

Come riconosci  
società growth  
eccezionali?

Qual è il grande  
argomento a favore  
dei titoli growth  
europei nei  
prossimi 12 mesi?

Ti aspetti  
una ripresa  
dell'inflazione?

**JUPITER**  
Asset Management

Per soli investitori professionali. Jupiter Asset Management Limited, autorizzata e disciplinata nel Regno Unito dalla Financial Conduct Authority.

**CITYWIRE**

Primo piano ▾

Gestori e Fondi ▾

Private Banking

Assicurazioni e Previdenza

Eventi ▾

Riviste ▾

★ Preferiti

⚙ Impostazioni

**Gli ETF a reddito  
fisso iShares  
hanno offerto agli  
investitori liquidità  
e price discovery  
quando ne hanno  
avuto più bisogno.\***

Per saperne di più >

\*Fonte: durante il periodo di stress sui mercati, gli ETF a reddito fisso UCITS di iShares hanno scambiato a una media di USD 17,5 mld (21 feb-20 mar 2020), oltre il doppio rispetto alla media settimanale del 2019, pari a USD 7,8 mld. Tutti gli importi sono espressi in USD.

**Capitale a rischio iShares**  
Informazioni Importanti > by BlackRock



Azionario Globale / Globale

## Roarty (AAA, AllianceBernstein): investiamo partendo dagli obiettivi di sostenibilità dell'Onu

Il fondo gestito da Daniel Roarty, l'AB Sustainable Global Thematic, ha registrato a tre anni un rendimento totale del 46,8%, contro una media di categoria (azionario globale) del 14,1%.

Di [Francesco Colamartino](#)

30 novembre 2020



Cerca nel sito

### GESTORI



**Daniel Roarty**  
26/367 di Globale  
(Performance su un periodo di 3 anni)  
**Ritorno medio:**  
**46,79%**

### I PIÙ LETTI

Reclutamenti, 13 ingressi in Deutsche Bank Financial Advisors 1

Citywire Top 50 - I consulenti finanziari d'eccellenza del 2020 2

Formazione, le 7 competenze su cui i banker italiani chiedono maggiore preparazione 3

> Gli articoli più letti



Per un gestore che si definisce Esg gli obiettivi di sviluppo sostenibile delle **Nazioni Unite** devono essere non solo un riferimento, ma un primo vero e proprio passo nel suo processo di investimento.

A pensarla così è [Daniel Roarty](#), gestore di **AllianceBernstein**, che a novembre ha fatto il suo ingresso tra le **AAA Citywire**.

Il fondo da lui gestito, l'**AB Sustainable Global Thematic**, ha registrato a tre anni un rendimento totale del 46,8%, contro una media di categoria (azionario globale) del 14,1%.





## Quali sono le principali differenze tra l'AB Sustainable Global Thematic e i suoi competitor?

La nostra missione è quella di offrire ritorni competitivi nel tempo attraverso investimenti con effetti positivi in ambito climatico, sanitario o di emancipazione. Tra le maggiori criticità in queste aree troviamo sicurezza finanziaria e inclusione, accesso a cure di qualità, trasporti sostenibili, sicurezza alimentare e pulizia dell'acqua. Più nello specifico, investiamo in società le cui operazioni aiutano nella realizzazione degli obiettivi di sviluppo sostenibile delle Nazioni Unite e i cui team di gestione mostrano un approccio Esg. I nostri portafogli sono relativamente concentrati, agnostici al benchmark e con una preferenza verso titoli di qualità.

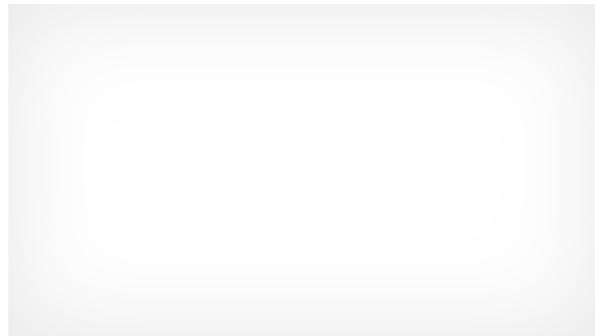
L'ARTICOLO CONTINUA DOPO LA PUBBLICITÀ

### Investimenti tematici: Muoversi in linea coi tempi

L'investimento tematico è di gran moda ma in molti casi è lontano dall'essere ottimizzato. È tempo di sfidare gli approcci tradizionali e provare qualcosa di nuovo. Ma cosa? LGIM offre una risposta.

