

Sostenibilità su tutti i fronti

Rendimenti a due cifre per il fondo ActivESG di Kairos che ha strategie long-short

di Francesca Vercesi

Gli investimenti di oggi possono definire il mondo in cui viviamo domani. È questo il claim di ActivESG, comparto di Kairos International Sicav orientato agli investimenti sostenibili e socialmente responsabili. La società, parte del gruppo Julius Baer, ha una consolidata esperienza in metodologie di gestione alternative. Così, l'11 novembre 2019 ha lanciato il KIS ActivESG, fondo long short a ritorno assoluto che investe in Europa. Per arrivare all'obiettivo target di un rendimento "high single digit" si avvale della ricerca e dei rating Esg di Sustainalytics, agenzia indipendente leader globale nel settore. Così, a distanza di un anno indubbiamente complicato e volatile, il rendimento arriva a salire sopra il 10%, contro l'indice di riferimento Stoxx Europe 600 ESG-X che scende a -2% (fonte: elaborazione dati Kairos, performance dal lancio all'11 novembre 2020). Ne parliamo con Riccardo Valeri (nella foto), senior portfolio manager di Kairos e gestore del fondo.

La leva della ripresa sarà la sostenibilità?

I cambiamenti climatici, demografici e la rivoluzione tecnologica stanno ridisegnando il pianeta, i nostri valori e il modo in cui investiamo. Il sistema finanziario è chiamato ad attivare un miglioramento globale sotto il profilo ambientale, sociale e di governance.

Ma gli attuali livelli d'investimento non sono sufficienti: per colmare questo divario, è indispensabile mobilitare i capitali dei soggetti pubblici e privati verso investimenti sostenibili o socialmente responsabili.

A cosa guardate quando scegliete un'azienda su cui investire?

L'idea di fondo è quella di posizionarci in anticipo su quelle società più sostenibili che beneficeranno dei fondi europei. Le società target, per noi, sono quindi le dirette beneficiarie di questi grandi flussi economici, come ad esempio le più interessanti, innovative e di qualità all'interno dei settori in evoluzione: mobilità elettrica (sia auto sia treni), building renovation, solare, eolico e idrogeno, per citare i più importanti. Puntiamo inoltre sulla digitalizzazione e quindi sulle aree dell'infrastruttura 5G, il cloud computing, la cybersecurity, le tecnologie IoT. Con il Covid-19 queste tendenze strutturali sono state accelerate. Il KIS ActivESG è tra i primi fondi Esg in Italia con una strategia "long-short", una soluzione innovativa, differente rispetto ai più diffusi prodotti "long only". Per sintetizzare al massimo, ci possiamo muovere su due fronti restando lunghi sulle rinnovabili e corti sul petrolio, con l'obiettivo di perseguire un apprezzamento del capitale nel medio-lungo termine. L'approccio è dunque Esg con il focus sul rendimento, che finora si è mantenuto alto e resiliente alla pandemia.

