

Investimenti a impatto: la nuova frontiera della sostenibilità

Introduzione

I temi legati alla sostenibilità stanno diventando sempre più attuali nell'ambito degli investimenti finanziari e l'interesse da parte dei clienti istituzionali italiani è in forte crescita. Il concetto di sostenibilità è molto ampio e può avere diverse declinazioni a seconda delle esigenze dei clienti.

Integrazione ESG, investimenti tematici e impact investing

L'integrazione ESG si concentra sull'analisi delle credenziali ambientali, sociali e di *governance* e delle più tradizionali metriche finanziarie, al fine di raggiungere una prospettiva olistica nelle decisioni di investimento. Gli investimenti tematici si focalizzano sulle opportunità relative a un tema specifico oppure seguono un approccio di largo respiro nell'affrontare megatrend globali con l'obiettivo ultimo di individuare le aziende protagoniste del futuro. Infine si parla di *impact investing* quando l'obiettivo è quello di individuare quelle società in grado di guidare un cambiamento progressivo o di sostenere processi di transizione, per esempio verso obiettivi climatici. L'obiettivo è quello di raggiungere risultati specifici e misurabili che siano vantaggiosi per la società in generale e/o per l'ambiente, generando nel contempo rendimenti positivi e misurabili.

Intenzionalità, misurabilità e rendimento: le caratteristiche chiave dell'impact investing

Tre caratteristiche (intenzionalità, misurabilità e rendimento) contraddistinguono il tema dell'*impact investing*. Con riferimento all'intenzionalità, è necessario definire il fine ultimo che si intende raggiungere e allinearli a degli obiettivi accettati universalmente, come i 17 obiettivi fissati dalle Nazioni Unite. L'approccio deve essere sistematico in modo da poter essere incluso nel processo di investimento. La seconda caratteristica è la misurabilità, ovvero la definizione di indicatori – sulla base delle intenzioni – per misurare i risultati di ogni investimento. L'ultimo aspetto riguarda i rendimenti: attraverso l'*impact investing* gli investitori ricercano rendimenti aggiustati per il rischio in linea o superiori al mercato e questo è l'elemento che distingue la sostenibilità dalla filantropia; pertanto sono necessarie non solo storie di successo ma soprattutto il raggiungimento di risultati trasparenti, misurabili e in linea con le attese.

Lorenzo Corrias, Institutional Sales Director Vontobel

Lorenzo Corrias, Institutional Sales Director, è responsabile dello sviluppo del *business* istituzionale in Italia.

Ha lavorato per Franklin Templeton come Senior Sales Executive per 12 anni e per 3 anni per Zurich Investment.

Ha conseguito la Laurea in Economia e Commercio presso l'Università Cattolica di Milano.



Esempi

- Equinox
- Smurfit Kapp
- Thermo Fisher
- PayPal

Soluzioni

Quando ci si avvicina a soluzioni *impact investing* è importante disporre di un *team* con una reputazione e un processo di investimento solidi. Come Vontobel mettiamo le nostre competenze e il nostro *track record* a disposizione dei nostri clienti attraverso due soluzioni di investimento. La prima, il fondo Clean Technology, si concentra sull'ambiente e sulle soluzioni legate alla tecnologia pulita. La seconda, il fondo Global Impact Equities, considera anche la componente sociale, con lo scopo di creare un portafoglio azionario globale a impatto sostenibile.

Vontobel Asset Management

Vontobel Asset Management è un gestore patrimoniale attivo multi-boutique di portata globale. Ognuna delle nostre boutique è caratterizzata da strategie d'investimento specializzate, una forte cultura della *performance* e un solido *risk management*. Forniamo soluzioni convincenti a clienti istituzionali e privati.

The logo for Vontobel, consisting of the word "Vontobel" in a bold, black, sans-serif font, enclosed within a white rectangular box with a thin black border.

La nostra fiducia incondizionata in una gestione attiva dei patrimoni ci permette di investire sulla base di convinzioni personali. In questo modo i nostri team altamente specializzati generano plusvalore a beneficio dei nostri clienti. Con oltre 440 collaboratori in tutto il mondo, 200 dei quali specialisti degli investimenti, siamo operativi in 19 sedi in totale in Europa, negli USA e in Asia. Sviluppiamo strategie e soluzioni nelle classi di investimento azioni, obbligazioni e *multi-asset*.

L'obiettivo della realizzazione di *performance* eccellenti e replicabili è fondamentale per la nostra filosofia fin dal 1988. Una struttura societaria forte e stabile garantisce la nostra indipendenza aziendale e tutela la nostra mentalità lungimirante, che ci guida nei nostri processi decisionali.

Claudia Ecca, CFA, Associate Director, Institutional Sales & Relationship Manager Vontobel
Email: claudia.ecca@vontobel.com

Sito web: am.vontobel.com/it