

BPAS: la transizione verso portafogli sostenibili

Quando si parla di *sustainable investing* si intende investire nel progresso non solo per quanto riguarda l'ambiente ma anche nell'ambito sociale e della *governance* aziendale.

È un dato di fatto ormai che le società che affrontano oggi le grandi sfide relative alla sostenibilità a 360° sono quelle meglio posizionate per crescere in futuro.

Si tratta in pratica di sperimentare modi di fare *business* più adeguati al mondo moderno e più linea con la domanda degli investitori e creare il *momentum* per incoraggiare sempre più persone a partecipare al futuro a cui stiamo lavorando.

Per tale ragione, anche gli investitori istituzionali, tra cui le Fondazioni di origine Bancaria, stanno adottando un *sustainable approach* nel raggiungimento dei loro obiettivi di investimento.

In tale contesto, la divisione di BlackRock Portfolio Analysis & Solutions (BPAS) sfrutta la piattaforma tecnologica di Aladdin per analizzare e costruire i portafogli, supportando e affiancando gli investitori istituzionali, tra cui le Fondazioni Bancarie, nel raggiungimento di propri obiettivi: Valutare, Evolvere e Costruire.

Tamara Luongo, Director, Relationship Manager BlackRock

Director e Relationship Manager del team ICB (Institutional Client Business) di BlackRock Italia. È principalmente responsabile dello sviluppo e del mantenimento dei rapporti con i clienti istituzionali italiani quali Fondi Pensione, Agenzie di Previdenza Sociale, Fondazioni e Partecipazioni Finanziarie.

In precedenza come Responsabile dei Servizi Istituzionali alla Clientela italiana, ha guidato un team di 3 risorse al servizio della clientela istituzionale italiana, principalmente fondi pensione, compagnie assicurative e piattaforme di *sub advisory* direttamente dalla sede di Milano.

Tamara è entrata a far parte di BlackRock nel 2007 e da allora ha ricoperto ruoli di contatto con i clienti, sia nel *business retail* (2007-2010) che nel *business* istituzionale (dal 2010). Prima di entrare in BlackRock, ha lavorato per UniCredit e BNL.



Tamara Luongo, Director, Relationship Manager BlackRock
Email: Tamara.luongo@blackrock.com

I molteplici ambiti di applicazione di BPAS comprendono fra gli altri la razionalizzazione e l'ottimizzazione dei portafogli, la diversificazione delle *asset class* (fra cui gli alternativi, i fattoriali e la sostituzione di investimenti esistenti), la generazione di *income*, l'ottimizzazione e l'efficientamento dei costi e gli *stress testing*.

In questa sede, però, vorremmo focalizzare la nostra attenzione sulla transizione verso la sostenibilità. In tale ambito, infatti, BPAS può essere un *partner* fiduciario di riferimento, a cui le Fondazioni di origine Bancaria possono guardare quando ricercano soluzioni sostenibili che siano adatte a qualsiasi tipo di esigenza.

Attraverso esempi concreti, mostreremo come BPAS riesca a raggiungere tre diversi gradi di approfondimento:

1. *Assessment* dell'attuale profilo sostenibile di un portafoglio
2. Miglioramento delle metriche di sostenibilità di un portafoglio
3. Costruzione di nuovi portafogli sostenibili.

BlackRock

BlackRock è una società indipendente di gestione degli investimenti, con sede a New York, quotata al New York Stock Exchange dal 1999. Fondata nel 1988 come gestore patrimoniale istituzionale di gestione del rischio e reddito fisso, è oggi il più grande *asset manager* al mondo. Al 31 dicembre 2021 conta oltre 10.000 miliardi di dollari di masse gestite, di cui 121,4 miliardi in Italia.



La società unisce la competenza nel settore dei mercati dei capitali alle discipline di *asset allocation*, gestione di portafoglio e *risk management*. Il gruppo svolge la propria attività agendo per conto e nel migliore interesse dei propri clienti. Obiettivo primario delle attività svolte da BlackRock è aiutare sempre più persone nella costruzione di un benessere finanziario migliore e di lungo termine.

BlackRock incorpora la sostenibilità nella gestione del rischio, nella costruzione dei portafogli, nella formulazione di nuovi prodotti e nell'interazione con le aziende. La clientela di BlackRock è composta da soggetti privati e istituzionali, fondi pensione, assicurazioni, società di *asset management*, fondazioni, banche *retail* e private, consulenti finanziari e istituzioni ufficiali. BlackRock si avvale oggi di circa 16.000 dipendenti dislocati in 70 sedi, ed è presente in 30 Paesi al mondo.

Enrico Camerini, *Head of Institutional Clients iShares Italia BlackRock*

Email: Enrico.camerini@blackrock.com

Sito web: www.blackrock.com/it