

KAIROS 

KAIROS   
Kairos Julius Baer

R o m a

R a s s e g n a S t a m p a

14 aprile  
2 0 1 5

## Kairos bullish su equity Italia, Europa e in parte Emerging

Paolo Basílico, leader di Kairos, gruppo d'eccellenza del risparmio gestito: "L'Italia ha davanti a sé un'occasione unica e Renzi sta facendo cose importanti, a partire dal Jobs Act" - Lo strategist Alessandro Fugnoli consiglia l'equity di Europa, Giappone e, in modo selettivo, degli Emerging: "Il Qe è per sempre", o quasi - Convegno per i 15 anni di Kairos

Tag > [borsa-italiana](#) [europa](#) [kairos](#) [quantitative-easing](#)



Tra crollo del prezzo del petrolio, svalutazione dell'euro, Qe e tassi bassi, i mercati finanziari stanno vivendo un'autentica "tempesta perfetta" alla rovescia, finalmente virtuosa, e "l'Italia ha davanti a sé un'occasione unica, con il premier Renzi sta facendo cose importanti, a partire dal Jobs Act". Le parole con cui ieri Paolo Basílico, fondatore e numero uno di Kairos, leader del risparmio e vera eccellenza italiana, ha aperto a Roma il convegno "Scenari e proposte di investimento"

per i 15 anni di Kairos (8 miliardi di euro in gestione con performance sempre positive e di bassissima volatilità) la dicono lunga sulla view e sul sentiment della comunità finanziaria in un momento magico per le Borse.

Basílico, che si è formato alla scuola di Mediobanca ma ha fatto importanti esperienze internazionali senza rinunciare all'indipendenza di giudizio, all'innovazione e all'etica negli affari, usa la prudenza tipica dei banchieri e non dimentica di annoverare i pericoli che sono dietro l'angolo - **Grexit** prima di tutto, ma anche il rallentamento della **Cina** il cui mercato borsistico vive una sorta di pre-bolla - ma resta **bullish sull'Italia**.

Ed è un peccato che al convegno romano di Kairos non abbiano partecipato gli ondivaghi parlamentari berlusconiani e i kamikaze della minoranza Pd che osteggiano Renzi, ma che, con il loro peggiorismo sull'Italicum, possono solo fare del male non al premier ma all'Italia.

Quanto durerà lo stato di grazia dei mercati e dove investire in un momento in cui sono in molti a chiedersi se il **rally delle Borse** potrà avere ancora slancio o, dopo una lunga corsa, l'inversione di rotta si avvicina.

Insieme a due brillanti money manager come Guido Brera, l'abile responsabile delle gestioni collettive di Kairos, e come Rocco Bove, il mago del mercato obbligazionario ("è uno che sa tirar fuori valore anche dalla rape"), è toccato ad **Alessandro Fugnoli**, raffinato e immaginifico strategist di Kairos, di cui FIRSTonline pubblica ogni week end il blog "Il rosso e il nero", illuminare gli scenari.

Come sempre Fugnoli è partito da lontano e non ha mancato di stupire. E' partito dal **Giappone** che Abe sta cercando di svincolare dalla doppia tenaglia del debito (237% del Pil) e della crisi demografica che porta ad un evidente invecchiamento della società' per arrivare a **Diocleziano**. "Sotto di voi - ha ricordato con arguzia Fugnoli - ci sono i resti delle Terme di Diocleziano che, con le sue alchimie tra oro e moneta fu a suo modo il primo nella storia a lanciare il Quantitative easing".

Che cosa vuol dire Fugnoli con un riferimento così inatteso e così aulico alla storia romana? **Che il Qe viene da lontano e che "è per sempre"**. "Intendiamoci - precisa lo strategist di Kairos - non voglio dire che il Qe di Mario Draghi o quello della Fed sarà ininterrotto: **le interruzioni ci saranno ma la politica monetaria è destinata a restare espansiva, mutualizzando il debito, almeno finché l'inflazione non salirà oltre il dovuto. Dove c'è il Qe la valuta si svaluta - è successo prima al dollaro e sta succedendo all'euro per non dire del Giappone - e le Borse si gonfiano.**

Dunque, come ha scritto spesso su "Il rosso e il nero", Fugnoli consiglia di **tenere cash in dollari e di investire sull'equity**: in primo luogo dell'**Europa** e del **Giappone** ma, selettivamente e con maggiori rischi, anche degli **Emerging** (non del Brasile ma del **Messico**, del **Vietnam**, della **Turchia**). E se proprio volete investire in bond occhio alla ricetta di Bove: titoli lunghi e con qualche rischio in più ma pieni di qualità (**Polonia** in primis). E che la buona sorte sia con voi.






