

Ecco le 50 società di famiglia che da 10 anni non tagliano il dividendo

Dal 2007 la performance di queste aziende quotate nei vari listini globali (incluso anche i dividendi distribuiti agli azionisti) ha nettamente superato l'andamento delle Borse

di Vito Lops

IL VALORE AGGIUNTO DELLE GRANDI SOCIETÀ "FAMIGLIARI"

Il confronto di performance tra l'indice azionario globale e il "Family index"



2' di lettura

Le società che vedono la famiglia fondatrice ancora fortemente presente nell'azionariato vanno meglio rispetto alla media del mercato. L' "indice family owned" - elaborato dalla casa di investimento svizzera Lapis asset management - dal 2007 a settembre 2019 ha guadagnato il 238% (incluso anche i dividendi reinvestiti) rispetto al pari indice Msci world gross domestic che (anch'esso incluso i dividendi reinvestiti) nel frattempo ha "solo" raddoppiato il valore iniziale.

«Abbiamo selezionato per un nuovo fondo società che abbiano una capitalizzazione di Borsa di almeno 5 miliardi, che distribuiscano il dividendo ininterrottamente da almeno 10 anni senza averlo mai tagliato (costante o in crescita) e soprattutto le cui azioni siano almeno per il 20% ancora nelle mani della famiglia fondatrice - spiega Andreas Wüeger, gestore Fondi azionari di Valeur asset management -. Questo fattore legato all'essere ancora un "family business" è particolarmente interessante perché tende ad assicurare che il dividendo verrà pagato anche in futuro; è infatti evidente che per la famiglia il flusso di dividendi rappresenta una fonte di reddito importante».

La classifica è dominata da società statunitensi (11) e cinesi (11, con sede ad Hong Kong). Al terzo posto grandi gruppi svizzeri (6) fra cui Roche e Garmin. L'Eurozona è

rappresentata da Francia (4), Germania (2) e Spagna (1). Il Giappone conta 3 aziende che hanno superato i filtri di questa speciale graduatoria.

Tra i settori, quello dei consumi, tra alimentari e vari, è nettamente al primo posto con una ventina di colossi (dalla svedese dell'abbigliamento Hennes & Mauritz alla tedesca Henkel). Molto presente anche il settore finanziario (con sei grandi gruppi, dalla britannica Schroeder all'americana Franklin Resources). Non manca poi il settore delle utilities (4), società che hanno nel Dna quella della distribuzione del dividendo agli azionisti. Così come società attiva nel real estate, per lo più di estrazione cinese (come Sino Land).

LE 50 SOCIETÀ DI FAMIGLIA CHE NON HANNO MAI TAGLIATO IL DIVIDENDO IN 10 ANNI Nell'elenco società le cui azioni siano almeno per il 20% ancora nelle mani della famiglia

Società	Settore	Paese	Ultimo Dividend Yield
POWER CORP	Financials	Canada	5,52
POWER ASSETS HOLDINGS	Utilities	Hong Kong	5,24
HENNES & MAURITZ	Consumer Discretionary	Svezia	5,10
GAP INC	Consumer Discretionary	Usa	5,04
BOUYGUES	Industrials	Francia	4,79
NEW WORLD DEVELOPMENT	Real Estate	Hong Kong	4,60
SINO LAND	Real Estate	Hong Kong	4,55
SHAW COMM	Consumer Discretionary	Canada	4,46
NORDSTROM	Consumer Discretionary	Usa	4,25
SUN HUNG KAI PROPERTIES	Real Estate	Hong Kong	4,22
UNITED OVERSEAS	Financials	Singapore	3,98
HONGKONG LAND HOLD.	Real Estate	Hong Kong	3,83
CLP HOLDINGS	Utilities	Hong Kong	3,74
WHARF HOLDINGS	Real Estate	Hong Kong	3,72
KELLOGG	Consumer Staples	Usa	3,60
Schroders	Financials	Gran Bretagna	3,60
FRANKLIN RESOURCES	Financials	Usa	3,48
RAMSAY HEALTH	Health Care	Austria	3,31

Società	Settore	Paese	Ultimo Dividend Yield
WHELOCK & CO	Real Estate	Hong Kong	3,30
ROCHE HLDG-GENUS	Health Care	Svizzera	3,18
IDEMITSU KOSAN	Energy	Giappone	3,14
KONE OYJ	Industrials	Finlandia	3,14
JARDINE MATHESON	Industrials	Hong Kong	3,06
HEIDELBERGCEMENT	Materials	Germania	3,02
ROGERS COMMUNICATIONS	Telecommunication Services	Canada	2,97
CANADIAN TIRE	Consumer Discretionary	Canada	2,94
PARTNERS GROUP	Financials	Svizzera	2,88
YAHOO JAPAN CORP	Communication Services	Giappone	2,77
SODEXO	Consumer Discretionary	Francia	2,74
RALPH LAUREN CORP.	Consumer Discretionary	Usa	2,69
GARMIN	Consumer Discretionary	Svizzera	2,67
EMS-CHEMIE HOLDINGS	Materials	Svizzera	2,50
CIE FINANCI-REG	Consumer Discretionary	Svizzera	2,48
INDITEX	Consumer Discretionary	Spagna	2,45
KERING	Consumer Discretionary	Francia	2,24
HERSHEY CO/THE	Consumer Staples	Usa	2,08
HONG KG CHINA GS	Utilities	Hong Kong	2,06
COLOPLAST	Health Care	Danimarca	2,05
HENKEL	Consumer Staples	Germania	1,97
HORMEL FOODS CORP.	Consumer Staples	Usa	1,95
PERNOD RICARD	Consumer Staples	Francia	1,90
CARLSBERG	Consumer Staples	Danimarca	1,82
WAL-MART STORES	Consumer Staples	Usa	1,81
COMCAST CORP	Consumer Discretionary	Usa	1,79
TYSON FOODS	Consumer Staples	Usa	1,76

Società	Settore	Paese	Ultimo Dividend Yield
FRESENIUS SE & C	Health Care	Usa	1,76
INVESTOR AB	Financials	Svizzera	1,69
LVMH MOET HENNE	Consumer Discretionary	Francia	1,62
CHINA GAS HOLDINGS	Utilities	Hong Kong	1,46
SOFTBANK GROUP	Telecommunication Services	Giappone	0,91

Questo articolo è stato modificato nella parte in cui si riportava “nel frattempo ha “triplicato” il valore iniziale”