

SUMMIT. Temi anche provocatori nell'appuntamento di Efc DOVE SONO LE FONDAZIONI QUANDO SERVONO?

«Combattere la povertà - Creare opportunità»: questo il tema della 20esima conferenza annuale dell'Efc -European Foundation Center, un appuntamento particolarmente atteso in questi tempi di crisi dei mercati e di riflesso delle società di tutto il mondo. L'Efc è un'associazione internazionale di fondazioni, e nel suo summit cercherà di evidenziare come questi istituti si muovano, siano incisivi e si trovino in una posizione chiave per trovare soluzioni adeguate ed efficaci al problema della povertà, sia in Europa che nel resto del mondo.

La rassegna, che si svolge dal 14 al 16 maggio a Roma, vedrà la partecipazione di oltre 600 delegati da più di 60 Paesi. La sessione d'apertura, che avrà luogo presso l'Auditorium Parco della Musica, avrà relatori d'eccezione: il presidente della Repubblica, Giorgio Napolitano; il presidente della Fondazione Calouste Gulbenkian, Emilio Rui Vilar; il presidente della Fondazione Roma, Emanuele

Emanuele. Durante i tre giorni, i partecipanti potranno assistere a oltre trenta dibattiti: di questi, alcuni toccano temi molto sensibili, quale, ad esempio, il difficile terreno della filantropia nel mondo arabo, ambito delicato oggi più che mai: al tema sono dedicati due seminari, «Incontro sulla filantropia araba: trends e cambiamenti per fare rete» e «Imprenditorialità sociale nel mondo arabo». Un altro incontro su un

tema molto attuale è quello dedicato a «Migrazione e povertà: dove sono le fondazioni quando servono?». Infine, un tema più istituzionale: «È tempo per lo Statuto delle Fondazioni europee».

In attesa della Conferenza, Gerry Salole, ceo dell'Efc, sottolinea la rilevanza del tema: «Le fondazioni in Europa e nel mondo», afferma, «lavorano da anni e in diversi modi per risolvere il problema della povertà e dell'esclusione, sviluppando una notevole serie di azioni a sostegno delle persone che altrimenti si ritroverebbero ai margini della società. A Roma discuteremo del loro ruolo nel combattere sia la povertà tradizionale sia le nuove forme di disuguaglianza sociale». (L. M. A.)

INNOVAZIONE

Si al Cause related marketing e all'impegno per l'ecocompatibilità, no a tecniche antiquate come il "3 per 2". Sono alcune indicazioni emerse dal secondo incontro organizzato da Csr Manager Network con Isvi - Istituto per i valori d'impresa e Altis - Alta Scuola impresa e società, punto di riferimento in Italia per la professione del Csr manager, con un focus sul marketing. Occasione ottima per la presentazione, da parte di Luigi Rubinelli di *Mark Up di Scenario delle strategie di marketing sostenibile nel contesto della recessione*, ricerca sui cambiamenti avvenuti nel consumatore a causa della

crisi. Non è però solo una questione di risparmio - tanto che risultano obsolete tecniche come il "3 per 2" - pagano infatti l'attenzione per l'etica e l'ecocompatibilità. L'innovazione è, per Danilo Devigili e Rossella Sobrero, il Cause related marketing, processo in cui imprese e cause di utilità sociale si alleano per promuovere un'immagine o un prodotto traendone reciprocamente beneficio. E il Matching Fund: ossia, spiega Patricia Frias di Fondazione Cariplo, la valutazione di progetti che, se compatibili con le finalità della fondazione, sono finanziati con una somma pari a quella già stanziata dal privato.

I TUOI SOLDI

DI DANIELE BETTINI

Mutui, i variabili fanno ancora paura



Daniela Carosio

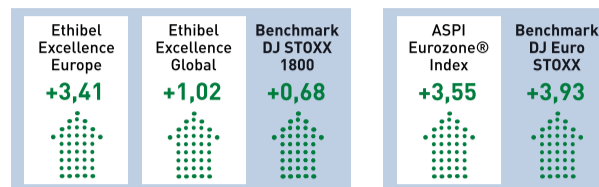
responsabile dell'area ricerca sulla Csr di Banca Etica