15 aprile 2015 - 09:30 di Franco Locatelli  
**Kairos bullish su equity Italia e Europa**  
14 aprile 2015 - 15:31 di Arianna Brunello  
**Risparmio, non bastano le regole**  
11 aprile 2015 - 07:10 di Alessandro Fugnoli  
**Emergenti e petrolio: rischioso comprare**  
10 aprile 2015 - 16:19 di FIRSTonline  
**Gli Etf compiono 15 anni**  
10 aprile 2015 - 07:33 di David Lafferty  
**Messico e India: gli Emergenti preferiti**



15 aprile 2015 - 10:01 di TM News  
**Videoclip ex rapper tedesco esorta al...**  
15 aprile 2015 - 09:50 di TM News  
**Altro che crisi. Da Ben Stiller a Sol...**  
15 aprile 2015 - 09:07 di TM News  
**La Jena Paolo Calabresi nel cast di T...**  
15 aprile 2015 - 09:06 di TM News  
**Gli Avati portano il Vangelo in Rai**  
15 aprile 2015 - 09:04 di TM News  
**Serracchiani: su Italicum tempo decis...**



Giovedì 16 Aprile 2015 - Ore 17:08

[Login](#) | [Per registrarsi](#)  
[Per abbonarsi](#)  
[Newsletter](#) | [Status Utente](#)

[Home](#) | [Italia](#) | [Europa](#) | [Mondo](#) | [MF Dow Jones](#) | [Mercati](#) | [Strumenti & Analisi](#) | [Video](#) | [Motori](#) | [Tecnologia](#) | [Lifestyle](#) | [Opinioni](#) | [Investimenti Personali](#)

[Banche e assicurazioni](#) | [Industria](#) | [Analisi](#) | [Tech e Itc](#) | [Politica](#) | [Utility](#) | [Commodity](#) | [Classifiche](#) | [IPO](#) | [Eco.nomia](#) | [MF Shipping](#)

NEWS

16/04/2015 16:52

[TUTTE LE NEWS](#) | [INDIETRO](#)

CALDISSIME

## Basilico (Kairos), per la borsa italiana c'è un'occasione storica



VOTA ★★★★★ 0 VOTI



"Siamo stati negativi per anni sull'Italia, oggi mi sento di dire che il mercato azionario italiano ha davanti un'occasione unica per recuperare almeno una parte del valore perso negli ultimi 15 anni. Le motivazioni sono esterne (tassi, petrolio, cambio) ma anche legate all'azione di governo. Renzi sta facendo cose importanti, a partire dal Jobs Act. Abbiamo pertanto raddoppiato

l'esposizione sull'azionario italiano nei nostri portafogli".

Così si è espresso Paolo Basilico, fondatore e ceo di Kairos, una delle principali realtà italiane indipendenti nel settore del risparmio gestito, nel corso del convegno "Scenari e proposte di investimento" a Roma. Kairos, che ha raddoppiato le masse negli ultimi tre anni, sta infatti sviluppando una serie di servizi aggiuntivi a quelli tradizionali di investimento, in particolare nel settore della consulenza sugli investimenti e nel wealth management e ora nella voluntary disclosure.

Insieme a Paolo Basilico, al convegno, sono intervenuti Guido Brera, responsabile delle gestioni collettive, Rocco Bove, responsabile obbligazionario, e Alessandro Fugnoli, strategist. Brera ha sottolineato che nel 2015 "siamo partiti positivi su mercato azionario europeo e italiano in particolare alla luce del mix di fattori positivi come euro debole, petrolio cheap e Qe europeo, con i suoi benefici effetti sul costo del debito pubblico. Siamo però consapevoli di quanto il contesto rimanga fluido soprattutto dopo un rally così importante e rimaniamo vigili perché crediamo che in corso d'anno la volatilità sia destinata ad aumentare".

