri? (risposta multipla)



17 rispondenti nel 2024

■ 2024 ■ 2023

Esiste una figura esperta dedicata agli ESG nell'organizzazione del Fondo?



17 rispondenti nel 2024

■ Sì ■ No

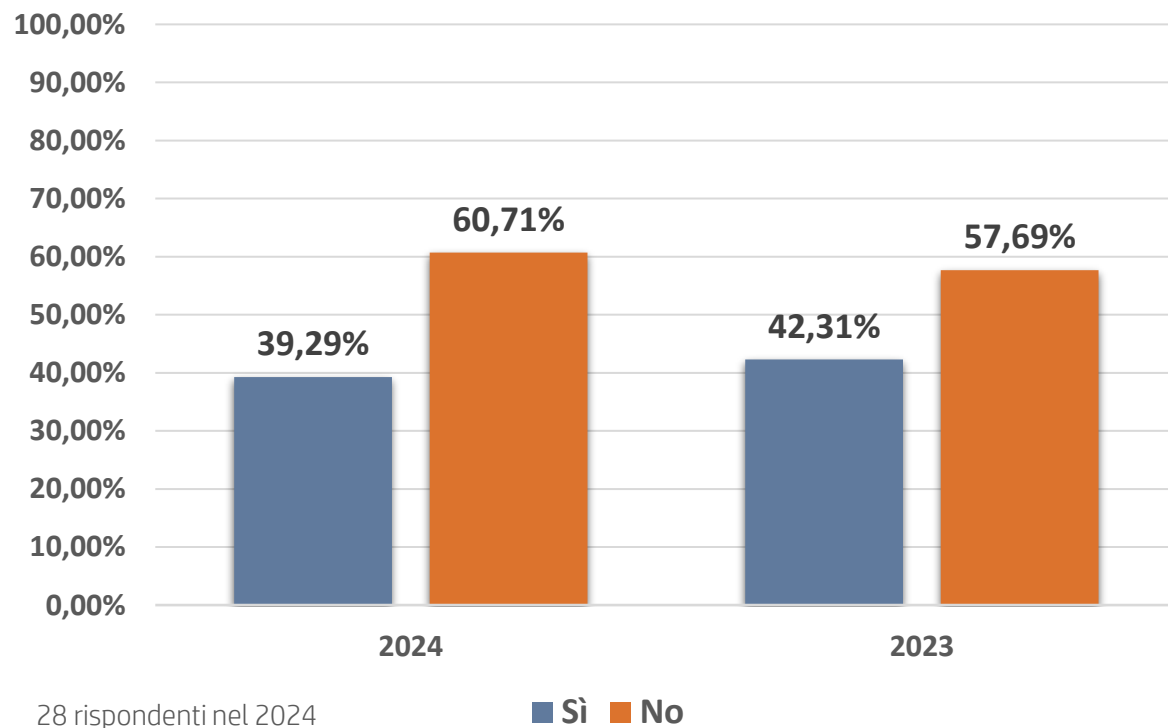
Profilazione ESG

sponsor 2024

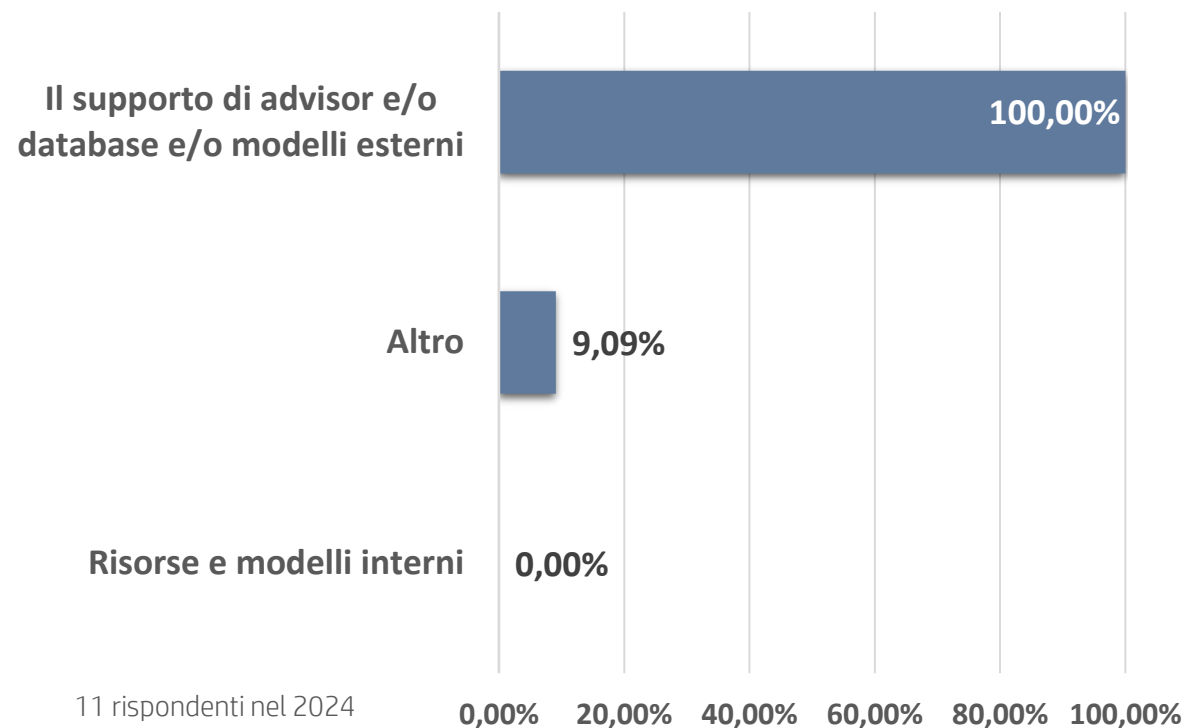
Profilazione ESG

Alla domanda di sinistra, il numero di rispondenti «Sì» rimane costante a 11, l'ampliamento del campione comporta la partecipazione di 2 ulteriori fondi pensione che rispondono «No».

Il Fondo ha una procedura di profilazione ESG dei gestori?

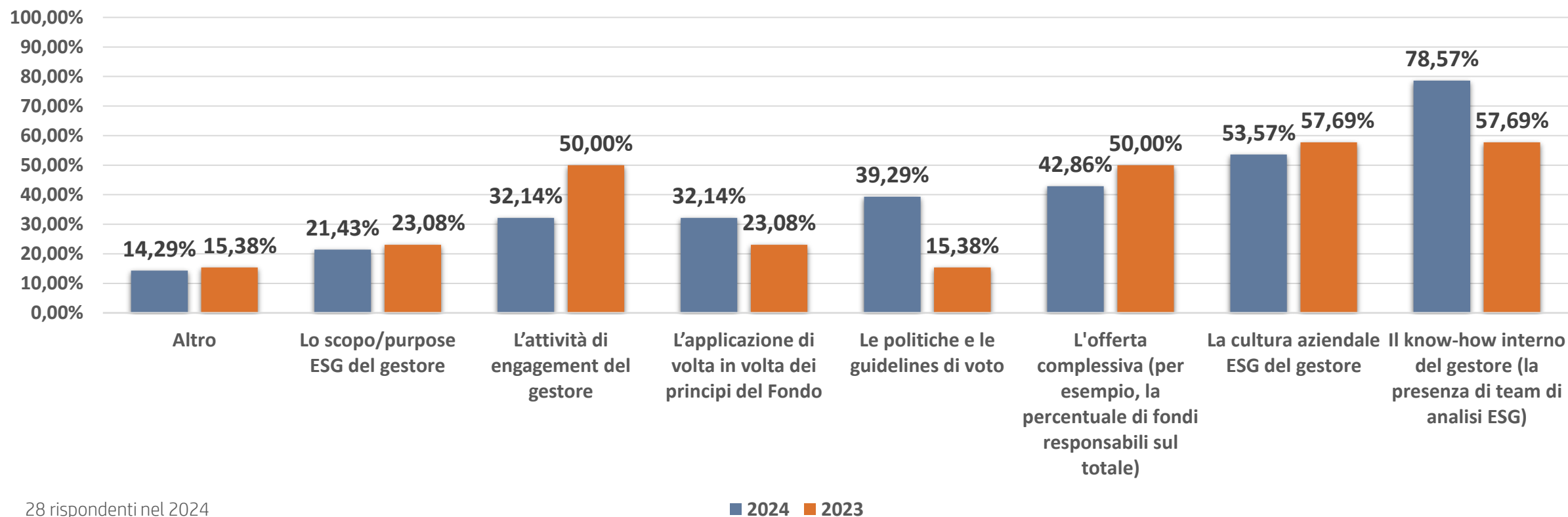


Il Fondo effettua la profilazione ESG dei gestori attraverso: (risposta multipla)



Profilazione ESG

Nella selezione del gestore, il Fondo monitora: (risposta multipla)

