



Amir Kuhdari*
twitter @Kairos_live

IL NOSTRO IMPEGNO SOSTENIBILE

Kairos ha intrapreso il percorso degli investimenti che perseguono i criteri della sostenibilità nel 2019 lanciando nuove strategie e aderendo al PRI (Principles for Responsible Investment), l'iniziativa promossa dalle Nazioni Unite per favorire l'integrazione di principi ESG nella gestione dei patrimoni e nelle decisioni di investimento.

Crediamo che oggi sia importante offrire ai nostri clienti soluzioni di investimento orientate alla sostenibilità. Per due ragioni: la prima è una necessità, direi anzi quasi un obbligo, da parte degli investitori istituzionali di stimolare il più possibile questa transizione verso un mondo sostenibile; l'altra ragione risiede nel fatto che come società di gestione dobbiamo andare comunque a ricercare delle occasioni per generare valore per i nostri investitori.

Il tema della sostenibilità è oggi una grande opportunità per tutti. Pensiamo alla cosiddetta carbon neutrality a cui l'Europa dovrà arrivare entro il 2050. La Cina entro il 2060. Sono target strategici di due aree economiche molto importanti, ma ce ne sono altri, che richiederanno ingenti investimenti per definire e implementare questa transizione energetica.

In Kairos l'approccio al mondo ESG si sviluppa su due filoni principali. Cerchiamo di offrire soluzioni alternative all'interno del mondo ESG tramite prodotti flessibili che rappresentano di fatto la declinazione del DNA gestionale di Kairos applicato al tema della sostenibilità. Il nostro comparto KIS ActivESG, long-short equity e uno dei primissimi prodotti che abbiamo lanciato sul tema sostenibilità, e il comparto obbligazionario KIS Active Bond ESG, sono il frutto della combinazione delle analisi ESG e delle caratteristiche distintive di Kairos inteso come gestore alternativo. Secondo, andiamo a captare

quelli che sono i trend che a nostro avviso possono rappresentare le diverse opportunità all'interno del tema più ampio della sostenibilità. Abbiamo quindi lanciato KIS US Millennials ESG, prodotto azionario che investe nelle aziende americane, protagoniste della vita dei millennials.

Un altro tema topico è quello del cambiamento climatico, che affrontiamo con KIS Climate Change ESG. Pensiamo che il cambiamento climatico, ma soprattutto il problema del surriscaldamento globale sia davvero centrale in questo momento: esiste una necessità a livello globale di modificare le modalità produttive e il processo di sviluppo di quei business che impattano sul clima.

L'ultimo comparto che abbiamo lanciato è KIS New Era ESG, definito new era perché di fatto va a focalizzare i propri investimenti su quelle che riteniamo siano le aziende più performanti, innovative e capaci di essere un punto di riferimento nel prossimo decennio. Società che beneficiano di uno scenario globale sempre più propenso alla digitalizzazione e di uno scenario economico che sta vedendo un rallentamento del processo di globalizzazione. L'intuizione alla base di questa soluzione di investimento è legata alle potenzialità di tre temi trainanti - che sono Salute&Wellness, Ambiente e Data Society. Il processo di investimento dei prodotti di Kairos si basa sull'analisi fondamentale e dunque su di una rigorosa attività di stock picking unita ad una profonda conoscenza dei principali attori del mercato che contraddistinguono lo stile di gestione attivo di Kairos. Per la valutazione delle aziende e la definizione dell'universo investibile nel mondo della sostenibilità, ci affidiamo ad un partner internazionale come Sustainalytics che ci fornisce tutti i dati relativi agli score ESG delle aziende quotate.

* head of sales asset management Kairos