

LINK: <https://www.advisoronline.it/asset-manager/gestori-e-mercati-finanziari/53817-gestore-della-settimana-non-c-e-alpha-senza-esg.action>



ABBONATI

NEWSLETTER

ISCRIVITI ALLA COMMUNITY

Cerca



ADVISOR  
Online.it

CONSULENTI FINANZIARI PRIVATE BANKER ASSET MANAGER ALBO ASSICURAZIONI E BANCHE STRUMENTI FINANZIARI ASSOCIAZIONI NORMATIVE E FISCO

Home > Asset Manager > Gestori E Mercati Finanziari > Gestore della settimana: "Non c'è alpha senza ESG"



16/12/2019

## Gestore della settimana: "Non c'è alpha senza ESG"

di **Francesco D'Arco**

HIGHLIGHTS

- Ne è convinto Riccardo Valeri, Portfolio Manager di KIS ActivESG di Kairos Partners, che in questa intervista rilasciata ad AdvisorOnline spiega perché la sostenibilità migliora il rapporto rischio/rendimento.

LA NEWS



"Prendendo sempre più piede l'idea che se un'azienda rispetta l'ambiente, il sociale ed ha una buona governance, avrà la capacità di adattarsi con più efficacia ai vari cicli di mercato, mostrando così un miglior rapporto rischio/rendimento nel lungo periodo". Ne è convinto **Riccardo Valeri, Portfolio Manager di KIS ActivESG di Kairos Partners**, che in questa intervista rilasciata ad AdvisorOnline spiega perché oggi essere "ESG oriented" significa generare reale alpha per gli investitori.

### Cosa significa oggi essere "ESG oriented"?

La crescente attenzione ai temi legati alla sostenibilità sta cambiando il settore degli investimenti ridefinendone gli obiettivi: creare valore e concorrere al benessere di tutti, comprese le generazioni future. Kairos considera i fattori ESG (Environmental, Social and Governance) determinanti per un modello di investimento moderno ed efficiente e per questo motivo ha scelto di lanciare il KIS ActivESG con il quale desidera indirizzare in modo attivo gli investimenti verso la sostenibilità. Le motivazioni che spingono gli investitori a puntare sui fondi ESG sono ancora principalmente di ragione morale o sociale, ma sta prendendo sempre più piede l'idea che se un'azienda rispetta l'ambiente, il sociale ed ha una buona governance, avrà la capacità di adattarsi con più efficacia ai vari cicli di mercato, mostrando così un miglior rapporto rischio/rendimento nel lungo periodo.

### Concretamente cosa significa per Kairos gestire un fondo con criteri ESG?

KIS ActivESG ha una strategia long-short attiva con obiettivo absolute-return. L'obiettivo è restituire un ritorno del capitale nel medio lungo periodo con volatilità inferiore del mercato di riferimento (Stoxx Europe 600 ESG-X). Il KIS ActivESG viene gestito attivamente mediante un approccio bottom-up basato su analisi fondamentale e supportato dall'analisi quantitativa. Su ogni titolo applichiamo una serie di filtri ESG. Tutti i titoli che passano i filtri ESG potranno far parte del portafoglio lungo, al contrario tutti quelli che vengono esclusi diventano potenzialmente parte del portafoglio corto, ovviamente sempre con l'attenzione ai valori fondamentali delle aziende. I dati ESG vengono forniti da Sustainalytics, una delle principali agenzie di rating ESG internazionale indipendente.



#### Abbonati ai nostri magazine

Consulenza finanziaria oppure private banking? Scegli l'abbonamento più adatto a te

#### Iscriviti alla newsletter

Rimani aggiornato solo su gli argomenti che più ti interessano

#### ADVISOR Insider

L'osservatorio trimestrale sul mondo dei Consulenti

### Quali sono le peculiarità di ActivESG?

I punti di forza del KIS ActivESG sono: la strategia long-short è innovativa nel mondo ESG e la differenza rispetto all'offerta più diffusa di prodotti direzionali long-only; tale strategia permette di massimizzare i ritorni in caso di mercati al rialzo e di limitare le perdite nelle fasi di ribasso, nonché limitare la volatilità del comparto; il processo di investimento lineare e trasparente, che integra i principi ESG ai classici indicatori finanziari; la selezione dei titoli con approccio bottom up supportato da modelli proprietari valutativi supportato dall'analisi quantitativa.

### In che modo pensate di generare alpha?

Diversi studi mostrano che esiste una correlazione positiva tra ESG e ritorni finanziari sul medio lungo periodo. La generazione di alpha deriva sia dal fatto di investire in società più sostenibili e quindi con un miglior rapporto rischio/rendimento, sia da un'analisi fondamentale bottom up che mira a individuare le società finanziariamente più valide, DNA di Kairos.

Finanziari

#### Glossario Finanziario

Scopri i termini finanziari più utilizzati ed il loro significato

#### Guide alla professione

Guide legate alla professione del Consulente Finanziario

Dai un voto all'articolo:



Stampa

Ti interessa questo argomento? Leggi anche:



09/12/2019

### Gestore della settimana: i mercati azionari presentano diverse fonti di appeal

marcella.persola

L'esperta esclude la possibilità di recessione soprattutto se si tiene conto del forte supporto proveniente dalle banche centrali.



06/12/2019

### Pictet premia le aziende più sostenibili

redazione.advisor

Firmenich, la più grande impresa privata a livello mondiale nel settore dei profumi e degli aromi, ha vinto l'edizione inaugurale del riconoscimento IMD-Pictet Sustainability in Family Business



03/12/2019

### Arriva il DPAM L Bonds Climate Trends Sustainable

redazione.advisor

Una strategia obbligazionaria incentrata sul clima, un fondo a gestione attiva che offre la possibilità di investire negli emittenti impegnati nella lotta ai cambiamenti climatici



02/12/2019

### "Sostenibilità e futuro", strategie ESG sempre più vincenti

redazione.advisor

Seguici sui Social



Facebook



Twitter



LinkedIn



YouTube