La corsa dei tassi verso il basso, sembra essersi conclusa, e si è vista una prima tiepida ripresa dei tassi interbancari che, sommati allo spread, servono a stabilire le rate dei mutui a tasso fisso (per l'Irs o Eurirs) e variabile (Euribor). In ogni caso i tassi dovrebbero rimanere bassi ancora per qualche anno per cercare di sostenere la ripresa. Questa situazione però non è priva di rischi per chi si accinge a stipulare un finanziamento. I mutui a tasso variabile sono più convenienti di quelli a tasso fisso, però nei prossimi anni sono destinati ad aumentare, anche di molto. Ricordiamoci che a settembre l'Euribor a 3 e a 6

mesi valeva rispettivamente 5,01% e 5,2%, mentre oggi (4 maggio) vale 1,37% e 1,57%: ipotizzando un prestito di 100mila euro a 30 anni con uno spread dell'1%, a settembre pagavamo 600 euro al mese contro i 388 di oggi. Per precauzione è bene incrociare le proprie aspettative di reddito future con il possibile innalzamento della rata e soprattutto considerare bene la durata del mutuo studiando il piano di ammortamento. Nei mutui a tasso variabile, infatti, gli interessi incidono molto nella prima metà della durata, andando poi via via affievolendo la loro incidenza nella seconda parte.

LA SETTIMANA DEGLI INDICI ETICI

La performance di tre indici etici e il confronto con i loro benchmark
DATI DAL 27 APRILE AL 4 MAGGIO 2009



Ethibel Excellence Index (Europe and Global)

L'universo di partenza dei due indici Ethibel è il DJ STOXX 1800. Lo screening è sia negativo che positivo. Esclusi settori quali armamenti, tabacco, energia nucleare e azzardo. Include le imprese risultate fra le migliori per responsabilità sociale, con approccio multistakeholder, secondo la ricerca Vigeo. L'indice di riferimento per i due indici Ethibel è il Dow Jones STOXX 1800

ASPI Eurozone® Index

L'universo di partenza è l'indice DJ EURO STOXX. Utilizzati solo criteri positivi (best in class) per scegliere le migliori performance sociali ed ambientali secondo la ricerca Vigeo. Non sono utilizzati criteri di esclusione. L'indice di riferimento per l'indice ASPI è il Dow Jones EURO STOXX