Per Bove "la sfida sarà più complessa e sarà sempre più importante un approccio gestionale guidato dalla flessibilità in un contesto di tassi sostanzialmente a zero", quindi titoli lunghi e con qualche rischio in più ma pieni di qualità (Polonia in primis). Fugnoli ha invece invitato a guardare al Qe come a qualcosa che viene da lontano e che è per sempre: "Non voglio dire che quello della Bce o Fed saranno ininterrotti, ma la politica monetaria è destinata a restare espansiva", mutualizzando il debito, almeno finché l'inflazione non salirà oltre il dovuto".

### Le News più lette

Tutte

1. **FtseMib future: spunti operativi per giovedì 16 aprile**  
16/04/2015
2. **Unicredit: primi segnali di un'imminente correzione**  
16/04/2015
3. **Unicredit: di nuovo respinta dalla barriera a 6,50 euro**  
14/04/2015
4. **Sette banche italiane ai raggi x di Société Générale**  
15/04/2015
5. **Btp Italia, in totale collocati 9,379 miliardi**  
16/04/2015

### Le News più commentate

Tutte

1. **Unicredit: verso il test decisivo di quota 6,50 euro**  
07/04/2015
2. **Unicredit: decisivo attacco alla barriera a 6,40 euro**  
01/04/2015
3. **Unicredit: a un passo dalla barriera a 6,35 euro**  
16/03/2015
4. **Unicredit: nuovo test in area 6,35-6,40 euro**  
30/03/2015
5. **Unicredit: fallita la conferma del breakout di 6,35 euro**  
26/03/2015



Notizie>Mercati>Investimenti: Kairos punta sull'azionario italiano

SCENARI E PROPOSTE D'INVESTIMENTO

## Investimenti: Kairos punta sull'azionario italiano

"Siamo stati negativi per anni sull'Italia, oggi mi sento di dire che il mercato azionario italiano ha davanti un'occasione unica per recuperare almeno una parte del valore perso negli ultimi 15 anni", afferma Paolo Basilico, presidente di Kairos.

Tag Mercati

Utenti Guido Brera Paolo Basilico Rocco Bove

Aziende Kairos Partner...

Funds People | 20 aprile del 2015 - 07:01 hrs.



Autore dell'immagine: Funds People

Kairos raddoppia l'esposizione sull'azionario italiano. Il messaggio arriva da Paolo Basilico, fondatore e CEO di una delle principali realtà italiane indipendenti nel settore del risparmio gestito, con circa 8 miliardi di masse in gestione e sedi a Milano, Roma, Torino e in alcune delle principali piazze finanziarie internazionali.

I segnali positivi, spiega Basilico, ci sono tutti: tassi, petrolio, cambio, ma anche l'azione di governo. "Renzi sta

facendo cose importanti, a partire dal Jobs Act", dice in apertura del tradizionale convegno romano "Scenari e proposte di investimento". "Siamo stati negativi per anni sull'Italia, oggi mi sento di dire che il mercato azionario italiano ha davanti un'occasione unica per recuperare almeno una parte del valore perso negli ultimi 15 anni", afferma il presidente di Kairos che si è poi focalizzato sugli sviluppi aziendali: il gruppo sta infatti sviluppando una serie di servizi aggiuntivi, in particolare nel settore della consulenza sugli investimenti e nel wealth management (un team è al lavoro sulla voluntary disclosure).



L'opinione del presidente è stata ribadita anche da Guido Brera, responsabile delle gestioni collettive della SGR italiana: "Negli ultimi tre anni abbiamo fatto scelte gestionali molto nette che guardando indietro sono risultate vincenti: in questo 2015 siamo partiti positivi su mercato azionario europeo e italiano in particolare alla luce del mix di fattori positivi come euro debole petrolio cheap e QE europeo con i suoi benefici effetti sul costo del debito pubblico. Siamo però consapevoli di quanto il contesto rimanga fluido soprattutto dopo un rally così importante e rimaniamo vigili perché crediamo che in corso d'anno la volatilità sia destinata ad aumentare".