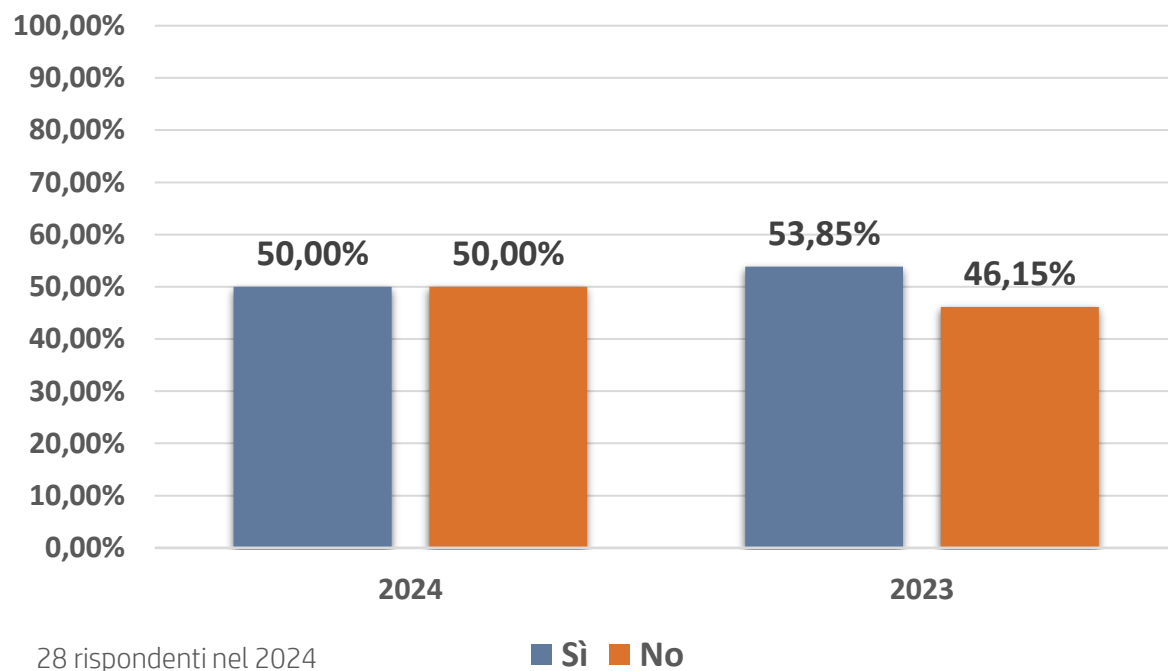


28 rispondenti nel 2024

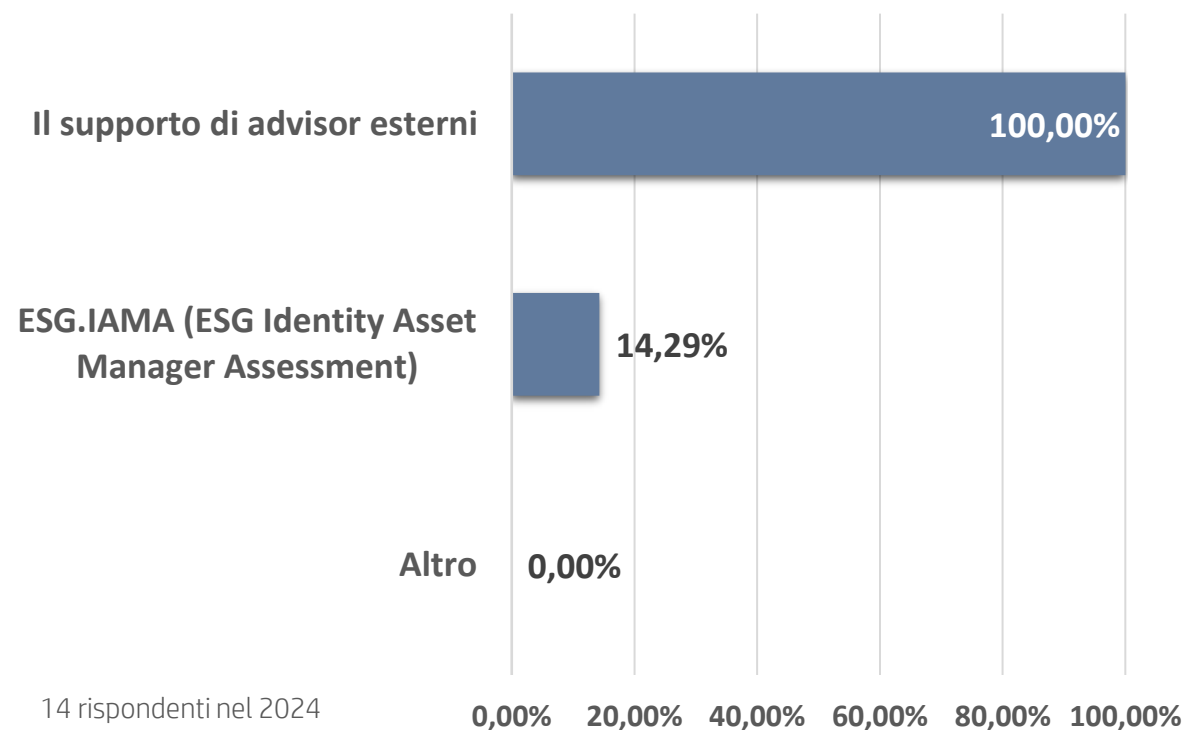
Profilazione ESG

Alla domanda di sinistra, il numero di rispondenti «Sì» rimane costante a 14, l'ampliamento del campione comporta la partecipazione di 2 ulteriori fondi pensione che rispondono «No».

Nella selezione del gestore, il Fondo valuta l'identità ESG del gestore e non solo i singoli aspetti?



Il Fondo effettua la valutazione dell'identità ESG del gestore attraverso: (risposta multipla)

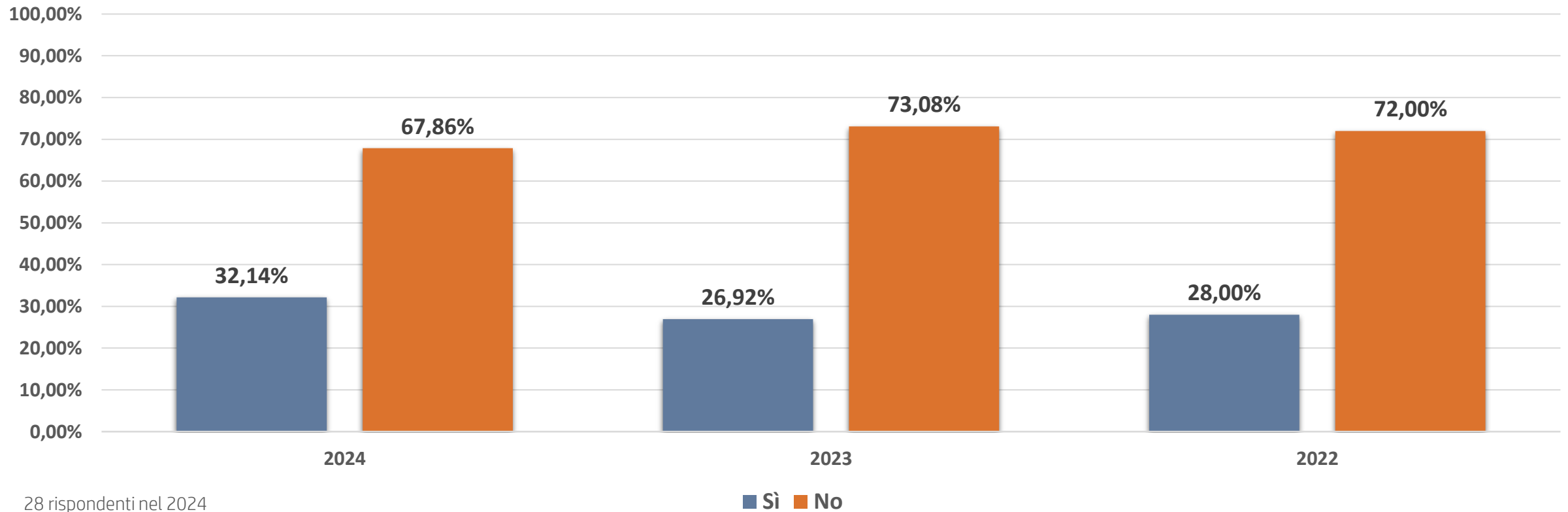


Reporting e Fiduciary Duty

sponsor 2024

Reporting e Fiduciary Duty

Esiste un report di impatto degli investimenti ESG?

