



SABRINA RAGGIANTE

Esperta in Strategia Aziendale e Sostenibilità con Formazione ESG

L'articolo riflette un trend rilevante nel settore degli investimenti: il crescente interesse verso i portafogli ESG, che evidenzia una maturazione del mercato in direzione della sostenibilità. I dati presentati da Moneyfarm mostrano non solo una notevole crescita degli investimenti green (+37% nel 2023), ma anche un cambiamento nei comportamenti dei vari segmenti di investitori, con una particolare enfasi sull'impegno delle nuove generazioni. Questa evoluzione implica per i consulenti aziendali e i manager della sostenibilità la necessità di integrare strategie di investimento che bilancino rendimenti finanziari e impatto positivo, puntando a una governance che rafforzi la trasparenza e l'eticità nelle scelte aziendali. L'incremento della domanda di portafogli ESG è un segnale che la consapevolezza ambientale e sociale sta diventando un criterio fondamentale nelle decisioni di investimento, suggerendo una trasformazione profonda nel modo in cui valutiamo il successo aziendale e finanziario.



Lorenzo Solimene Partner at KPMG Advisory - Sustainable Trasformation #ESG #Sustainability #ClimateChange #HumanRightsPartner at KPMG Advisory - Sustainable Trasformation #ESG #Sustainability #ClimateChange #HumanRights

Investimenti e portafogli ESG: tra numeri in crescita in diversi segmenti e critiche sempre più pressanti provenienti dagli USA.

Sostenibilità. In crescita (+37%) le richieste di portafogli Esg

In aumento rispetto al 2022. Indagine Moneyfarm tra 100mila clienti

Vitaliano D'Angerio

C'è una narrativa americana sugli investimenti Esg che tende a frenarne l'espansione. E ci sono invece i risultati della finanza sostenibile che dimostrano il contrario. Per confutare le critiche Usa (soprattutto dei Repubblicani) agli investimenti green c'è ora uno studio della casa d'investimento Moneyfarm che ha monitorato i portafogli su un campione, a livello globale, di 100mila clienti. Risultato dell'analisi: l'Esg è ancora vivo (richiesto) nei portafogli degli investitori.

Masse investite e portafogli
Secondo l'indagine di Moneyfarm, è emerso che le masse investite in portafogli Esg nel 2023 hanno registrato una crescita del +30% rispetto al 2022, arrivando a toccare il 6% del totale. «Dall'avvio della commercializzazione dei portafogli socialmente responsabili nel secondo semestre del 2021 ad oggi – ricorda Michele Morra, portfolio manager di Moneyfarm –, hanno continuato a crescere a doppia cifra, a dimostrazione di quanto, per

gli clienti Moneyfarm, questa tipologia di investimenti non sia un trend passeggero». Le buone notizie arrivano anche sull'apertura di nuovi portafogli Esg nel 2023: sono stati il 37% del totale, in crescita rispetto al 2022 (35%), «a ulteriore conferma – aggiunge Morra – del fatto che non registriamo alcun segnale di ridimensionamento dell'entusiasmo degli investitori».

Le performance
E quali novità ci sono sul versante dei risultati? «Dal punto di vista delle performance, nel 2023 i portafogli modello Esg di Moneyfarm hanno generato dal 4,7% al 13,9%, in base al livello di rischio – rileva Morra –, senza discostarsi in maniera significativa dalla performance dei portafogli classici». In particolare, viene sottolineato, che gli Etf Esg utilizzati da Moneyfarm «per investire sull'S&P 500 hanno sovraperformato l'indice generico, mentre per altre geografie, come i Paesi Emergenti, la performance azionaria, seppur positiva, è stata inferiore alla controparte classica».

Donne e boomer
Qual è infine l'identikit dell'investitore Esg in Italia riscontrato dall'indagine? È una donna in una fascia d'età fra i 56 e i 74 anni, ovvero una baby boomer.
«In Italia è il 34% delle donne ad aver aperto oggi almeno un portafoglio Esg, contro il 24,5% degli uomini – afferma Morra –, E, sempre in Italia, è altrettanto interessante contraddire il pensiero comune che sarebbero le nuove generazioni le più sensibili al tema della sostenibilità, almeno da un punto di vista degli investimenti, poiché è tra i baby boomer che riscontriamo un'adozione superiore a qualsiasi altra fascia d'età: sono il 32% contro il 25% dei Millennial e il 27% di Gen Z».

TREND. Appeal sostenibile
E quali novità ci sono sul versante dei risultati? «Dal punto di vista delle performance, nel 2023 i portafogli modello Esg di Moneyfarm hanno generato dal 4,7% al 13,9%, in base al livello di rischio – rileva Morra –, senza discostarsi in maniera significativa dalla performance dei portafogli classici». In particolare, viene sottolineato, che gli Etf Esg utilizzati da Moneyfarm «per investire sull'S&P 500 hanno sovraperformato l'indice generico, mentre per altre geografie, come i Paesi Emergenti, la performance azionaria, seppur positiva, è stata inferiore alla controparte classica».

PATRIMONI IN AUMENTO
I risparmi investiti nei portafogli ESG Moneyfarm nel 2023

| Anno | Crescita |
|------|----------|
| 2022 | 35% |
| 2023 | +30% |

NUOVI INVESTIMENTI GREEN
Portafogli aperti nel 2023

| Categoria | Percentuale |
|-----------|-------------|
| ESG | 37% |
| Classici | 63% |

Indagine su circa 100.000 clienti Moneyfarm. Fonte: Elab. dati Moneyfarm al 31/12/2023

v.dangerio@isole24ore.com