Per gli investimenti in bond la ricetta di Rocco Bove, responsabile obbligazionario è scommettere su titoli lunghi e con qualche rischio in più ma pieni di qualità (Polonia in primis): "Guardando indietro sui bond abbiamo vissuto nel migliore dei mondi possibili e l'enorme liquidità ha diluito le differenze tra singoli mercati e stili gestionali. Guardando avanti invece la sfida sarà più complessa e sarà sempre più importante un approccio gestionale guidato dalla flessibilità in un contesto di tassi sostanzialmente a zero".



Alessandro Fugnoli, strategist di Kairos, ha invece concentrato il suo intervento sul QE della BCE: "Sotto di voi - ha detto alla platea - ci sono i resti delle Terme di Diocleziano che cercò inizialmente di reagire, con alchimie su oro e moneta, al Quantitative easing lanciato per la prima volta dai suoi predecessori, ma si trovò poi a doversi fare nuovamente ricorso, aggiungendovi misure di finanza straordinaria". Come a dire il QE viene da lontano ed "è per sempre". "Non voglio dire che il QE di Mario Draghi o quello della Fed sarà ininterrotto: - ha precisato Fugnoli - le interruzioni ci saranno ma la politica monetaria è destinata a restare espansiva", mutualizzando il debito, almeno finché l'inflazione non salirà oltre il dovuto. Dove c'è il QE la valuta si svaluta - è successo prima al dollaro e sta succedendo all'euro per non dire del Giappone - e le borse si gonfiano.



Condividere in:

ENTRA

### NEWSLETTER

Iscriviti inserendo la tua email

Registrati

### Gli articoli più letti

1. Quanto conta il brand di una SGR per i funds selector?
2. L'accordo tra Pioneer e Santander è in dirittura d'arrivo
3. Quale SGR ha raccolto di più nel primo trimestre del 2015?
4. Cibo e ambiente, ecco i temi al centro dell'azionariato attivo 2015 di Etica SGR
5. Le Poste puntano sulla finanza. E per il pacchetto di Anima danno 200 mln a MPS

### PROSSIMI EVENTI

<< aprile 2015 >>						
lun	mar	mer	gio	ven	sab	dom
30	31	1	2	3	4	5
6	7	8	9	10	11	12
13	14	15	16	17	18	19
20	21	22	23	24	25	26
27	28	29	30	1	2	3

21 APR Roma: aperitivo finanziario...  
Funds People

22 APR 5 Forum Nazionale sulla consulenza...  
Funds People

23 APR Funding & Capital Markets Forum 2015  
Funds People

Visualizza altro>

# ADVISOR Online.it

[Home](#) | [PROMOTORI FINANZIARI](#) | [PRIVATE BANKER](#) | [ASSET MANAGER](#) | [ALBO](#) | [ASSICURAZIONI E BANCHE](#) | [STRUMENTI FINANZIARI](#) | [ASSOCIAZIONI](#) | [NORMATIVE E FISCO](#) | [P](#)

[Carriere e Professione](#) | [Numeri delle Banche Private](#) | [Banche Private](#) | [Voluntary Disclosure](#) |

[Banca Esperia](#) | [Banca Cesare Ponti](#) | [Banca Passadore](#) | [Banca Profilo](#) | [Barclays Bank](#) | [UBS](#) | [Credit Suisse](#) | [Ersef](#) | [Intesa Sanpaolo Private Banking](#) | [Unicredit Private Banking](#) |

[PrivateBanker in evidenza](#) | [Santander](#) | [UBI Banca Private Investment](#) | [Edmond de Rothschild](#) |

[Home](#) > [Private Banker](#) > [Banche Private](#) > [Basilico \(Kairos\): "Abbiamo raddoppiato il peso di Piazza Affari"](#)



17/04/2015

## Basilico (Kairos): "Abbiamo raddoppiato il peso di Piazza Affari"

di Redazione Advisor

HIGHLIGHTS

- Il mercato azionario italiano ha un'occasione unica per recuperare il valore perso negli ultimi 15 anni

LA NEWS



"Il mercato azionario italiano ha davanti un'occasione unica per recuperare almeno una parte del valore perso negli ultimi 15 anni". Lo ha dichiarato **Paolo Basilico, fondatore e Ceo di Kairos** (nella foto), in apertura del convegno annuale "Scenari e proposte d'investimento", tenutosi a Roma il 15 aprile. Cosa spinge il ceo, per anni negativo sulle sorti della Penisola, a essere più ottimista? Basilico chiama in causa fattori esogeni – tassi, petrolio, cambio – ma anche l'azione di governo. "Renzi sta

facendo cose importanti, a partire dal **Jobs Act**. Abbiamo pertanto raddoppiato l'esposizione sull'azionario italiano nei nostri portafogli".

