

TAVOLA ROTONDA
“LE PROSPETTIVE REGIONALI DI INVESTIMENTO ETICO NELLA PREVIDENZA
COMPLEMENTARE”

nell'ambito del convegno

“L'APPLICAZIONE DEI CRITERI ETICI NEGLI INVESTIMENTI DELLA PREVIDENZA
INTEGRATIVA”

Quale approccio regionale all'investimento etico nella previdenza integrativa e come gestirlo?

Possiamo dire che ad oggi gli investimenti di finanza etica nel campo della previdenza sociale effettuati da parte delle strutture che operano in tale settore e rispondono a Ethical Banking e Banca Etica nella regione Trentino Alto Adige non hanno un grande peso in termini relativi. Da notare inoltre che vengono utilizzati gli stessi sistemi di controllo come per gli investimenti convenzionali, usando quindi certificatori poco "etici", per nulla trasparenti e poco incisivi. Oggi è molto difficile individuare un'azienda che nel suo complesso abbia un comportamento etico, per quanto riguarda la sua gestione, la produzione ecc.

Il tema dei rendimenti: maggiori vantaggi con gli investimenti etici?

Finchè si continueranno ad utilizzare i soliti criteri convenzionali per misurare il rendimento di un'azienda, gli investimenti etici saranno sempre poco attraenti rispetto alle performance che può toccare una società qualunque quotata in borsa.

Quali i costi per gli investimenti etici: più costoso di quello “normale”?

Analizzando l'esperienza trentennale delle banche etiche, per esempio in Germania la Gemeinschaftsbank di Bochum, si può sicuramente affermare che i costi per gli investimenti etici non sono superiori a quelli dei "normali" investimenti. Va però cambiata la mentalità riguardo alle gestioni: sono le commissioni e i bonus che aggravano i costi dei gestori di investimenti, quindi credo che una gestione "etica, cosciente e responsabile" automaticamente diminuisca o faccia risparmiare molte spese.

Come assicurare la partecipazione/il controllo: a livello di scelta dei fondi, a livello di governance aziendale?

Il fondo di previdenza integrativa deve intervenire direttamente sulla scelta dell'azienda rispetto a dove investire, adottando dei sistemi di misurazione della eticità dell'investimento. Tutto questo non sarà semplice, ma non è possibile delegare a questa delicata attività i soliti certificatori.

Quali i fattori d'interesse negli investimenti etici per i prossimi anni?

Dopo l'esperienza delle recenti "bolle e crash" della finanza virtuale mondiale, il crollo delle borse, la disfatta del capitalismo liberalizzato e di tutte le regole, il mondo dei risparmiatori chiede responsabilità e eticità al mondo della finanza. La finanza etica, nonostante per molti anni abbia saputo dare risposte serie, è sempre stata considerata alla stregua di un "hobby" o di "retrobottega" rispetto alla finanza "normale" - convenzionale, ma il futuro, anche quello più vicino a noi, darà ragione alla finanza etica.

Helmut Bachmayer