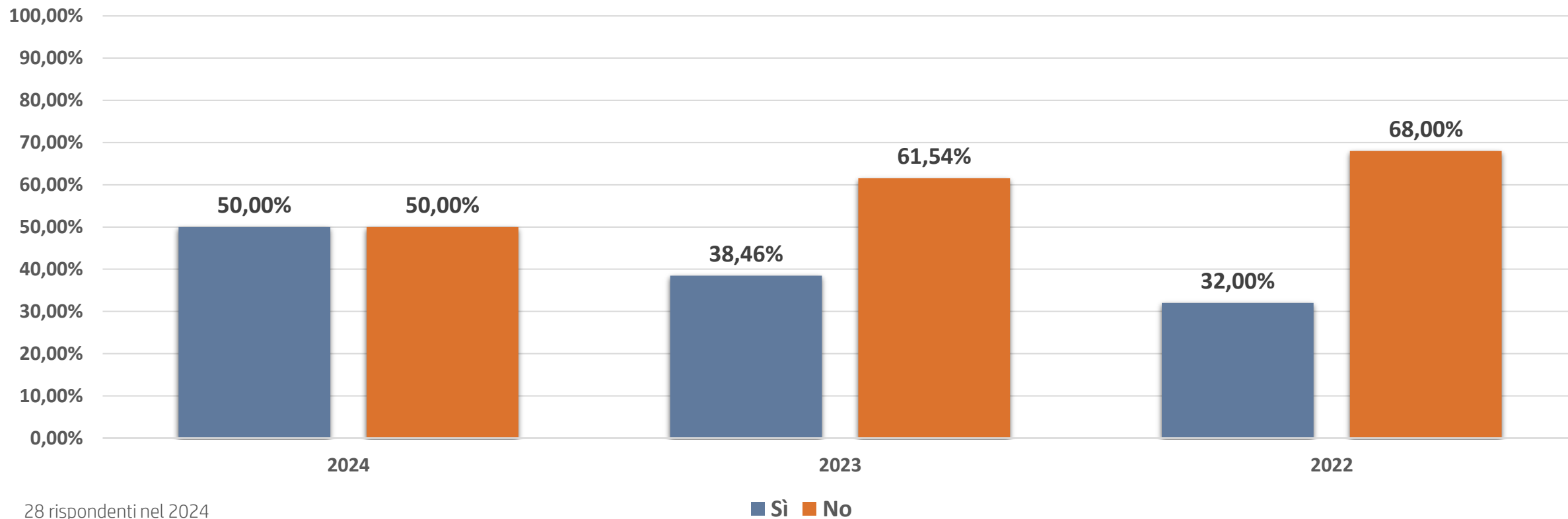


Sviluppo Engagement

sponsor 2024

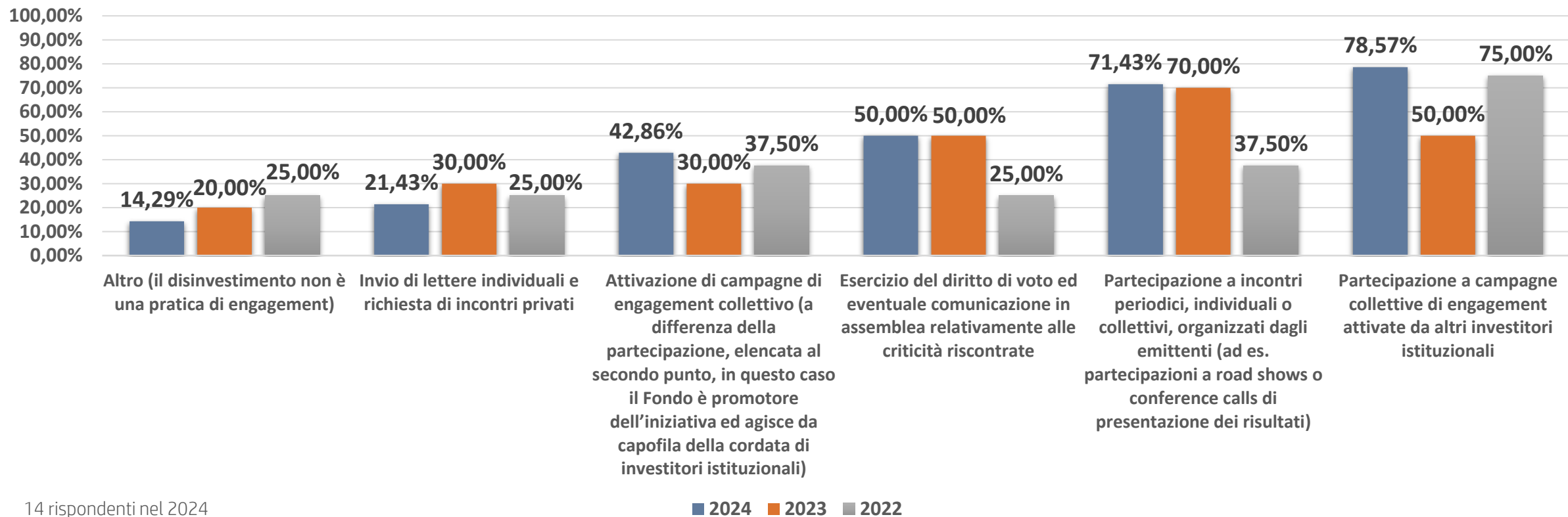
Sviluppo Engagement

È previsto l'engagement e/o una forma di confronto con gli asset investiti?



Sviluppo Engagement

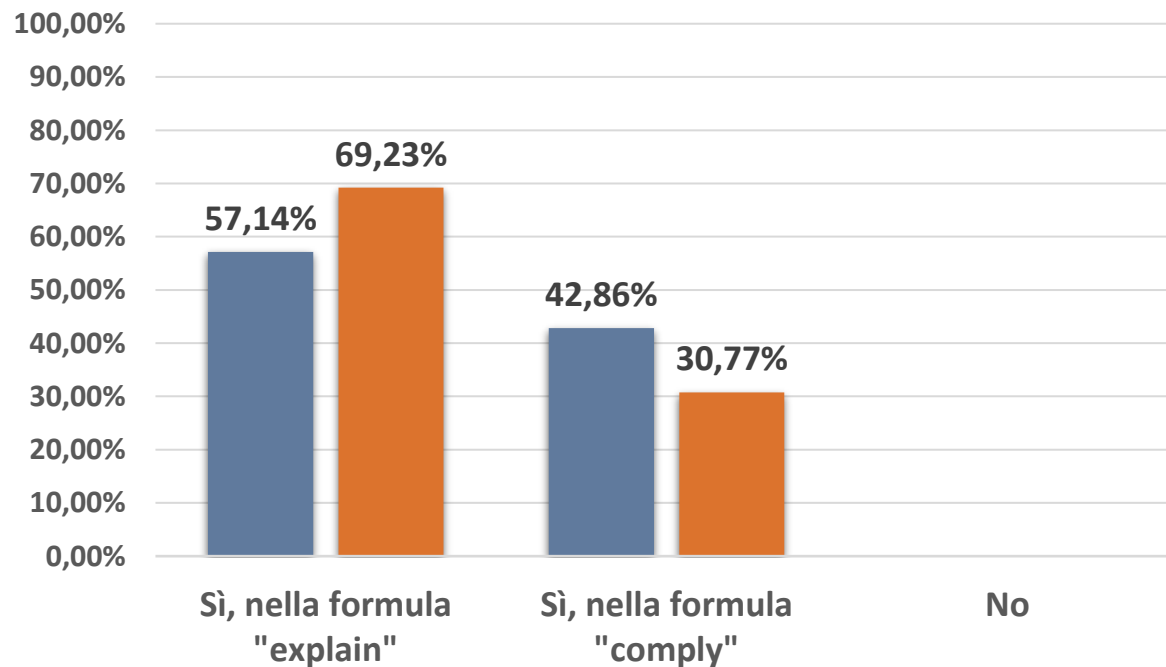
Quali sono le modalità di engagement definite dal Fondo? (risposta multipla)



14 rispondenti nel 2024

Sviluppo Engagement

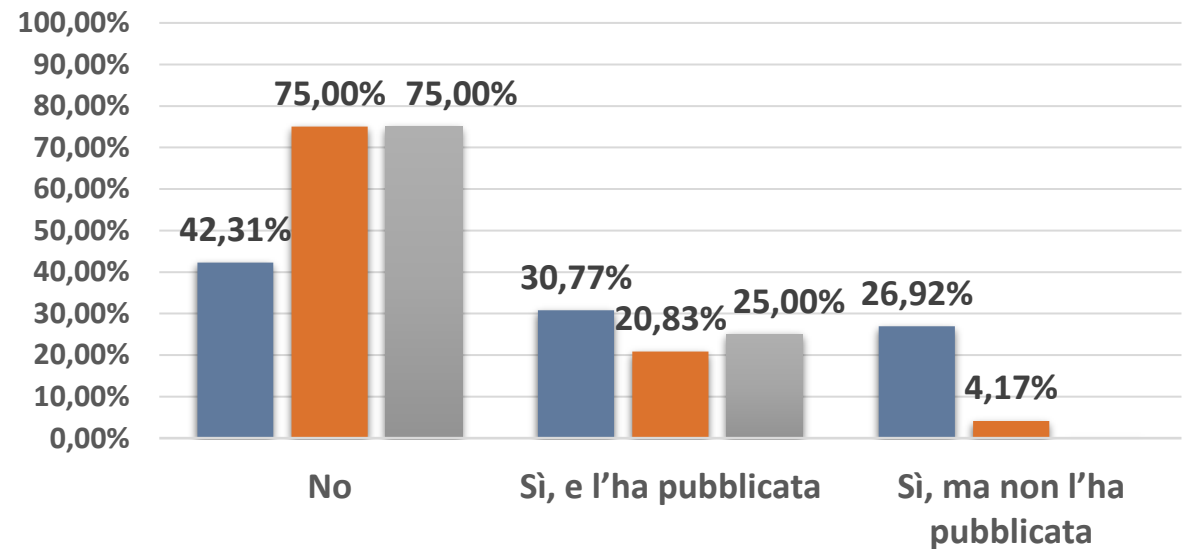
Il Fondo ha effettuato la pubblicazione della “politica di impegno”?



28 rispondenti nel 2024

■ 2024 ■ 2023

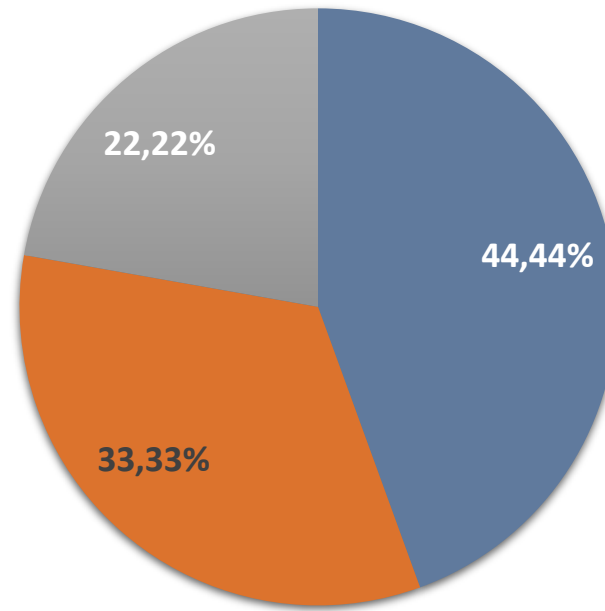
Il Fondo ha definito una “politica di voto”, come indicato a pag. 17-19 del “Manuale operativo SRD II” pubblicato da Assofondipensione il 2021?



26 rispondenti nel 2024

■ 2024 ■ 2023 ■ 2022

Il Fondo ha aderito al progetto di voto in cordata di Assofondipensione?