Il lungo rally che ha visto protagonista l'Europa negli ultimi mesi merita tuttavia un po' di cautela. "Siamo consapevoli di quanto il contesto rimanga fluido e rimaniamo vigili perché crediamo che in corso d'anno la volatilità sia destinata ad aumentare", ha ricordato **Guido Brera**, responsabile delle gestioni collettive. Ancora più difficile sarà il compito dei gestori nel reddito fisso, dopo una lunga fase di mercato toro che ha diluito le differenze tra singoli mercati e stili gestionali. Ma quello che **Rocco Bove**, responsabile obbligazionario definisce "il migliore dei mondi possibili" non esiste più. "La sfida sarà più complessa e sarà sempre più importante un approccio gestionale guidato dalla flessibilità, in un contesto di tassi sostanzialmente a zero". Da punto di vista operativo, spiega, conviene puntare su titoli lunghi e con qualche rischio in più ma pieni di qualità, Polonia in primis.

Il Gruppo, che ha raddoppiato le masse negli ultimi tre anni, sta sviluppando una serie di servizi aggiuntivi, in particolare nel settore della consulenza sugli investimenti e nel **wealth management**. Un team dedicato è al lavoro sulla **voluntary disclosure**.

## ADVISOR PRIVATE

La newsletter dedicata  
al mondo del Private Banking



ISCRIVITI ORA

Le sezioni dedicate al Private Banking

[Carriere e professione](#)

[Numeri delle Banche Private](#)

[Banche private](#)

**Abbonati ad ADVISOR**  
Abbonati al newsmagazine della  
consulenza finanziaria

**Iscriviti alla newsletter**  
Rimani aggiornato solo su gli  
argomenti che più ti interessano

**ADVISOR Insider**



# bluerating

FUNDS & INVESTMENTS

[ VENERDI - 17 aprile 2015 ]

HOME BLUERATINGTV MERCATI BANCHE & RETI ETF & CERTIFICATI FONDI & POLIZZE HEDGE & REALTY QUOTAZIONI STRUMENTI MY BLUE

BLUE CHIPS FONDI Allianz Azioni Europa 29,30 (+0,37%) | Anima Fondattivo 17,68 (+0,40%) | Anima Fondo Trading 16,41 (+)

## Basilico (Kairos): un'occasione unica per il mercato azionario italiano



Paolo Basilico, fondatore e ceo di Kairos, ha spiegato nel corso di un convegno a Roma che il mercato azionario italiano ha davanti un'occasione unica per recuperare almeno una parte del valore perso negli ultimi 15 anni. Ecco perché... (continua)

[Commenta](#)

**PROMOTORI**  
Promotori, quanto è difficile far carriera (se sei donna)

**FONDI COMUNI**

**VIDEO - Vontobel:** la tranquillità dei liquid alternative

**PROMOTORI**

Bonifico in Polonia al beneficiario sbagliato. Il rimborso va chiesto alla banca di destinazione



### ULTIMISSIME

oltre 9,3 miliardi di euro

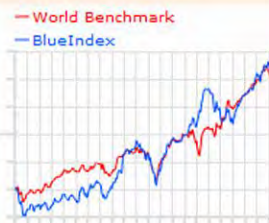
**(11:46)** Standard and Poor's taglia il rating sovrano greco a CCC+

**(11:35)** Cnh Industrial e Saipem corrono, finanziari in calo

**(11:24)** Piazza Affari resta cauta stamane

**(10:04)** Caro-auto: pesano

### BLUEINDEX



**Raiffeisen International** continua a correre e approfitta della ...

[Leggi l'articolo](#)

### IN RETE

Allianz

Utente   
Password  [Entra](#)

