

Uno studio di Banor Sim

Titoli premiati con l'approccio sostenibile agli investimenti

Che correlazione c'è tra performance azionarie e criteri Esg, vale a dire l'approccio sostenibile agli investimenti? La risposta arriva da uno studio condotto da Banor Sim, una delle più grandi Sim italiane indipendenti specializzata nella gestione di capitali e nella consulenza su grandi patrimoni, insieme alla School of Management del Politecnico di Milano. L'analisi ha messo sotto la lente la performance dei titoli dell'indice Stoxx Europe 600 e i rating Esg dal 2012 al 2017. Lo studio ha dimostrato che le imprese caratterizzate da buone pratiche di sostenibilità in tutti e tre gli ambiti Esg (Environment, Social, Governance) sono premiate dal mercato. In particolare, le società industriali dell'indice con alto rating Esg corrispondono a quelle che sono state più efficienti nell'aumentare i volumi di fatturato, migliorare la marginalità operativa e il dividend yield. Inoltre queste società sono quelle che hanno performato meglio sul mercato.

«Dagli studi condotti emerge una correlazione tra migliore performance e aderenza ai principi Esg. Oggi in Usa questa correlazione è anche spinta dai flussi. In futuro, sarà diffi-



AFP

cile stabilire quanto incideranno le politiche di sostenibilità e i flussi di investimento ad esse legati sulle performance di un'azienda – dice Massimiliano Cagliero, Banor Sim - Di fatto è importante riconoscere che una correlazione ci sia e che questo inneschi un circolo virtuoso nell'economia reale, con la conseguente spinta sulle aziende quotate ad adeguarsi per attirare investitori. In un contesto che non potrà più prescindere dall'investire secondo questi criteri, l'analisi fondamentale e il nostro approccio value resteranno cruciali per la creazione di valore nel tempo». —

© BY NC ND ALCUNI DIRITTI RISERVATI

WORLDWIDE PRIVATE BANKING

Tornano le nubi sui Paesi emergenti anche per la nuova politica Usa

5 MOTIVI PER DEDICARE I TUOI RISPARMII A WILSON

1. **AMBITO DI AZIONE**
2. **STRATEGIA**
3. **INVESTIMENTI**
4. **STRATEGIA**
5. **STRATEGIA**

WILSON INVESTMENT MANAGEMENT