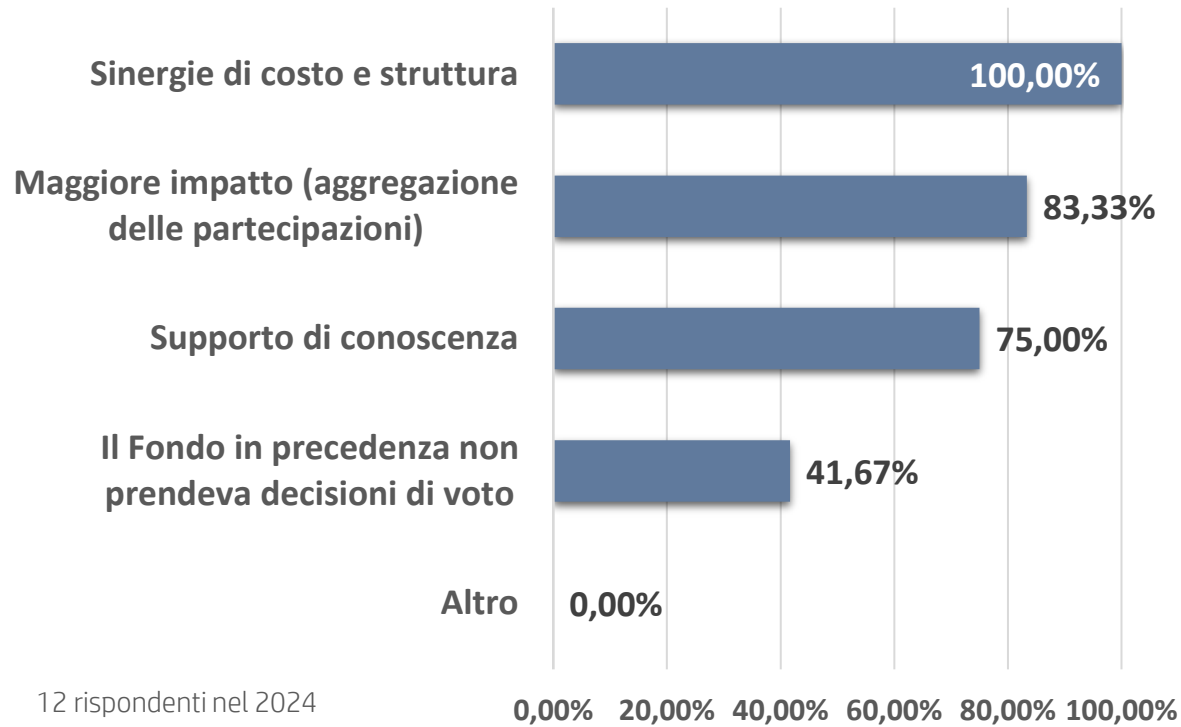


27 rispondenti nel 2024

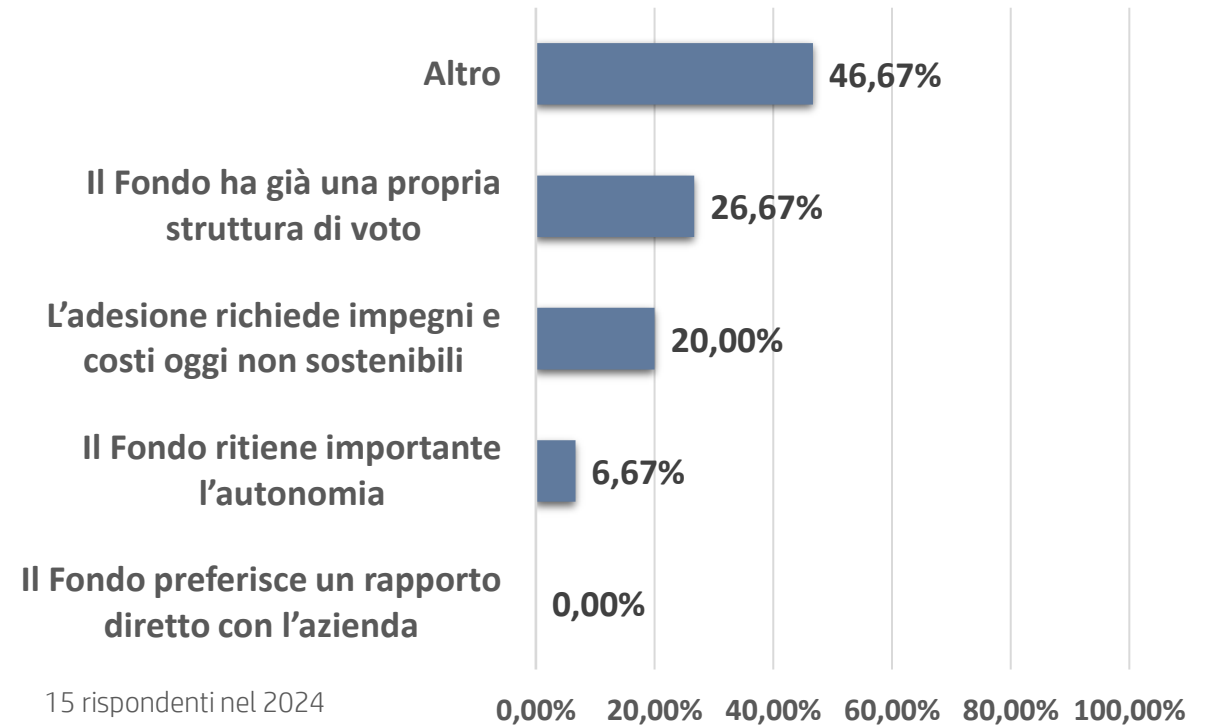
■ Sì ■ No, il Fondo non vota ■ No, il Fondo vota da solo

Sviluppo Engagement

Perché il Fondo ha aderito al progetto di Assofondipensione? (risposta multipla)

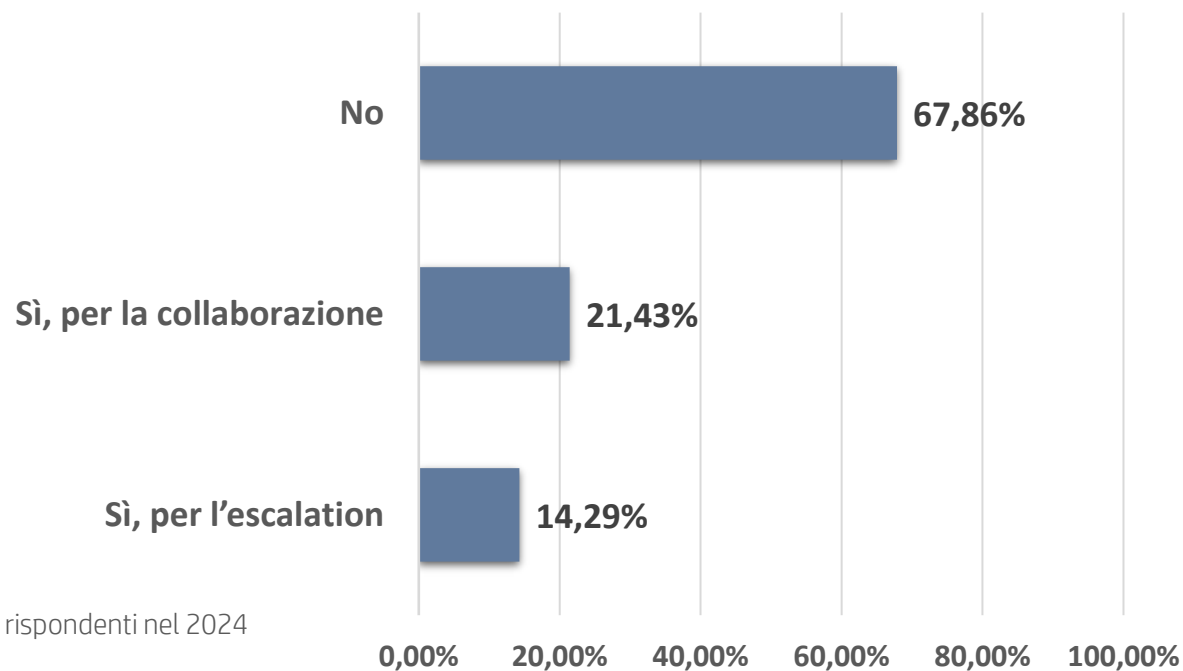


Perché il Fondo non ha aderito al progetto di Assofondipensione? (risposta multipla)



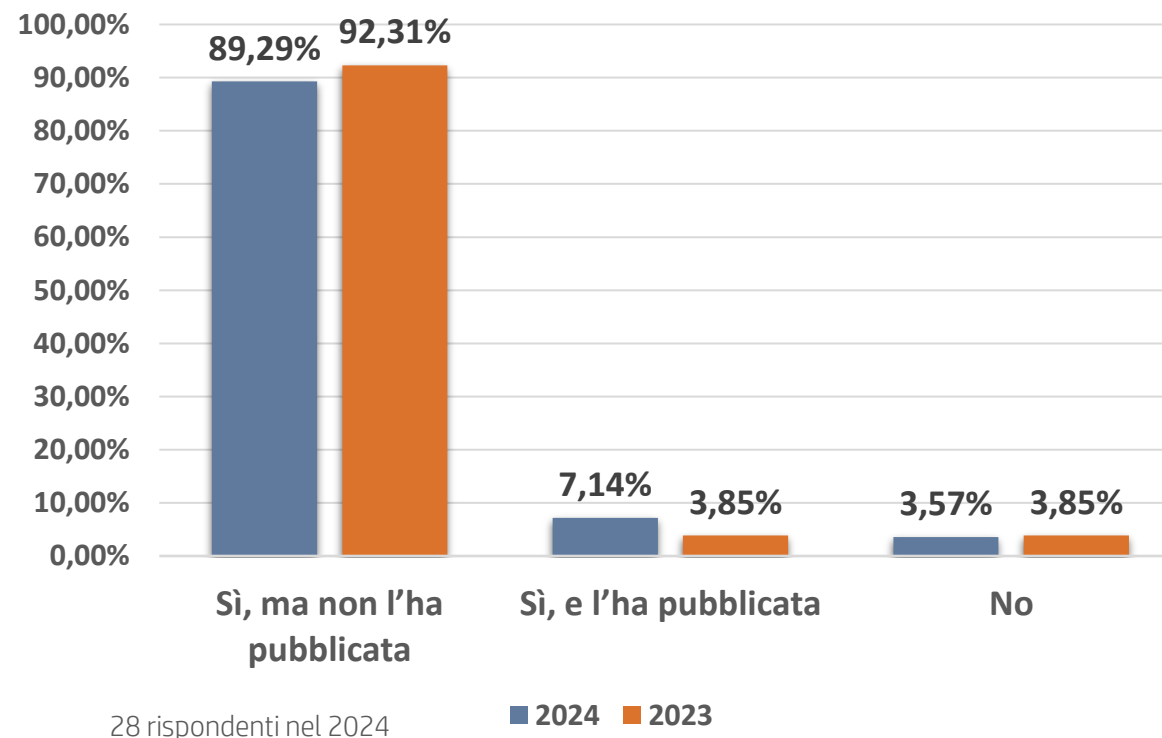
Sviluppo Engagement

Le linee guida sull'engagement e voto coprono gli aspetti di escalation e di collaborazione? (risposta multipla)



28 rispondenti nel 2024

Il Fondo ha sviluppato una politica sui conflitti di interesse?