Benvenuto, registrati [Entra](#)

Iscriviti alla newsletter daily  
Mail  [Invia](#)

Segnala la newsletter a un amico  
Per il nostro notiziario online

Fai di Bluerating la tua homepage

### TOP FUNDS

### blueratingTV: i video piu' visti

Settimana Mese Tre Mesi

**1** **Ennio Doris (Mediolanum), il promotore che non si evolve sco**  
Mercoledì 11 Marzo 2015

**2** **Rovelli (BlackRock): gli italiani sono più fiduciosi nella .....**  
Mercoledì 11 Marzo 2015

Home ▸ Fondi & Polizze ▸ Fondi comuni

## Basilico (Kairos): un'occasione unica per il mercato azionario italiano



di [Diana Bin](#) (tutti i suoi articoli)

Ultimo aggiornamento : 17-04-2015 09:12

invia il tuo commento consiglia articolo feed RSS **A A A**

popolare consigliato

Condividi Tweet Condividi YouTube +1

Paolo Basilico, fondatore e ceo di Kairos, ha spiegato nel corso di un convegno a Roma che il mercato azionario italiano ha davanti un'occasione unica per recuperare almeno una parte del valore perso negli ultimi 15 anni. Ecco perché...



**OCCASIONE STORICA** - "Siamo stati negativi per anni sull'Italia, oggi mi sento di dire che il mercato azionario italiano ha davanti un'occasione unica per recuperare almeno una parte del valore perso negli ultimi 15 anni". Parola di **Paolo Basilico**, fondatore e ceo di **Kairos**, che ha aperto ieri a Roma il tradizionale convegno 'Scenari e proposte di investimento'. "Le motivazioni sono esterne: tassi, petrolio, cambio, ma anche legate all'azione di governo. Il presidente del consiglio **Matteo Renzi** sta facendo cose importanti, a partire dal Jobs Act. Abbiamo pertanto

raddoppiato l'esposizione sull'azionario italiano nei nostri portafogli".

**CONSULENZA E WEALTH MANAGEMENT** - Oltre a descrivere le strategie di asset allocation e l'andamento delle gestioni patrimoniali, **Basilico** si è focalizzato sugli sviluppi aziendali di **Kairos**. Il gruppo sta sviluppando una serie di servizi aggiuntivi a quelli tradizionali di investimento, in particolare nel settore della consulenza sugli investimenti e nel wealth management, mentre un team è al lavoro sulla voluntary disclosure. Insieme a **Paolo Basilico**, al convegno, sono intervenuti due money manager del gruppo: **Guido Brera**, responsabile delle gestioni collettive, e **Rocco Bove**, responsabile obbligazionario, a cui è seguito l'intervento di **Alessandro Fugnoli**, strategist e autore della newsletter Il Rosso e il Nero.

**GESTIONI COLLETTIVE** - "Negli ultimi tre anni abbiamo fatto scelte gestionali molto nette" m ha commentato **Brera**: "in questo 2015 siamo partiti positivi su mercato azionario europeo e italiano, in particolare alla luce del mix di fattori positivi come euro debole petrolio cheap e Qe europeo con i suoi benefici effetti sul costo del debito pubblico. Siamo però consapevoli di quanto il contesto rimanga fluido soprattutto dopo un rally così importante e rimaniamo vigili perché crediamo che in corso d'anno la volatilità sia destinata ad aumentare".

**BOND** - Per gli investimenti in bond, **Rocco Bove** prevede che in futuro "la sfida sarà più complessa e sarà sempre più importante un approccio gestionale guidato dalla flessibilità in un contesto di tassi sostanzialmente a zero". Titoli lunghi e con qualche rischio in più ma pieni di qualità (Polonia in primis).

