La sfida ESG: puntare sull'alta qualità

Riteniamo che l'approccio migliore per i gestori azionari *long only* sia quello di essere attivi non solo ai fini della *performance*, ma anche per avere un impatto ESG. Essere investiti in poche aziende per un lungo periodo di tempo permette di instaurare rapporti solidi con il *management*. Ciò significa essere in grado di fare *engagement*, di utilizzare la possibilità di votare per cercare di far cambiare le cose sia sulla *governance* aziendale sia per avere un impatto su questioni ambientali e sociali. La sfida è concentrarsi su società di alta qualità non sempre tra le migliori in termini di ESG, guidarle al cambiamento per trasformarle in *best class* del futuro. L'impegno ESG si consolida internamente sia con obiettivi più *"corporate"* come il *"net zero"*, sia sostenendo temi sociali importanti come la biodiversità. Il miglioramento ambientale dovrebbe essere accompagnato dall'attenzione ai diritti umani. Nessuna transizione ambientale potrebbe avvenire se non vi fosse alcuna transizione sociale allo stesso tempo.

Gabriella Berglund, Country Head Comgest Italia

Gabriella è entrata a far parte di Comgest nel 2010 per sviluppare le relazioni con gli investitori europei. Da 12 anni segue il mercato italiano per Comgest e a settembre 2020 ha inaugurato la nuova sede italiana della società a Milano. Precedentemente, ha lavorato per cinque anni in Société Générale Asset Management a Parigi, come co-responsabile della distribuzione europea prima di passare alla guida del team dei Paesi nordici. Prima ancora ha maturato un'esperienza decennale nello sviluppo di attività internazionali per società di *asset management* come Edmond de Rothschild e il gruppo Natixis, dopo aver iniziato la carriera sui mercati dei capitali presso JP Morgan Milano e Indosuez Stoccolma. Gabriella ha conseguito un Master presso l'Università Bocconi di Milano.

Gabriella Berglund, *Country Head Comgest Italia*
Email: gberglund@comgest.com

Comgest

Comgest è una società di *asset management* indipendente, un gruppo internazionale con sede centrale a Parigi e uffici ad Amsterdam, Boston, Dublino, Düsseldorf, Hong Kong, Singapore, Sydney e Tokyo, due filiali rispettivamente a Milano e Bruxelles e un ufficio rappresentativo a Londra. Sin dalla propria nascita nel 1985, Comgest è caratterizzata da un approccio a lungo termine di tipo *"quality growth"* che persegue la crescita di qualità e uno stile d'investimento responsabile. Comgest segue una clientela diversificata di investitori in tutto il mondo con uno staff di oltre 200 esperti da 30 Paesi diversi e gestisce un patrimonio di EUR 41.2 miliardi (dati stimati al 31 Dicembre 2021). Comgest si distingue da sempre per la sua filosofia d'investimento altamente attiva, che coniuga la ricerca della qualità e della crescita con un approccio senza vincoli di *benchmark* dei mercati di riferimento. Inoltre, ha sempre dimostrato una forte attenzione ai fattori ESG nella selezione dei titoli, in coerenza dunque, con l'orizzonte di investimento a lungo termine di tutti i portafogli gestiti. In Italia Comgest è presente con una gamma di prodotti altamente differenziata ed estremamente attiva che si compone di oltre 15 strategie azionarie *quality growth* con portafogli molto concentrati, tutti con lo stesso stile di gestione in tutti i mercati internazionali e un fondo flessibile globale.

L'approccio sostenibile di Comgest

Da 30 anni, Comgest ha sviluppato una filosofia di investimento incentrata sulla "crescita di qualità" a lungo termine prediligendo le aziende che perseguono soluzioni di *business* e finanziarie solide, in grado di garantire una crescita sostenibile degli utili. La specificità dell'approccio di Comgest deriva dalla concentrazione dei suoi portafogli e dall'intrinseca ed elevata avversione al rischio delle società ad alta qualità in cui investe. È proprio su queste convinzioni basati sulla qualità delle imprese, che poggia l'integrazione dei diversi criteri ambientali, sociali e di *governance* (ESG) all'interno dell'analisi fondamentale. Fondata nel 2020, Comgest Italia è una *branch* di Comgest Asset Management International Limited (CAMIL), una società di investimento regolata dalla Banca Centrale d'Irlanda. Comgest Italia è regolamentata dalla Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (CONSOB).

Sito web: www.comgest.com