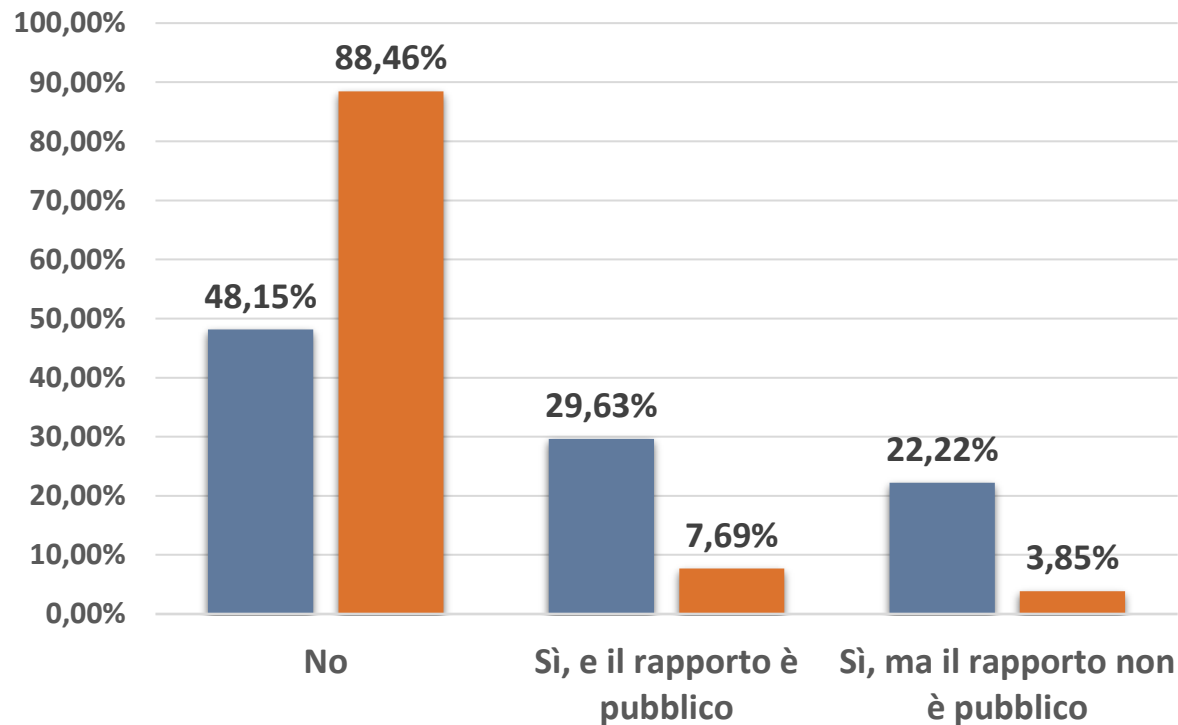
28 rispondenti nel 2024

■ 2024 ■ 2023

Sviluppo Engagement

Alla domanda di destra, il numero di rispondenti «No» cresce in quanto il numero di Fondi Pensione che attua engagement passa da 10 a 14, di fatto il numero di rispondenti che risponde «Sì» cresce dai 7 del 2023 agli 8 del 2024.

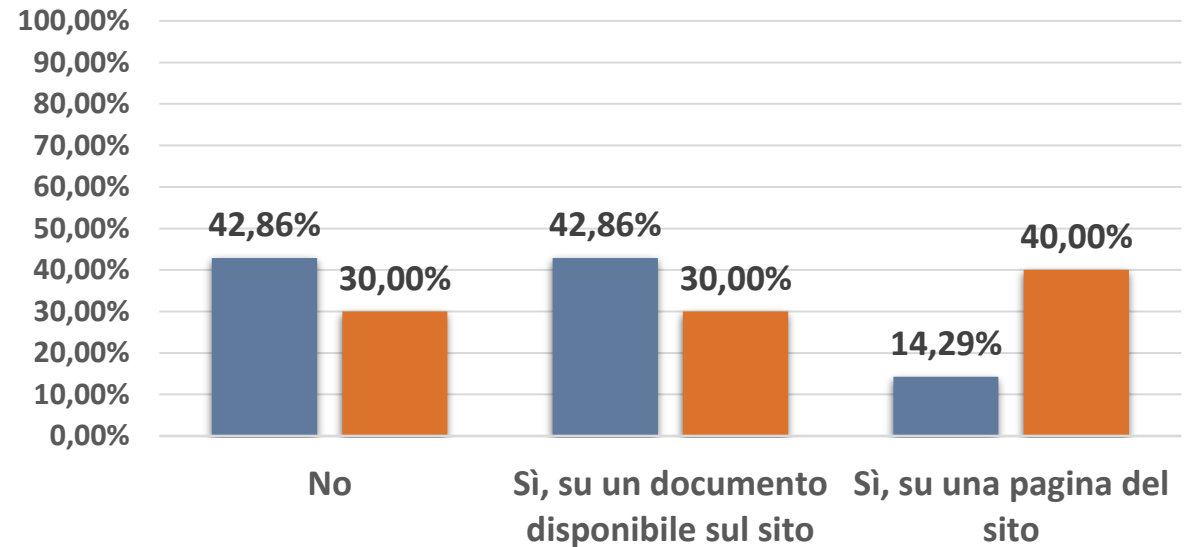
Il Fondo si avvale di un proxy advisor?



27 rispondenti nel 2024

■ 2024 ■ 2023

Esiste una forma di reporting su base annuale del volume di attività di engagement e di voto sviluppata sugli investimenti del Fondo? (risposta multipla)



14 rispondenti nel 2024

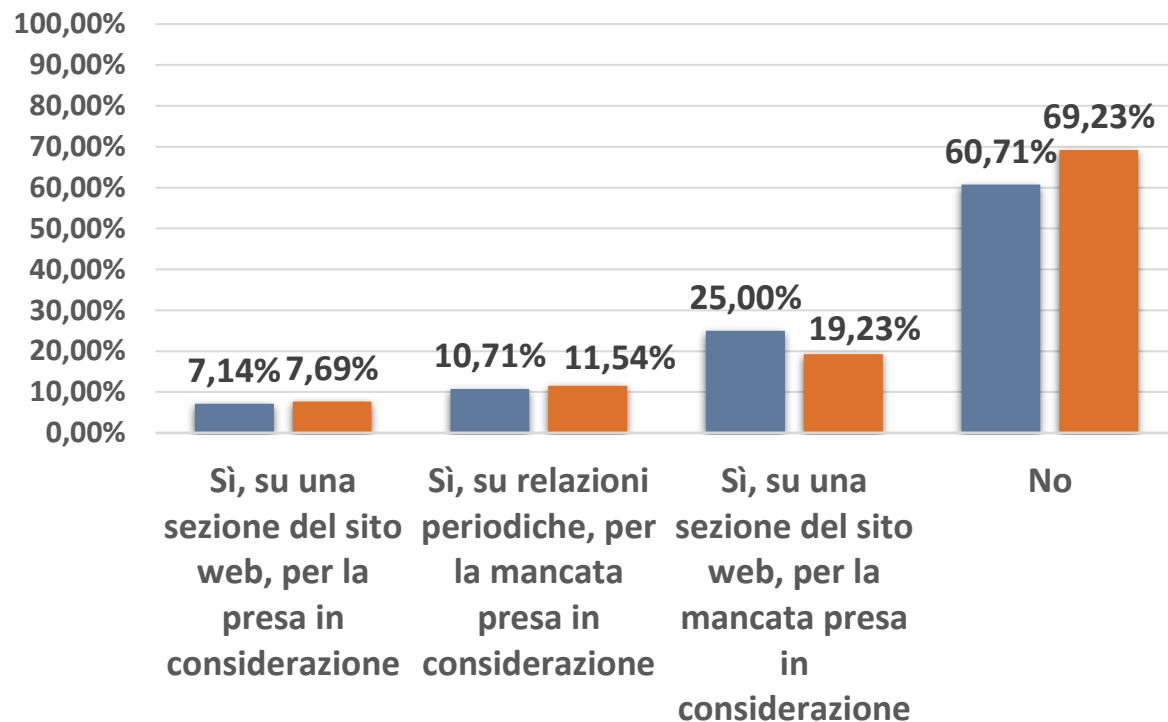
■ 2024 ■ 2023

L'Investimento Reale

sponsor 2024

L'Investimento Reale

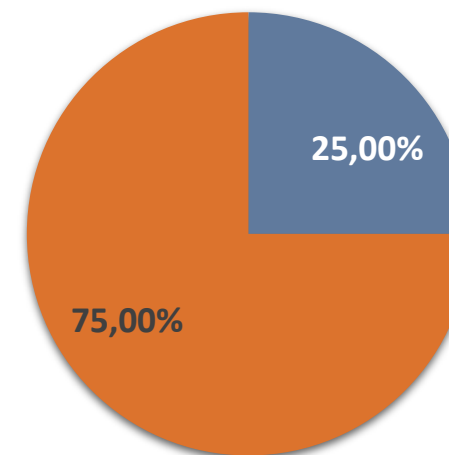
Viene pubblicato il PAI statement?



28 rispondenti nel 2024

■ 2024 ■ 2023

Il Fondo ha avviato una riflessione (es. nell'analisi di materialità) su quali PAI obbligatori siano più coerenti con la propria identità ESG?