Utente   
Password

Benvenuto, registrati

Iscriviti alla newsletter daily

Mail

Segnala la newsletter a un amico  
Per il nostro notiziario online

Fai di Bluerating la tua homepage

### TOP FUNDS

### blueratingTV: i video piu' visti

Settimana Mese Tre Mesi



1

**Ennio Doris (Mediolanum), il promotore che non si evolve**

Mercoledì 11 Marzo 2015



2

**Rovelli (BlackRock): gli italiani sono più fiduciosi nella .....**

Mercoledì 11 Marzo 2015



3

**Educazione finanziaria, Milano all'avanguardia**





SOLDIWEB

CONSULENZA

INVESTIRE

PORTAFOGLI

PERSONAL BUSINESS

MY SOLDI

## Un'occasione unica per il mercato azionario italiano

*Parola di Paolo Basilico, fondatore e ceo di Kairos, che ha aperto ieri a Roma il tradizionale convegno Scenari e proposte di investimento.*



a cura di Redazione

17 aprile 2015 | ore 10:25

“Siamo stati negativi per anni sull'Italia, oggi mi sento di dire che il mercato azionario italiano ha davanti un'occasione unica per recuperare almeno una parte del valore perso negli ultimi 15 anni”.

Parola di **Paolo Basilico**, fondatore e ceo di **Kairos**, che ha aperto ieri a Roma il tradizionale convegno **'Scenari e proposte di investimento'**.

**LE OCCASIONI ITALIANE** - “Le motivazioni sono esterne: tassi, petrolio, cambio, ma anche legate all'azione di governo. Il presidente del consiglio Matteo Renzi sta facendo cose importanti, a partire dal Jobs Act. Abbiamo pertanto raddoppiato l'esposizione sull'azionario italiano nei nostri portafogli”. Oltre a descrivere le strategie di asset allocation e l'andamento delle gestioni patrimoniali, Basilico si è focalizzato sugli sviluppi aziendali di Kairos. Il gruppo sta sviluppando una serie di servizi aggiuntivi a quelli tradizionali di investimento, in particolare nel settore della consulenza sugli investimenti e nel wealth management, mentre un team è al lavoro sulla voluntary disclosure.

**POSITIVI SULLE AZIONI** - Insieme a Paolo Basilico, al convegno, sono intervenuti due money manager del gruppo: Guido Brera, responsabile delle gestioni collettive, e Rocco Bove, responsabile obbligazionario, a cui è seguito l'intervento di Alessandro Fugnoli, strategist e autore della newsletter Il Rosso e il Nero. “Negli ultimi tre anni abbiamo fatto scelte gestionali molto nette” ha commentato Brera: “in questo 2015 siamo partiti positivi su mercato azionario europeo e italiano, in particolare alla luce del mix di fattori positivi come euro debole petrolio cheap e Qe europeo con i suoi benefici effetti sul costo del debito pubblico. Siamo però consapevoli di quanto il contesto rimanga fluido soprattutto dopo un rally così importante e rimaniamo vigili perché crediamo che in corso d'anno la volatilità sia destinata ad aumentare”.

**OBBLIGAZIONI** - Per gli investimenti in bond, Rocco Bove prevede che in futuro “la sfida sarà più complessa e sarà sempre più importante un approccio gestionale guidato dalla flessibilità in un contesto di tassi sostanzialmente a zero”. Titoli lunghi e con qualche rischio in più ma pieni di qualità (Polonia in primis).





Panorama Motori Casa Assicurazione Giochi Cucina Scuola Mediafriends **FUORISALONE**

HOME PRIMO PIANO SPORT SPETTACOLO TV PEOPLE DONNE LIFESTYLE MAGAZINE ANIMALI FOTO VIDEO

> [Tgcom24](#) > [Economia](#) > [News d'agenzia](#) > [Basilico \(Kairos\), per la borsa italiana c'è un'occasione storica](#)

Quotazioni Borsa

News d'agenzia

MF-Dow Jones

Caldissime MF

Focus Ipo

Commenti Borsa

Comm. Borse Estere

Indici Borse estere

Fondi comuni

Euro e valute

Tassi

Fisco

Petrolio

In collaborazione con

Cerca Titoli

Milano - Azioni \*

Invia

Note sull'utilizzo dei dati

MF ONLINE

< Indietro

## BASILICO (KAIROS), PER LA BORSA ITALIANA C'È UN'OCCASIONE STORICA

16/04/2015



"Siamo stati negativi per anni sull'Italia, oggi mi sento di dire che il mercato azionario italiano ha davanti

un'occasione unica per recuperare almeno una parte del valore perso negli ultimi 15 anni. Le motivazioni sono esterne (tassi, petrolio, cambio) ma anche legate all'azione di governo. Renzi sta facendo cose importanti, a partire dal Jobs Act. Abbiamo pertanto raddoppiato l'esposizione sull'azionario italiano nei nostri portafogli".

