



## **Condannati due fondi d'investimento per inganno ai risparmiatori 500.000 dollari di multa a Pax World Management**

*Fonte: RSI News*

Pax World Management, una compagnia statunitense che gestisce due fondi d'investimento socialmente responsabili, ha patteggiato il pagamento di 500.000 dollari con la commissione di controllo sulla Borsa americana (SEC), per chiudere il procedimento che la vedeva accusata di aver ingannato i risparmiatori, investendo in 41 società, che in dieci casi non rispondevano ai criteri di selezione etica dei due fondi, mentre nei restanti casi non erano state sottoposte ad alcuna valutazione.

Secondo l'accusa, i due fondi hanno per alcuni anni investito anche in società operanti nel gioco d'azzardo, nella produzione di superalcolici, delle esplorazioni petrolifere e del gas, delle armi e del tabacco, oppure in aziende il cui comportamento in campo ambientale e nei confronti dei diritti dei lavoratori contrastava con i criteri d'investimento dei due fondi. I nomi delle società in questione non sono stati resi pubblici dalla SEC.

Si tratta del primo caso di questo tipo, che coinvolge una società operante nel campo dei fondi d'investimento socialmente responsabili. La conseguenza potrebbe essere un maggior controllo di questi strumenti finanziari che, secondo il secondo il Social Investment Forum, negli Stati Uniti gestiscono patrimoni pari a circa 2,7 trilioni di dollari. Secondo Linda Chatman Thomsen, a capo della divisione investigativa della SEC, "i consulenti non possono dire agli investitori che stanno per fare una cosa con i loro fondi e poi non mantenere le promesse. Questo vale, in particolare, per i fondi d'investimento socialmente responsabile, perché le restrizioni agli investimenti che essi dichiarano sono probabilmente il principale motivo per cui un investitore sceglie di investire, in primo luogo, in questi fondi".

In una lettera agli azionisti, il presidente e amministratore delegato di Pax World, Joseph F. Keefe, ha dichiarato che i manager responsabili dei due fondi all'epoca dei fatti, nonché il capo del Dipartimento per la ricerca sociale, incaricato di valutare le società oggetto d'investimento, non lavorano più per la compagnia, sottolineando che la SEC ha condannato Pax World per comportamento negligente e non per una condotta volontariamente scorretta.