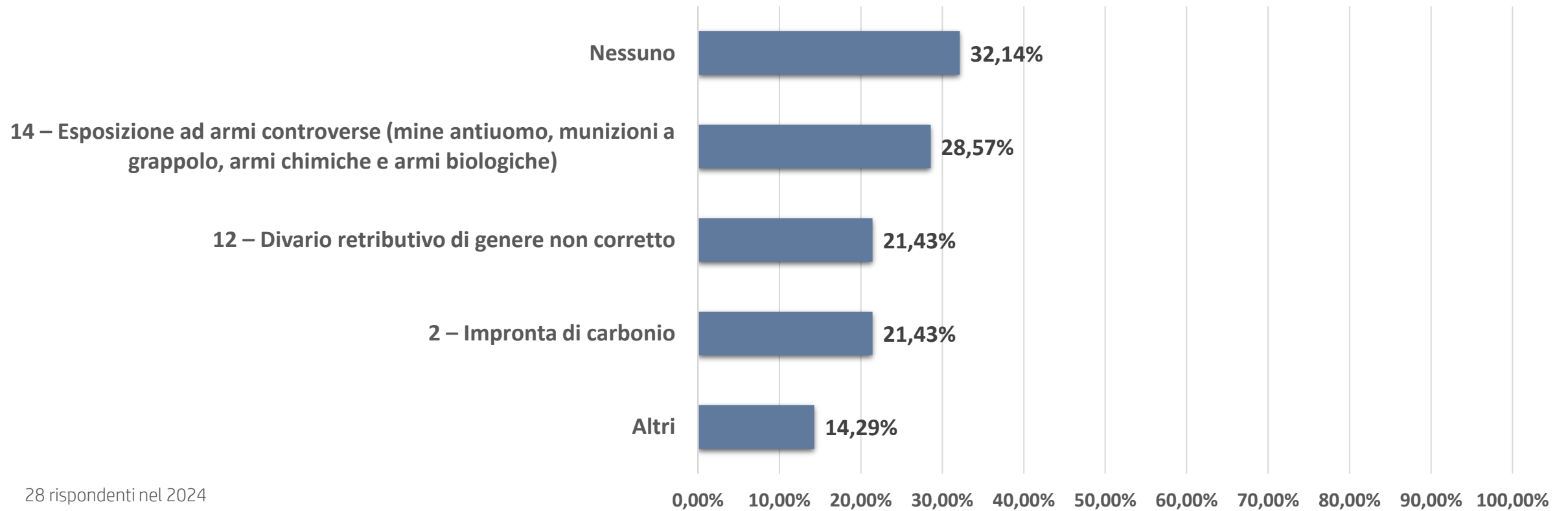


28 rispondenti nel 2024

■ Sì ■ No

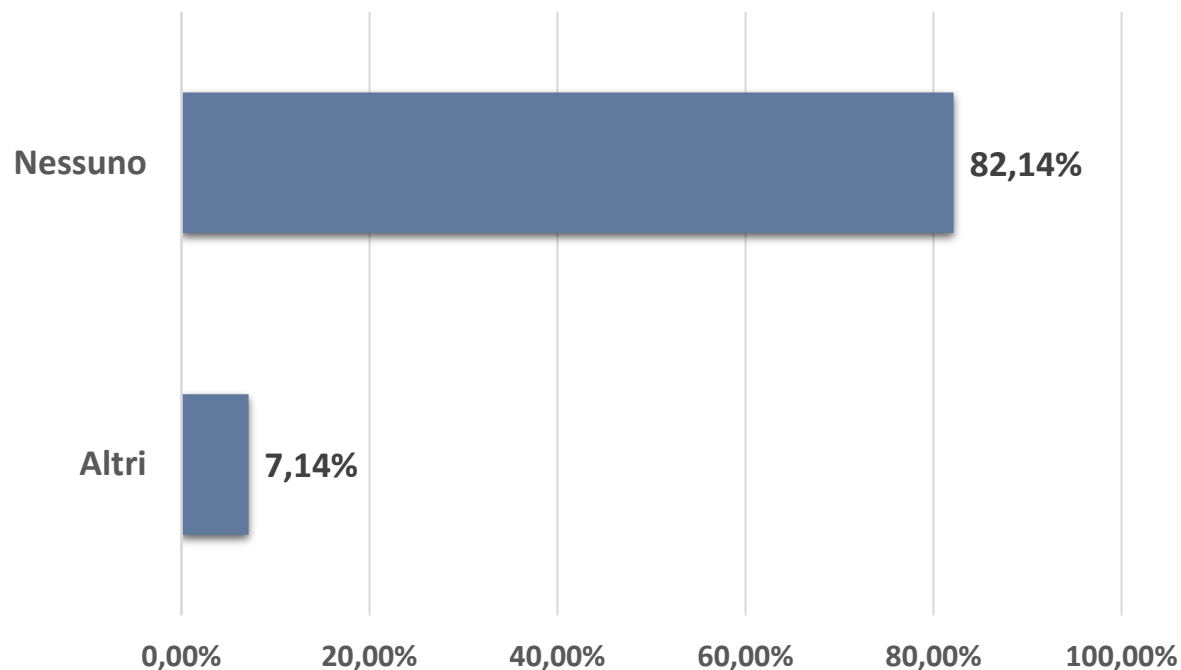
L'Investimento Reale

Quali sono i PAI obbligatori ritenuti più coerenti con la propria identità ESG? (risposta multipla)



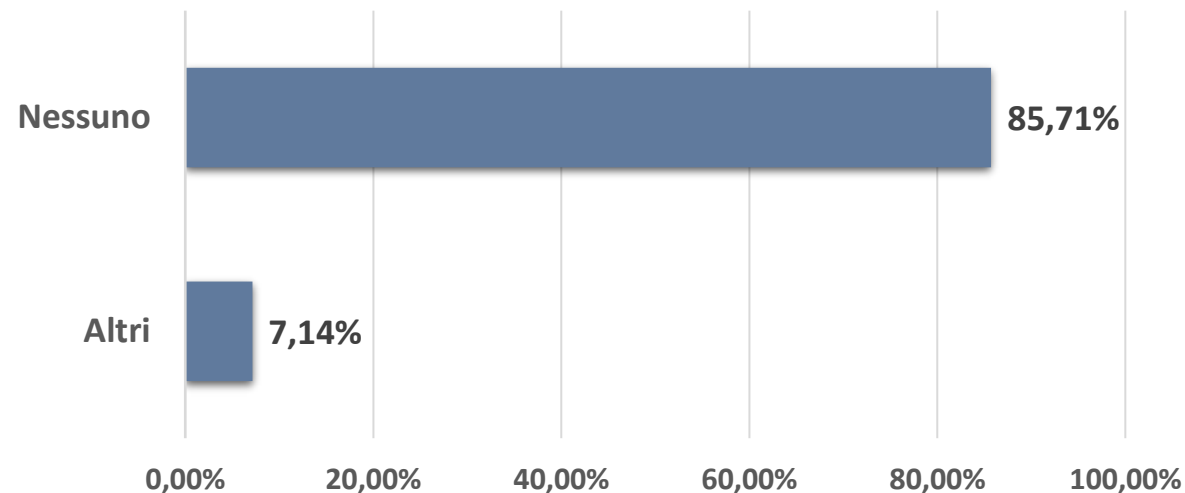
L'Investimento Reale

Relativamente al monitoraggio dei PAI, quali indicatori PAI addizionali al clima e all'ambiente sono stati monitorati? (risposta multipla)



28 rispondenti nel 2024

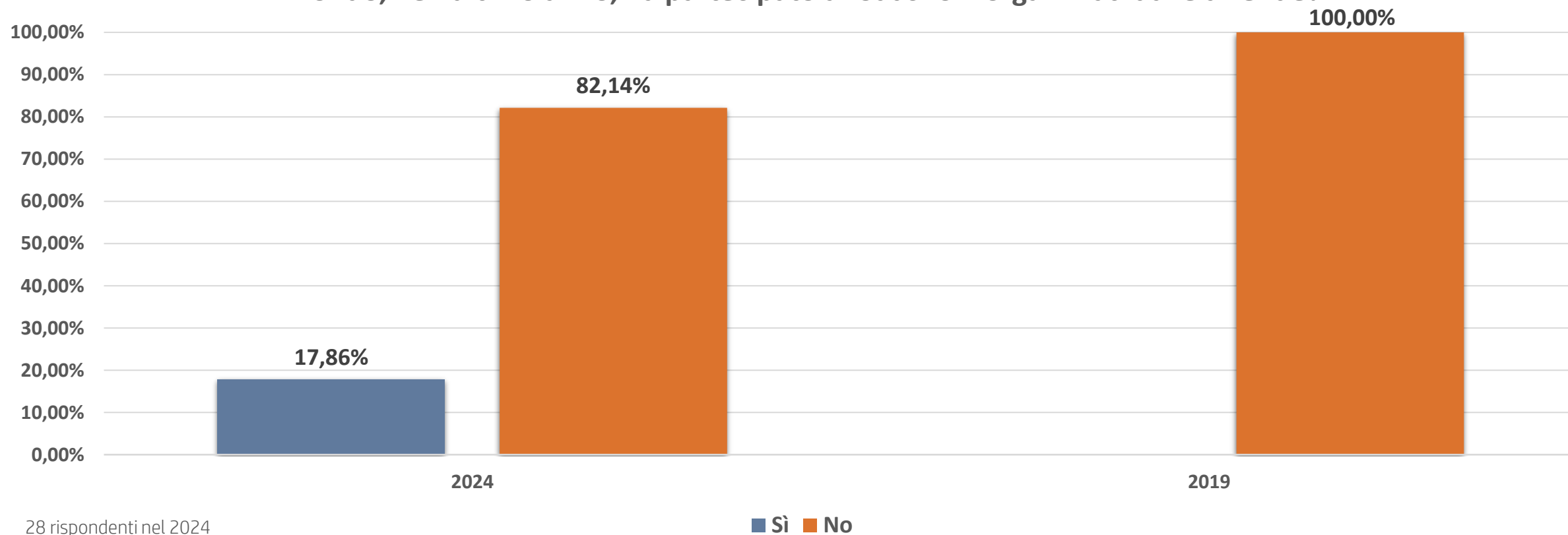
Relativamente al monitoraggio dei PAI, quali indicatori PAI addizionali, in materia di problematiche sociali e concernenti il personale, rispetto dei diritti umani e questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva, sono stati monitorati?



28 rispondenti nel 2024

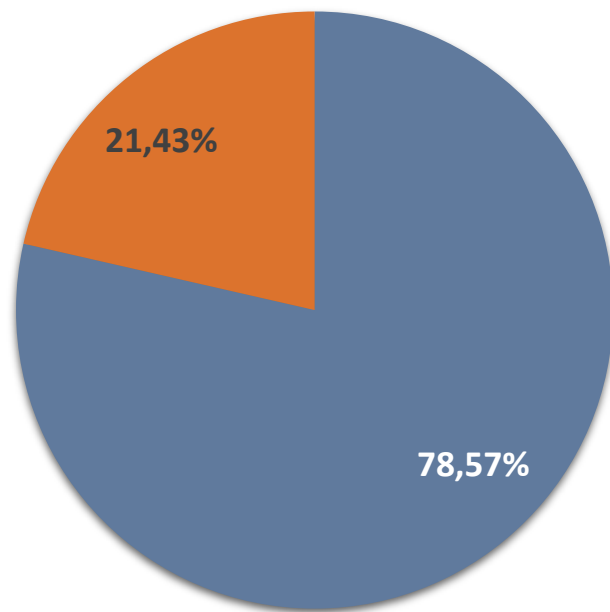
L'Investimento Reale

Il Fondo, nell'ultimo anno, ha partecipato a roadshow organizzati dalle aziende?