Così si è espresso Paolo Basilico, fondatore e ceo di Kairos, una delle principali realtà italiane indipendenti nel settore del risparmio gestito, nel corso del convegno "Scenari e proposte di investimento" a Roma. Kairos, che ha raddoppiato le masse negli ultimi tre anni, sta infatti sviluppando una serie di servizi aggiuntivi a quelli tradizionali di investimento, in particolare nel settore della consulenza sugli investimenti e nel wealth management e ora nella voluntary disclosure.

Insieme a Paolo Basilico, al convegno, sono intervenuti Guido Brera, responsabile delle gestioni collettive, Rocco Bove, responsabile obbligazionario, e Alessandro Fugnoli, strategist. Brera ha sottolineato che nel 2015 "siamo partiti positivi su mercato azionario europeo e italiano in particolare alla luce del mix di fattori positivi come euro debole, petrolio cheap e Qe europeo, con i suoi benefici effetti sul costo del debito pubblico. Siamo però consapevoli di quanto il contesto rimanga fluido soprattutto dopo un rally così importante e rimaniamo vigili perché crediamo che in corso d'anno la volatilità sia destinata ad aumentare".

Per Bove "la sfida sarà più complessa e sarà sempre più importante un approccio gestionale guidato dalla flessibilità in un contesto di tassi sostanzialmente a zero", quindi titoli lunghi e con qualche rischio in più ma pieni di qualità (Polonia in primis). Fugnoli ha invece invitato a guardare al Qe come a qualcosa che viene da lontano e che è per sempre: "Non voglio dire che quello della Bce o Fed saranno ininterrotti, ma la politica monetaria è destinata a restare espansiva", mutualizzando il debito, almeno finché l'inflazione non salirà oltre il dovuto".

Strumenti

Stampa

Condividi

Invia

Ricerca avanzata News Help

Le News piu' lette

1. BORSA: commento di preapertura 16/04/2015
2. Tesoro: salta clausola onorabilità per Eni e Finmeccanica (Sole) 16/04/2015
3. BORSA: Ftse Mib -0,21%, vendite sui bancari 16/04/2015
4. MERCATO TAH: Salini Impregilo +1,63%, Cnh Industrial prosegue rally 15/04/2015
5. BORSA: Milano sotto parità, in rialzo Cnh I. 16/04/2015

## CORRIERE DELLA SERA / FLASH NEWS 24

HOME **CORRIERE TV** ECONOMIA SPORT CULTURA SCUOLA SPETTACOLI SALUTE SCIENZE INNOVAZIONE TECH MOTORI VIAGGI CASA CUCINA IODONNA 27ORA MODA

ECONOMIA

### Finanza: Basilico (Kairos), occasione storica per P.Affari (MF)

**08:53** MILANO (MF-DJ)--"Siamo stati negativi per anni sull'Italia, oggi mi sento di dire che Piazza Affari ha davanti un'occasione unica per recuperare almeno una parte del valore perso negli ultimi 15 anni". Così, scrive MF, si è espresso Paolo Basilico, fondatore e Ceo di Kairos nel corso del convegno Scenari e proposte di investimento a Roma aggiungendo che "le motivazioni sono esterne - tassi, petrolio e cambio - ma anche legate all'azione di governo. Renzi sta facendo cose importanti, a partire dal Jobs Act. Abbiamo pertanto raddoppiato l'esposizione sull'azionario italiano nei nostri portafogli". red/cas (fine) MF-DJ NEWS 1708:52 apr 2015

I PIÙ LETTI

OGGI

SETTIMANA

MESE

- 1 Renzi: Italia bella addormentata«Sulle riforme non si torna indietro»
- 2 Alonso «perdona» Paola Saluzzi dopo gli insulti su Twitter (e le scuse)
- 3 Di giorno funzionaria bancaria, di notte dominatrice a pagamento
- 4 Barletta, l'ultimo desiderio di Salvatore: diventare sacerdote