LA SETTIMANA DEI FONDI ETICI

Le performance dei prodotti collocati sul mercato italiano

DATI AL 4 MAGGIO 2009

NOME FONDO	PERFORMANCE		TIP.
	1 SET	1 ANNO	
Aureo Finanza Etica	+0,3	-3,0	A.i.
Aviva Morley Eur. Socially Responsible Equity Fund	+3,6	-30,5	A.e
AXA WF Responsible Development Bonds A	+0,4	-6,1	O.i.*
BNL Per Telethon	+0,4	+5,1	O.m.
CAAM Funds Euro SRI	+2,5	-40,0	O.m.
Capitalia Bds ArcEtico	+0,3	-13,0	A.e.*
Dexia Equities L Sustainable World	+1,4	-32,6	A.i.
Dexia Sustainable Emu	+1,8	-42,9	A.e.
Dexia Sustainable Euro Bonds	+1,1	+1,1	O.e
Dexia Sustainable Euro Corporate Bonds	+1,1	-8,5	O.e
Dexia Sustainable Euro Government Bonds	+1,0	+8,6	O.e
Dexia Sustainable Euro Long Term Bonds	+1,8	+2,9	O.e.
Dexia Sustainable Euro Short Term Bonds	+0,3	+2,8	O.e.*
Dexia Sustainable Europe	+2,2	-40,8	A.e.
Dexia Sustainable European Balanced High	+1,9	-27,7	B.a.
Dexia Sustainable European Balanced Low	+1,4	-7,9	B.o.
Dexia Sustainable European Balanced Medium	+1,6	-18,7	B.
Dexia Sustainable North America	+2,0	-29,8	A.a.
Dexia Sustainable Pacific	-0,1	-29,6	A.p.
Dexia Sustainable World	+1,4	-32,9	A.
Dexia Sustainable World Bonds	-0,2	+5,1	O.i.
Ducato Etico Fix	+1,2	-4,7	O.e
Ducato Etico Flex Civita	+0,8	-13,2	F.
Ducato Etico Geo	+0,3	-32,9	A.
DWS Invest Responsibility	+5,3	-30,5	A.
Efficiency European Ethical Bd.	+0,3	+6,7	O.e.*
Eurizon Azionario Internazionale Etico	+0,9	-26,5	A.
Eurizon Diversificato Etico	+0,4	+1,1	O.m.
Eurizon Obbligazionario Etico	+0,7	+4,6	O.
Fortis L Fund Equity SRI Europe	+3,0	-38,7	A.
Fortis L Fund Equity SRI World	+2,5	-	A.i.
Fortis L Fund Strategy Balanced SRI Europe	+2,0	-17,6	A.e.*
Fortis L Fund Strategy Growth SRI Europe	+2,5	-28,2	B.
Fortis L Fund Strategy Stability SRI Europe	+1,5	-6,0	B.a.
Fortis L Green Future C Acc	+2,4	-45,2	B.o.
Gestielte Etico Azionario	+0,7	-18,7	A.
Gestielte Etico Obbligazionario	+0,6	+6,9	O.e.
Groupama Euro Capital Durable N Acc	+2,8	-32,2	A.e.*
HSBC GIF Global Equity SRI	+2,8	-27,3	A.i.*
ING (Lux) Invest Sustainable Growth	+1,6	-31,8	A.i.
JPMF Global Socially Responsible	+1,8	-33,4	A.i.*
LODH Invest Alto RI Global Equity	0,0	-37,8	A.i.*
Mellon European Ethical Index Tracker	+5,1	-38,4	A.e.*
Nordfondo Etico Obbligazionario Misto	+0,5	+2,3	O.m.
Oyster Responsible Development	+1,7	-38,5	A.i.*
Parvest Euro Bond Sust. Devel. Classic	+1,1	+4,1	O.
Parvest Euro Corp. Bond Sust.Devel. Classic	+1,3	-3,4	O.
Parvest Europe Sust. Devel. Classic	+2,7	-33,6	A.
Pictet Clean Energy	+5,6	-40,2	A.*
Pictet Funds - European Sustainable Equities	+4,9	-36,5	A.e.
Pioneer Funds - Global Sustainable Equity	+3,9	-30,6	A.i.*
Pioneer Global Ecology	+3,3	-34,3	A.i.
Pioneer Obbligazionario Euro Corporate Etico	+1,5	-8,1	O.e.
Raiffeisen Azionario Etico	+1,4	-37,3	A.i.*
SAM Smart Energy Fund EUR	+1,3	-38,5	A.*
Sarasin DekoSar Portfolio	+1,1	-13,8	A.*
Sarasin Sustainable Bond Euro	+0,7	+6,1	O.e.*
Sarasin Sustainable Equity	+1,1	-34,5	A.*
SWIP Pan-European SRI Equity Fund	+5,5	-34,0	A.e.*
UBI Pramerica Azionario Etico	+2,0	-29,2	A.e.
UBS (Lux) EF - Global Innovators	+2,7	-39,7	A.x.
UBS (Lux) Equity Fund -EcoPerformance	+1,7	-24,4	A.x.
Valori Responsabili Azionario	+1,9	-18,6	A.i.
Valori Responsabili Bilanciato	+1,3	-9,3	B.
Valori Responsabili Monetario	+0,2	+5,2	O.e.
Valori Responsabili Obbligaz. Misto	+0,3	+4,4	O.m.

LEGENDA: A.= Azionari; A.e.= Azionari europea; A.i.= Azionari internazionali; A.a.= Azionari America; A.p.= Azionari pacifico; A.x.= Azionari Energia; B.= Bilanciati; B.a.= Bilanciati azionari; B.o.= Bilanciati Obbligazionari; O.= Obbligazionari; O.e.= Obbligazionari europea; O.m.= Obbligazionari misti; O.i.= Obbligazionari internazionali; F.= Flessibili. * = Categoria attribuita da Avanzi SRI Research utilizzando lo schema di classificazione Assogestioni.

vigeo

Fonte: VIGEO Italia / SRI Funds Service

**Ambiente e investimento
sullo stesso orizzonte**

AUREO
GESTIONI S.G.R.P.A.

BCC
CREDITO COOPERATIVO

**Aureo
Finanza
Etica**

Prima dell'adesione leggere il prospetto informativo che il proponente l'investimento deve consegnare.