

Intervista al CBIS Co-Chief Investment Officers Thomas Digenan, CFA, CPA e John W. Geissinger, CFA



Thomas Digenan, CFA, CPA
Co-Chief Investment Officer



John Geissinger, CFA
Co-Chief Investment Officer

Con la pubblicazione della Mensuram Bonam da parte del Vaticano, ai cattolici è stata presentata una proposta di investimento pratico basato sulla fede. Tra le sfide c'è l'invito agli investitori a “impegnarsi, migliorare ed escludere” nei loro sforzi per allinearsi a un approccio basato sulla fede.

Vede un significato particolare nell'ordine in cui queste sfide sono state poste nella Mensuram Bonam?

Sig. Geissinger: ho fatto questa domanda a uno degli autori del progetto Mensuram Bonam e la sua risposta è stata un sì definitivo. L'invito a “impegnarsi, migliorare ed escludere” è stato posto consapevolmente in quest'ordine. Ricorderete che da tempo Papa Francesco chiede ai cattolici di essere proprietari attivi, non passivi, delle aziende.

Sig. Digenan: non dimentichiamo che per anni molti investitori cattolici hanno sbagliato l'ordine, concentrando le loro strategie sulla componente di esclusione, o screening. Ma quando non facciamo altro che escludere, non abbiamo la possibilità di migliorare la società attraverso l'impegno. Se non si investe in un'azienda, non ci si può mai impegnare con essa. Per farlo, è necessario un "posto a tavola".

“Investire in modo coerente con la fede richiede impegno”.

- John Geissinger



L'impegno è essenzialmente uno sforzo per mettere il capitale al lavoro in modo produttivo e socialmente responsabile. Per molti investitori cattolici, in particolare per le istituzioni cattoliche, cambiare il mondo attraverso l'impegno è il loro ministero a lungo termine. Il miglioramento, invece, consiste nell'investire in aziende e obbligazioni che producono o generano qualcosa che ha un impatto positivo sul mondo. Gli impact bond ne sono un ottimo esempio. Infine, c'è l'esclusione, che consiste nell'evitare le aziende la cui attività è antitetica al sistema di valori cattolici e in cui non vediamo alcuna opportunità di cambiare il loro modello di business.

La sfida sembra ardua. Come può un investitore, soprattutto un investitore individuale, iniziare?

Sig. Geissinger: ha ragione, è molto difficile. Investire in modo coerente con la fede richiede lavoro, riflessione, discernimento, risorse e intenzionalità. Non si tratta certo di un esercizio da fare a scatola chiusa. Potrebbe essere la vera vocazione della Mensuram Bonam per gli investitori cattolici di tutto il mondo quella di

“Per molti investitori cattolici, in particolare per le istituzioni cattoliche, cambiare il mondo attraverso l'impegno è il loro ministero a lungo termine.”

— Tom Digenan

Per comprendere appieno la Mensuram Bonam, un investitore deve includere tutte e tre le chiamate: impegnarsi, migliorare ed escludere?

Sig. Digenan: la Mensuram Bonam è un viaggio, e investitori diversi si trovano su percorsi diversi. Più si è avanti nel percorso, più è probabile che si facciano tutte e tre le cose. È un viaggio per tutti noi investitori, che dobbiamo continuare a discernere, a combattere la buona battaglia dove possiamo e a determinare come vogliamo allocare le risorse e gli sforzi.

Sig. Geissinger: le esclusioni esistono da un po' di tempo e, sebbene facciano e abbiano fatto qualcosa di importante, la Mensuram Bonam chiede molto di più.

Cosa direbbe a un investitore cattolico che comprende le sfide di Mensuram Bonam e le trova semplicemente troppo impegnative?

Sig. Digenan: credo che uno dei vantaggi della Mensuram Bonam è non essere opprimente. Tiene conto che investitori diversi si trovano in fasi diverse del percorso. Invita anche gli investitori cattolici a unirsi. Nella misura in cui uno non ha le risorse o le competenze necessarie, ci sono reti e professionisti che possono gestire il denaro. Questo è un primo passo positivo per il viaggio.

“È un viaggio per tutti noi investitori, che dobbiamo continuare a discernere, a combattere la buona battaglia dove possiamo.”

— Tom Digenan

Informazioni importanti

Tutte le opinioni fornite riflettono il giudizio del consulente in questo momento e sono soggette a variazione. Il presente materiale non intende proporsi come offerta o stimolo all'acquisto, al mantenimento o alla vendita di strumenti finanziari, né rappresenta un servizio di consulenza sugli investimenti.

Contattateci

Vogliamo conoscere le vostre opinioni!

Per qualsiasi domanda, non esitare a contattare il rappresentante CBIS:



info@cbisglobal.com



(39) 080 919 9232