L'Investimento Reale

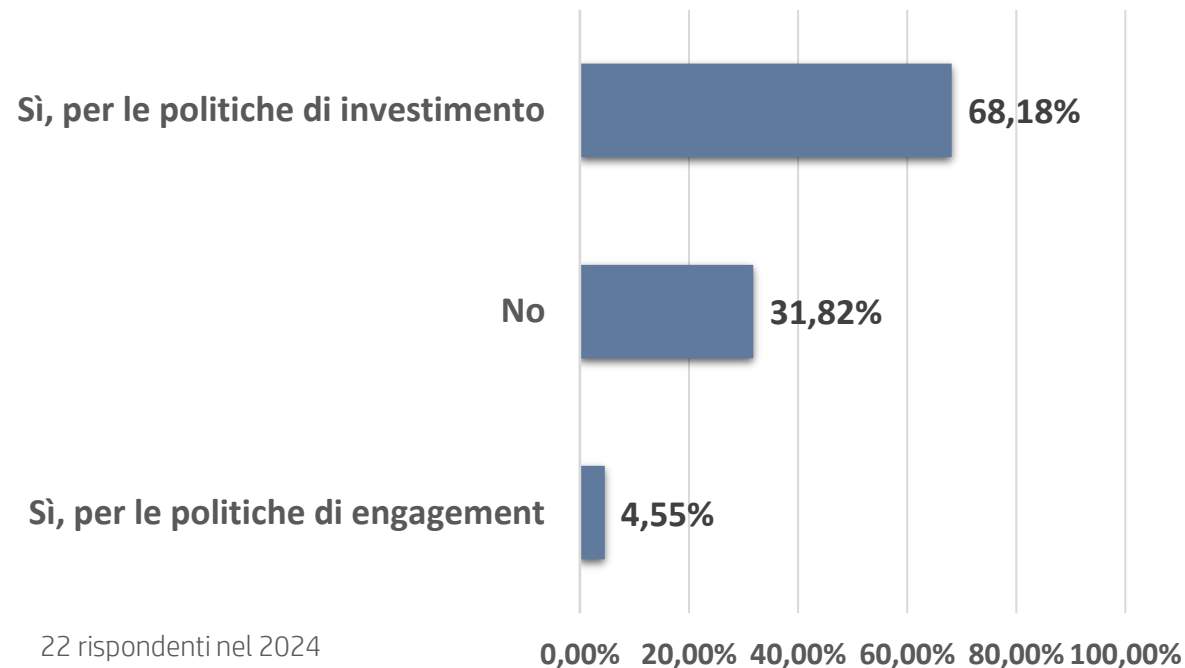
Il Fondo investe nei Private Markets?



28 rispondenti nel 2024

■ Sì ■ No

Il Fondo applica le politiche di investimento ed engagement anche per gli asset Private? (risposta multipla)



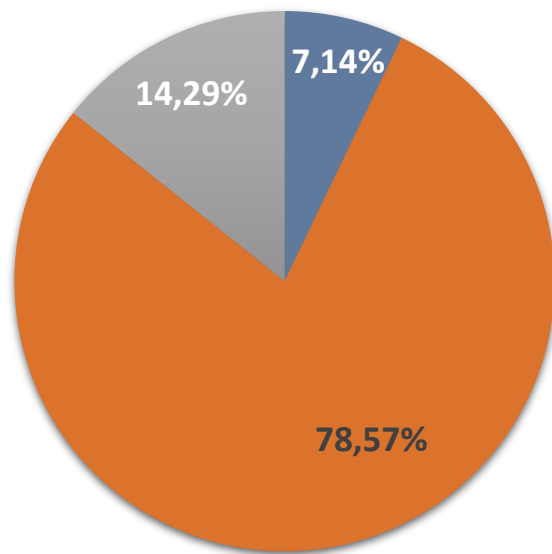
22 rispondenti nel 2024

Materialità

sponsor 2024

Materialità

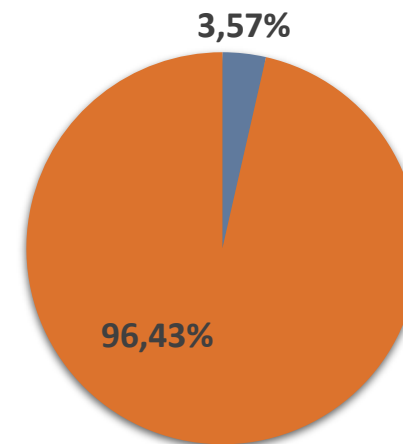
Il Fondo Pensione ha mai realizzato un'analisi di materialità ESG?



28 rispondenti nel 2024

■ Sì ■ No ■ È allo studio per quest'anno o per il 2025

Il Fondo ha definito una matrice di materialità che guidi le attività di engagement focalizzandole sugli aspetti che possono avere un impatto più immediato e rilevante sugli interessi di tutti gli stakeholders?



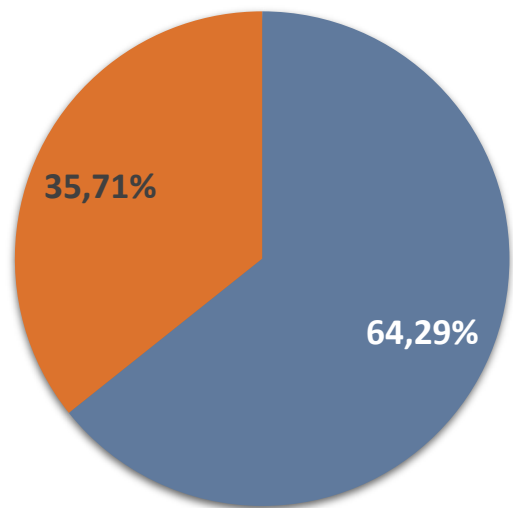
28 rispondenti nel 2024

■ Sì ■ No

Identità ESG

sponsor 2024

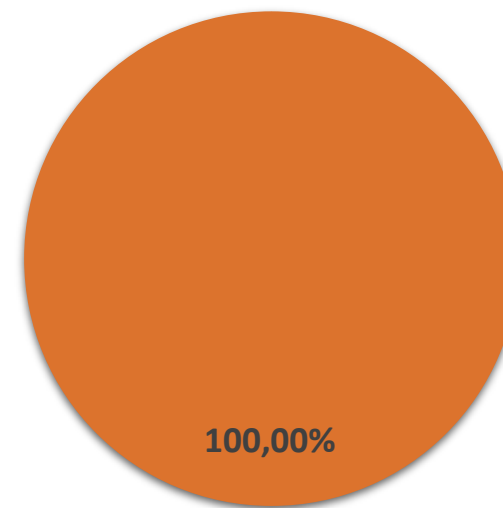
Il Fondo ritiene che i fattori ESG ricoprano un ruolo centrale del proprio dovere fiduciario verso i sottoscrittori?



28 rispondenti nel 2024

■ Sì ■ No

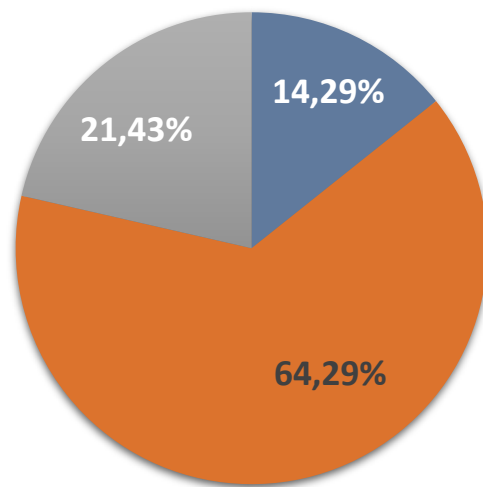
Il fondo prevede un sistema di monitoraggio e verifica delle competenze ESG dei propri componenti del Consiglio di Amministrazione?



28 rispondenti nel 2024

■ Sì ■ No

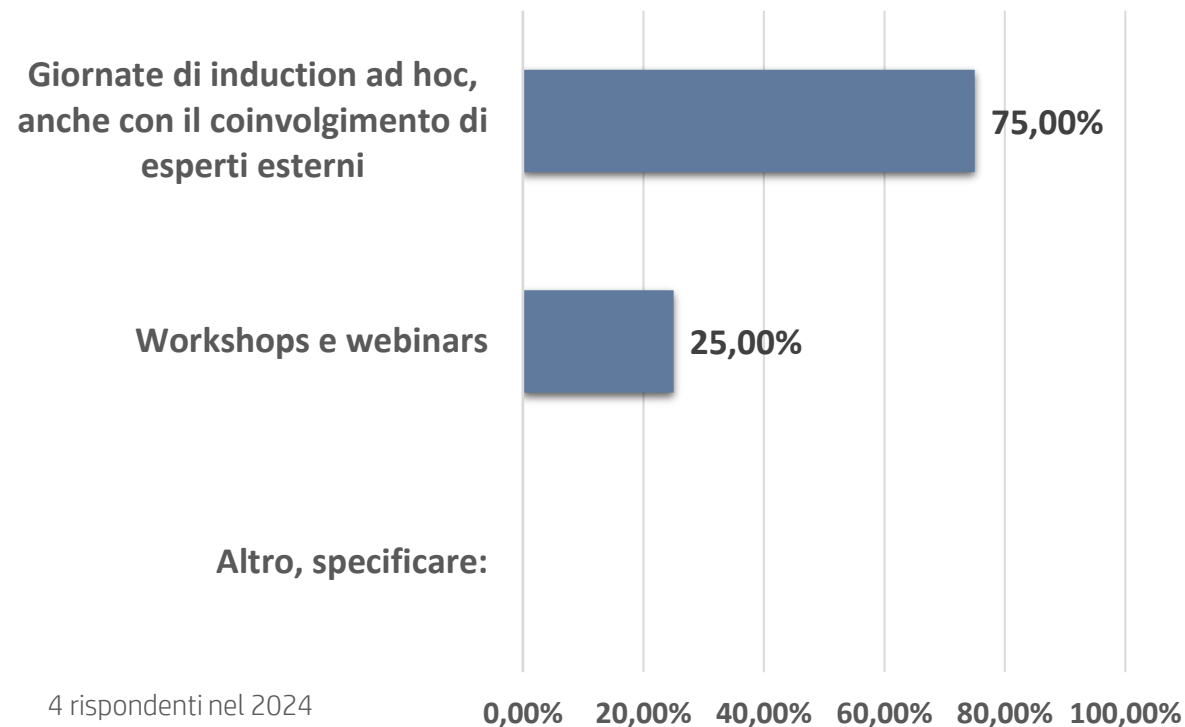
I membri del Consiglio di amministrazione ricevono una formazione specifica in materia di ESG?