• CONTENUTO OFFERTO DA: CITYWIRE IN ASSOCIAZIONE CON LEGAL & GENERAL INVESTMENT MANAGEMENT

PUBBLICITÀ



## Può spiegarci brevemente il suo processo di investimento?

Per noi gli obiettivi di sviluppo sostenibile delle Nazioni Unite non sono solo un riferimento, ma il primo passo nel nostro processo di investimento. Consideriamo i 17 obiettivi e i 169 sotto-temi a essi correlati come enormemente utili per gli investitori, perché ci permettono di capire il ruolo che il settore privato può avere nel raggiungimento di uno sviluppo sostenibile. Attraverso una metodologia proprietaria ideata appositamente 5 anni fa siamo in grado di estrarre oltre 140 prodotti e servizi allineati all'agenda di sviluppo sostenibile, comprese turbine eoliche, vaccini e micro finanziamenti. Identifichiamo successivamente le aziende che generano ricavi dalla vendita o dall'erogazione di quei prodotti o servizi. Ciò che ne risulta compone il nostro universo di investimento, al quale appartengono circa 2.500 società, che suddividiamo poi in tre macro temi di investimento: clima, salute ed emancipazione. Il processo di valutazione e selezione prosegue attraverso l'adozione di un approccio tipico del ramo private equity. Consideriamo ogni investimento potenziale come se stesso pianificando di acquisire il controllo dell'intera azienda per un orizzonte temporale di 5 o 6 anni. Questa prospettiva di lungo termine ci permette di avere una migliore visibilità sui rischi e le opportunità associate ai nostri temi di investimento sostenibile. Per ogni azienda, i nostri analisti elaborano dettagliate proiezioni dei risultati finanziari per i successivi 5 anni e stimano il ritorno potenziale derivante dall'ipotetica vendita del business alla fine di tale periodo. Le stime vengono poi comparate a quelle del costo del capitale o del rischio. Il differenziale tra il ritorno e il rischio determina l'interesse relativo del titolo.



### **Quanti titoli avete ora in portafoglio? Qual è il range? Avete limiti nel volume delle posizioni?**

Per massimizzare l'impatto sociale e l'opportunità di investimento, il nostro team limita il range di selezione a 30-60 aziende globali, con un limite alla singola posizione del 5%. Alla fine di ottobre la strategia comprendeva 57 titoli.

### **Quali sono le prime tre posizioni?**

Vestas Wind Systems: produce e provvede alla manutenzione di turbine e parchi eolici che aiutano a ridurre le emissioni e ad aumentare la porzione di energia rinnovabile nel paniere energetico globale.

L'ARTICOLO CONTINUA DOPO LA PUBBLICITÀ

### **Covid-19: Grandi opportunità di crescita**

Abbiamo rivolto le domande dei nostri clienti ai gestori della strategia Jupiter European Growth, Mark Heslop e Mark Nichols. Scopri le loro risposte.

• CONTENUTO OFFERTO DA: JUPITER ASSET MANAGEMENT

Flex: fornisce produzione in outsourcing e soluzioni di catena produttiva per i clienti di una serie di settori che vanno dall'elettronica di consumo alle apparecchiature sanitarie, all'automotive e all'industria.

Kingspan Group: produce isolanti ad alte prestazioni per edifici commerciali e industriali, elemento che migliora l'efficienza energetica, riduce le emissioni di carbonio e riduce l'inquinamento atmosferico.



