

Diversifiers, strategie per decorrelare i portafogli

I recenti tragici sviluppi della crisi Russia-Ucraina hanno confermato quanto vulnerabili possano essere i nostri investimenti e quanto importante sia costruire una componente in tutti i portafogli capace di affrontare l'incertezza, fattore non gradito ai mercati. La diversificazione sappiamo essere la regola ferrea della riduzione del rischio, ma negli ultimi anni l'alta correlazione tra le *assets class* ha vanificato l'impatto sulle gestioni bilanciate tradizionali.

Nelle soluzioni di investimento di Lazard una componente fondamentale è quella dei *Diversifiers*, non un'*asset class* in sé, ma un insieme di strategie volte a gestire la volatilità, annullando il beta di mercato e riducendo fortemente la correlazione del portafoglio. L'introduzione di una componente *diversifiers* a livello strutturale, insieme all'allocazione dinamica del portafoglio, aiuta a limitare i rischi derivanti da *shock* di mercato e a estrarre alfa anche in contesti complessi e difficili come quello attuale.

Laura Nateri, Managing Director, Country Head Italia Lazard Fund Managers

Laura Nateri è *Country Head* per Lazard Asset Management (Deutschland) GmbH e rappresenta Lazard Fund Managers in Italia.

Laura ha iniziato la propria carriera nel settore finanziario nel 1994. Prima di unirsi a Lazard nel Luglio 2017, era *Country Head* per l'Italia e *Head of Business Development* ad Aberdeen Asset Management Italy. Laura si è laureata *cum laude* in Economia e Commercio all'Università LUISS di Roma.



Laura Nateri, Managing Director, Country Head Italia Lazard Fund Managers
Email: laura.nateri@lazard.com

Lazard Fund Managers

Fondata nel 1848, Lazard vanta una lunga esperienza al servizio di istituzioni governative, aziende e privati in tutto il mondo. Grazie alla presenza internazionale sin dalle origini è una realtà consolidata a livello globale con 26 uffici in 19 Paesi e un patrimonio gestito pari a circa \$274 miliardi.

LAZARD
FUND MANAGERS

La gamma di fondi UCITS offerta da Lazard Fund Managers raccoglie le migliori strategie di investimento di Lazard Asset Management e Lazard Frères Gestion. Attraverso tutte le possibili configurazioni di mercato, i nostri gestori mantengono un approccio disciplinato agli investimenti attraverso un processo di investimento guidato dalla ricerca e focalizzato sulla produttività finanziaria e la valutazione.

Siamo dediti alla gestione attiva e crediamo ci siano sostanziali opportunità di investimento in società con bilanci sani e rendimenti sostenibili.

Sito web: www.lazardfundmanagers.com