28 rispondenti nel 2024

■ Sì ■ No ■ Tali programmi di formazione e induction all'ESG sono attualmente in fase di valutazione per il 2024 o 2025

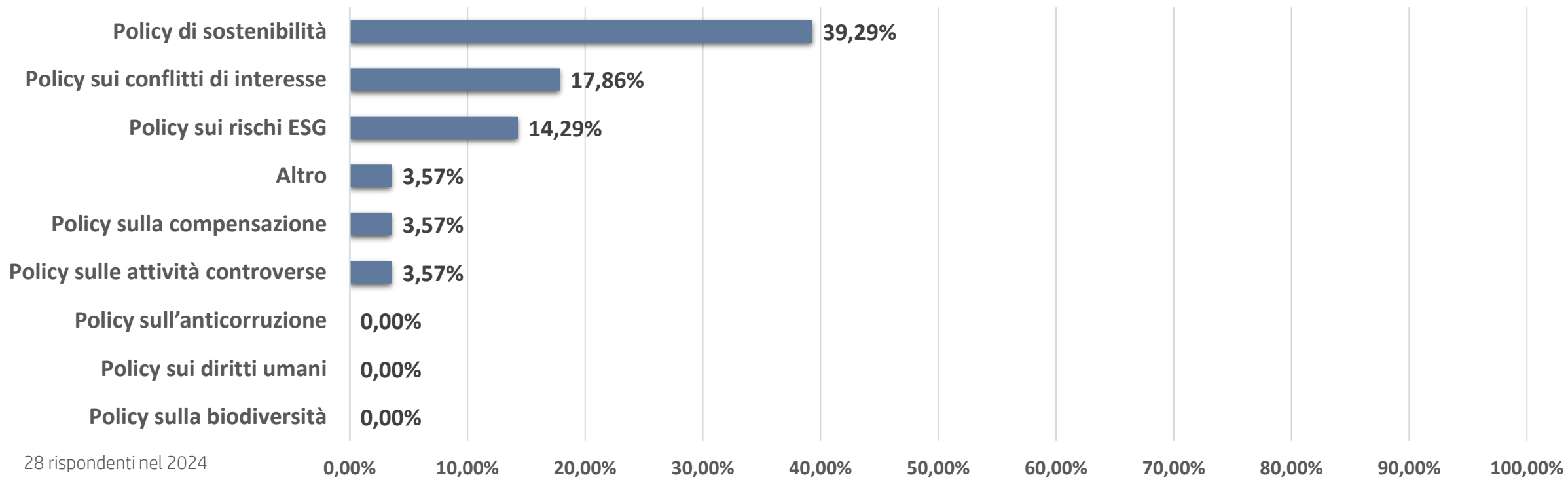
I programmi di formazione consistono in: (risposta multipla)



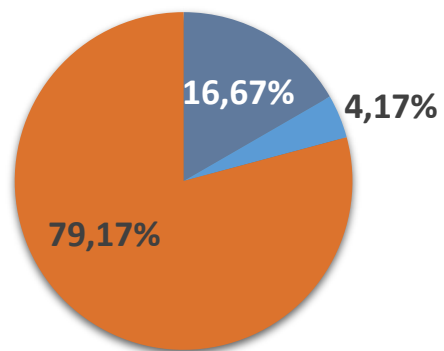
4 rispondenti nel 2024

Identità ESG

Il Fondo Pensione ha formalizzato in documenti pubblici le seguenti policy: (risposta multipla)
Si considerano qui le policy relative solo alla sfera aziendale, non degli investimenti.



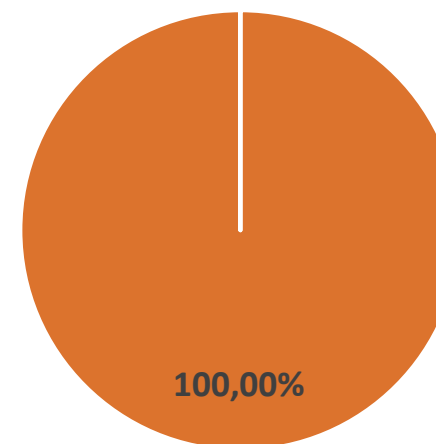
PRE-VERIFICA: Il Fondo ha definito formalmente un proprio "purpose" e lo ha reso pubblico nella sua comunicazione aziendale?



24 rispondenti nel 2024

- Sì
- Sì, ma non viene pubblicato
- No, ma intende farlo nel 2024 e/o 2025
- No

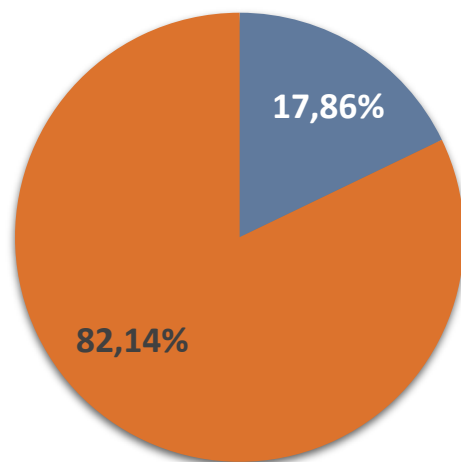
POST-VERIFICA



- Sì
- Sì, ma non viene pubblicato
- No, ma intende farlo nel 2024 e/o 2025
- No

Identità ESG

Il Fondo prevede forme di reporting dei risultati ESG raggiunti a livello di entità, per garantire la piena trasparenza nei confronti degli stakeholder?

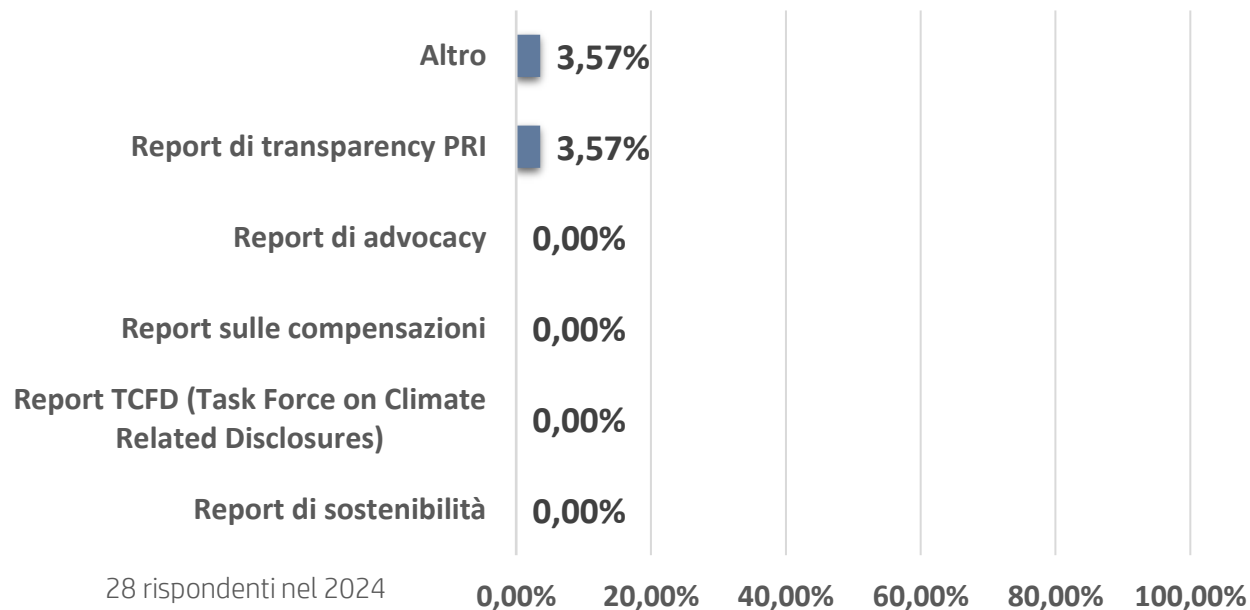


28 rispondenti nel 2024

■ Sì ■ No

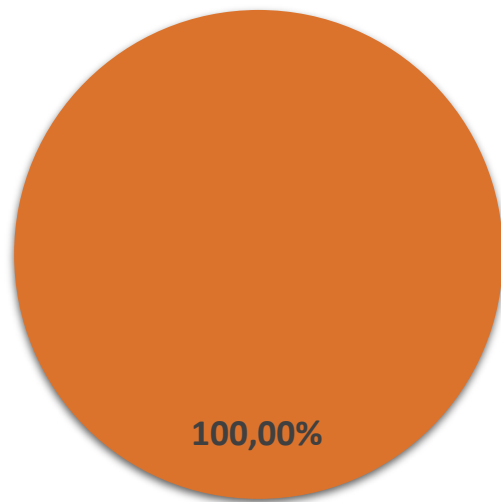
Il Fondo ha divulgato i seguenti report: (risposta multipla)

Si considerano qui i report relativi solo alla sfera aziendale, non degli investimenti.



28 rispondenti nel 2024

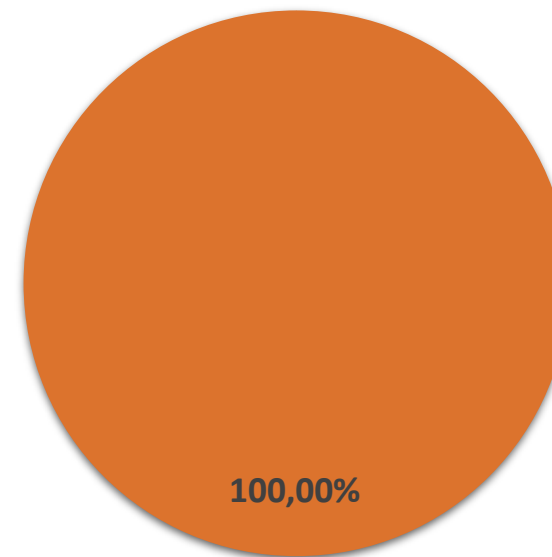
Il Fondo ha previsto un meccanismo di coinvolgimento diretto dei sottoscrittori sui temi ESG?



28 rispondenti nel 2024

■ Sì ■ No

Esiste un programma di formazione ESG per i sottoscrittori?



28 rispondenti nel 2024

■ Sì, realizzato da noi ■ Sì, in partecipazione con altri ■ No

Grazie

L'ESG NEI FONDI PENSIONE

sponsor 2024