

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

Sappiamo che il volume di lavoro delle vostre attività di proprietà attiva è in aumento. Il motivo è che vi state impegnando con un maggior numero di aziende al di fuori degli Stati Uniti?

Sig. Geissinger: È così. Per questo motivo, negli ultimi due anni circa, ci siamo concentrati sul fornire maggiore struttura e intenzionalità al nostro processo di coinvolgimento globale. Stiamo comunicando chiaramente fin dall'inizio le ragioni del nostro contatto con l'azienda e gli obiettivi specifici che il team CRI intende raggiungere, monitorando e adattando il flusso di lavoro in funzione di un risultato preciso.

Sig. Digenan: Il risultato finale di questa struttura è che siamo in grado di aumentare il numero di impegni. Siamo diventati molto più efficaci nel coinvolgere un'azienda su un tema e nell'estendere i nostri sforzi ad altre aziende che potrebbero avere questioni simili.

Nel frattempo, siamo diventati collaboratori migliori con investitori che la pensano allo stesso modo.

Con l'aumento del numero di impegni a livello globale, si sta verificando una maggiore sovrapposizione tra i tre pilastri che caratterizzano l'impegno del CBIS?

Sig. Geissinger: Penso al commento di Papa Francesco sull'ecologia integrale. In tutta la Laudato Si, afferma che: "Tutto è collegato." Quando ci si impegna in un'area, ci saranno implicazioni per tutte le altre.

Può darci un'idea della portata del vostro impegno?

Sig. Digenan: Siamo impegnati con il 19% in termini di market cap dell'indice MSCI All Country World. E stiamo escludendo quasi un altro 12%. Ciò significa che il CBIS è impegnato o escluso dal 31% delle aziende di questo ampio benchmark.

"Quando ci si impegna in un'area, ci saranno implicazioni per tutte le altre."

- John Geissinger

Come scegliete le aziende da coinvolgere?

Sig. Geissinger: Ricordiamo che ci impegniamo con le aziende per motivi finanziari e che la maggior parte delle aziende ha un margine di miglioramento. Siamo convinti che gli impegni contribuiscano a ridurre il rischio per l'azienda, il che, alla fine, aiuta gli azionisti di tutto il mondo.

Sig. Digenan: E abbiamo l'imbarazzo della scelta, perché la gamma CBIS comprende un paio di portfolio di indici. Se si considerano i nostri impegni per area geografica, ci allineiamo molto bene ai mercati azionari mondiali.

Sig. Geissinger: In pratica, vogliamo impegnarci con almeno quattro aziende in ogni portfolio azionario che gestiamo.

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 elevare il processo decisionale a un livello molto più alto.

Può darci un'idea della portata del vostro impegno?

Sig. Digenan: Siamo impegnati con il 19% in termini di market cap dell'indice MSCI All Country World. E stiamo escludendo quasi un altro 12%. Ciò significa che il CBIS è impegnato o escluso dal 31% delle aziende di questo ampio benchmark.

Come scegliete le aziende da coinvolgere?

Sig. Geissinger: Ricordiamo che ci impegniamo con le aziende per motivi finanziari e che la maggior parte delle aziende ha un margine di miglioramento.



Siamo convinti che gli impegni contribuiscano a ridurre il rischio per l'azienda, il che, alla fine, aiuta gli azionisti di tutto il mondo.

Sig. Digenan: E abbiamo l'imbarazzo della scelta, perché la gamma CBIS comprende un paio di portfolio di indici. Se si considerano i nostri impegni per area geografica, ci allineiamo molto bene ai mercati azionari mondiali.

Sig. Geissinger: In pratica, vogliamo impegnarci con almeno quattro aziende in ogni portfolio azionario che gestiamo.

Come si identifica e ci si concentra sull'obiettivo di coinvolgere almeno quattro aziende?

Sig. Geissinger: Questo si ricollega al mio commento sulla struttura e sull'intenzionalità. Il Consiglio dei Carismi funge da voce esterna per i nostri impegni di advocacy. Il Comitato direttivo per l'impatto e la giustizia si concentra sulle questioni importanti per i nostri investitori e sulle quali possiamo fare la differenza. Infine, il team CRI mette tutto in pratica. Questo è il modo in cui possiamo servire gli investitori cattolici in tutto il mondo.

Quando guardate alle pietre miliari del vostro impegno, come monitorate il successo?

Sig. Digenan: Impegnarsi con un numero crescente di aziende è di per sé un successo. Ma molto più importante è il numero di traguardi che abbiamo raggiunto in ogni impegno. Il viaggio è un insieme di piccoli passi.

Sig. Geissinger: Ancora una volta, si tratta di intenzionalità. Perché stiamo parlando con l'azienda oggi e quali azioni stiamo cercando di farle intraprendere? Ed è questo focus che ci permette di monitorare il nostro operato. E man mano che raggiungiamo gli obiettivi, possiamo continuare a dire: "Ok, e adesso dove andiamo?".

Vede qualche problema o iniziativa emergente all'orizzonte in termini di impegno?

Sig. Digenan: L'intelligenza artificiale, nello specifico l'IA etica, è qualcosa di cui non avremmo parlato fino a pochi anni fa. L'IA si muove troppo velocemente perché i governi possano regolamentarla, quindi aziende come il CBIS si stanno riunendo e concentrando sullo sviluppo di principi etici volontari per l'IA. La speranza è che il settore possa progredire in modo positivo senza fare affidamento sull'intervento dei governi.

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

o



(39) 080 919 9232