### **Quali sono stati i principali cambiamenti in portafoglio negli ultimi due anni?**

Abbiamo aumentato la nostra esposizione al tema climatico di oltre il 10% negli ultimi due anni, prevalentemente per i maggiori investimenti nell'area di efficientamento delle risorse attraverso titoli quali Flex, Trex e Rockwell. Questo a sfavore del tema emancipazione, con riduzioni nel campo della sicurezza finanziaria e inclusione. Ad esempio, abbiamo ridotto varie posizioni nel fintech dopo un periodo di solida performance.

invece dopo un periodo di senza performance.

### Cos'è necessario nella gestione di un fondo come il vostro?

Quando si parla di fondi sostenibili la trasparenza è cruciale. Oggi esistono così tante opzioni in termini di strategie sostenibili, e un crescente rischio di greenwashing. Gli investitori meritano di avere tutte le informazioni di cui hanno bisogno per prendere decisioni informate. Per questo abbiamo posto una sempre maggiore attenzione al reporting.



### Qual è il cliente ideale per questa strategia? Perché pensate possa essere appropriato per un investitore italiano?

Il nostro fondo risponde alle necessità di qualsiasi investitore alla ricerca di soluzioni con un orientamento alla crescita di qualità. Uno dei principali benefici di un allineamento con gli obiettivi di sviluppo sostenibile delle Nazioni Unite è la conseguente relazione con enormi opportunità di crescita secolari e la minore esposizione ad alcuni rischi (come quello reputazionale o normativo). Tuttavia, il fondo è una scelta ottimale anche per chi vuole che le posizioni in portafoglio contribuiscano positivamente alla società.



### Scrivi un commento

#### Scegli il tuo nome utente

(I tuoi post compariranno sempre sotto questo nome)

Elena Soffientini

D. Cos'è un nome utente e come dovrei usarlo?

R. È il nome visualizzato dagli utenti di Citywire che leggeranno il tuo commento. Crediamo nell'onestà e nella trasparenza, per questo ti invitiamo a fornire il tuo vero nome (ma sarai comunque tu a scegliere se farlo). In base alla nostra esperienza, gli altri lettori tendono a prendere più seriamente i commenti di chi usa il proprio nome rispetto ad un nome di fantasia.

Empty text input field for writing a comment.

Inviaci un'email ogni volta che qualcuno commenta questo articolo

Rispondi



**IN PRIMO PIANO**

# Gender Diversity Awards: le società di gestione in nomination

Di Nisha Long, Redazione - 01 dicembre 2020



**COVER STAR #13 - ISTITUZIONALI**

**Danilo Giuliani - Eppi**

### BlackRock, il responsabile investimenti sostenibili entra nell'Amministrazione Biden

Prima di entrare in BlackRock nell'ottobre 2017, Deese ha prestato servizio nell'amministrazione Obama.



Reclutamenti, le reti cresciute e quelle che hanno ridotto il numero di cf nell'ultimo mese

Data Room - I 20 migliori gestori di obbligazionario europeo a 5 anni. Tre sono italiani

[Continua a leggere](#)

## LE NOTIZIE PIÙ LETTE



Reclutamenti, 13 ingressi in Deutsche Bank Financial Advisors



Citywire Top 50 - I consulenti finanziari d'eccellenza del 2020



Formazione, le 7 competenze su cui i banker italiani chiedono maggiore preparazione



Reclutamenti, Credem cerca 20 cf e pb in Campania e Puglia



Data Room - I migliori gestori di azionario tematico tech a cinque anni in Italia



Citywire Top 50 - Tutti i professionisti d'eccellenza del risparmio gestito nel 2020

[Torna su](#)



[Chi siamo](#) - [Contatti](#) - [Lavora con noi](#)

[Condizioni e termini](#) - [Cookies](#) - [Trattamento dati personali](#) - [Avviso di rischio di divulgazione](#) - [Providers](#) - [Per segnalazioni e reclami](#)

**CITYWIRE**

© 1999 - 2020 citywire.it. Tutti i diritti riservati.  
[Vizualizza i limiti e le restrizioni all'uso.](#)