

Fondi azionari: il caso Etica Sgr

Il risparmio che mette in pace la coscienza

SIBILLA DI PALMA

L'impegno per lo sviluppo sostenibile si sta facendo strada anche in ambito finanziario, con approcci differenti: dagli investitori che fissano criteri per escludere settori sui quali investire (ad esempio niente produttori di armi) a quelli che invece adottano discriminanti positive (come aziende che certificano la riduzione di emissioni inquinanti), fino a una serie di combinazioni tra i due ambiti, in alcuni casi con criteri restrittivi per ambito di intervento (dall'ambiente all'energia, all'impatto sociale dei modelli di business). Anche in questo caso, come per altri rami del business, le scelte sono dettate sia dalla crescente attenzione dell'opinione pubblica verso i temi della responsabilità sociale sia dall'evoluzione normativa e regolamentare: per esempio i fondi pensione o delle casse professionali di previdenza, che hanno regole ferree sulla destinazione degli investimenti.

A questo proposito va segnalata l'iniziativa di Etica Sgr, la società di gestione del risparmio del gruppo Banca Popolare Etica, che ha pubblicato la prima edizione del "Report di Impatto", documento che illustra

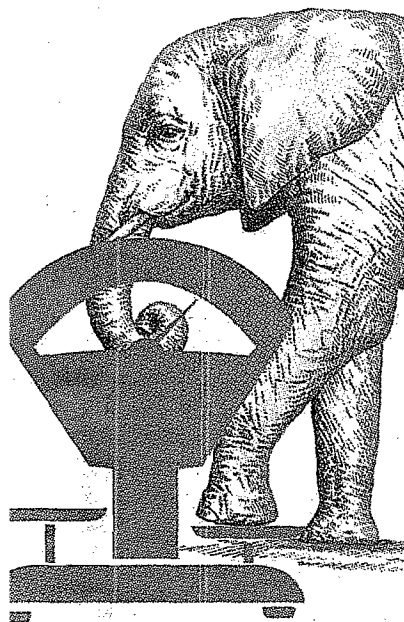
i risultati del fondo Etica Azionario dal punto di vista ambientale, sociale e di governance rispetto al mercato di riferimento.

Accanto alla tradizionale analisi di rischio e rendimento di portafoglio, la società di gestione del risparmio ha misurato concretamente l'impatto della propria attività di selezione dei titoli attraverso specifici indicatori riconducibili agli obiettivi di sviluppo sostenibile delle Nazioni Unite.

Rispetto al mercato, le società in cui investe il fondo Etica Azionario che hanno definito obiettivi di riduzione delle emissioni sono il 51 per cento in più, sono stati generati in media il 75 per cento in più di posti di lavoro e le società con almeno il 20 per cento di donne nei cda sono il 30 per cento in più.

In termini generali, l'analisi evidenzia come le aziende in cui investe Etica Azionario hanno un impatto positivo più elevato rispetto al mercato di riferimento del 43 per cento settore dell'ambiente, del 28 per cento in ambito sociale e del 21 per cento in tema di governance. Questi dati confermano che scelte di investimento consapevoli determinano impatti positivi misurabili sull'ambiente e sulla società che ci circonda.

© RIPRODUZIONE RISERVATA



IL PESO DEL DENARO
Uno dei loghi di Etica Sgr, società di gestione del risparmio del gruppo Banca Popolare Etica

