

Fondi Sri, mercati finanziari ed etica sociale

Nel biennio dicembre 2013-dicembre 2015, gli investitori che hanno privilegiato approcci di investimento che coniugano le attese di redditività con un approccio socialmente sostenibile sono più che sestuplicati in Europa (+ 549%), anche se l'utilizzo di queste strategie da parte dei clienti italiani private, benché in crescita, è meno marcato rispetto a quanto avviene in Francia, Olanda e Svizzera. Pur essendo utilizzati principalmente da investitori istituzionali, sono aumentati anche i clienti private che utilizzano i fondi Sri, arrivando a rappresentare il 22% del mercato, dal 3,4% di fine 2013. Alla base di questa tendenza ci sono due fattori: la maggior sensibilità verso i temi sociali e i rischi ambientali, e il venir meno dell'aspettativa di una minore redditività degli investimenti Sri. A questi temi è stato dedicato il quarto aperitivo finanziario organizzato da **Banca del Fucino**, intitolato "Fondi Sri - mercati finanziari ed etica sociale". Sul tema si sono confrontati

Elisa Vergine, senior Sri analyst di **Candriam Investors Group** (società pan-europea con 100,1 miliardi di euro in gestione a fine settembre 2016, pioniera nella gestione Sri: dichiara il 20% delle risorse impiegate in investimenti sostenibili e responsabili), e **Carletto Biolcati**, responsabile portfolio advisory di Banca del Fucino. Alla base della decisione di approfondire il tema Sri (sustainable and responsible investment) c'è il crescente interesse da parte dei clienti private italiani per gli investimenti sostenibili e responsabili. La settima edizione dello **Studio Eurosif** ha, infatti, registrato una crescita marcata degli asset investiti secondo criteri di sostenibilità, superiore a quella del mercato del risparmio gestito. In particolare si evidenzia come la strategia di esclusione (che prevede l'eliminazione di singoli emittenti, settori o Paesi dall'universo investibile, sulla base di determinati criteri e valori) sia quella dominante in Europa, con 10mila miliardi di euro in gestione ●

