

## La garanzia del capitale applicata ai portafogli bilanciati ESG

### *I mercati viaggiano sui massimi nonostante il difficile contesto economico globale*

Con la campagna vaccinale in corso su scala globale, la pandemia da COVID-19 sembra essere tornata sotto controllo. Nonostante il devastante impatto delle misure di contenimento sulle economie globali, i mercati finanziari hanno invece deciso di guardare alle prospettive di ripresa, sostenuta da ingenti risorse monetarie e fiscali.

Le recenti indicazioni della FED circa le elevate valutazioni aziendali ci ricordano tuttavia che **il rally del mercato è sostenuto dal crescente appetito al rischio degli investitori**. E non si può essere certi quando tale appetito potrà affievolirsi, generando movimenti avversi sui mercati finanziari.

### *Gli investimenti green e sostenibili proseguono la loro inesorabile ascesa*

Nel panorama degli investimenti azionari ed obbligazionari, gli investimenti *green* e sostenibili si stanno imponendo come nuovo riferimento nei portafogli. **È ormai imprescindibile valutare (e inserire) gli investimenti ESG nei portafogli** alla luce del contesto regolamentare, degli impegni presi dalle principali economie sviluppate, Unione Europea e Stati Uniti in primis, che faranno da ulteriore traino al comparto

### Sara Scarll, Head of Banking Foundations & Pension Funds Société Generale

Sara Scarll ricopre attualmente la carica di responsabile commerciale per le attività di Société Generale con le Fondazioni Bancarie e i Fondi Pensione, dopo 6 anni svolti in qualità di Equity Derivatives Sales. Sara è laureata in economia aziendale presso l'Università Bocconi.

**Sara Scarll**, Head of Banking Foundations & Pension Funds Société Generale  
Email: [sara.scarll@sgcib.com](mailto:sara.scarll@sgcib.com)



### Vincenzo Saccente, Managing Director, Head of Sales per i Lyxor ETF

Vincenzo Saccente è attualmente Managing Director, Head of Sales per i Lyxor ETF in Italia. In precedenza, ha ricoperto il ruolo di Co-Head Cross Asset Distribution & AM Solution Sales per Société Generale in Italia. Vincenzo ha conseguito una Laurea e un Executive MBA presso l'Università Bocconi ed è certificato CAIA.

**Vincenzo Saccente**, Managing Director, Head of Sales per i Lyxor ETF Italia  
Email: [vincenzo.saccente@sgcib.com](mailto:vincenzo.saccente@sgcib.com)



nonché del numero sempre maggiore di aziende che si stanno impegnando per trasformare il proprio modello operativo e produttivo con l'obiettivo di ridurre le emissioni di carbonio.

### ***Sí all'ESG bilanciato, meglio ancora se con garanzie***

L'incertezza in merito al proseguimento duraturo del *rally* di mercato apre scenari interessanti nell'ambito delle soluzioni garantite. La proposta si articola attorno ad un'esposizione efficiente a un portafoglio bilanciato di ETF ESG, che al contempo offra **garanzie, valide in ogni momento e potenzialmente rivalutabili nel tempo, sulla restituzione del capitale investito**. Una strategia di *risk management* volta a mitigare la volatilità e i ribassi del mercato laddove la semplice diversificazione tra *asset class* dovesse, inevitabilmente, fallire.

## Société Generale

**Société Generale** è uno dei principali gruppi di servizi finanziari in Europa. Il gruppo si fonda su un modello di banca diversificato e bilanciato che combina la solidità finanziaria e capacità di innovazione con una strategia di crescita sostenibile e responsabile. Presente in 61 Paesi, i 133.000 dipendenti del Gruppo e delle sue sussidiarie supportano oltre 30 milioni di clienti privati, grandi aziende e investitori istituzionali di tutto il mondo. Il gruppo è presente in Italia dal 1967 con circa 2.000 dipendenti.



Sito web: [www.societegenerale.it](http://www.societegenerale.it)

## Lyxor Asset Management

**Lyxor Asset Management**, fondata nel 1998, è una delle principali società di gestione a livello Europeo con circa 176,5 miliardi di euro in gestione e *advisory* a fine aprile 2021, quasi equamente diversificato tra strategie passive e gestioni attive. Lyxor ha con un posizionamento di pioniere e leader su diverse *expertise*, in particolare sugli ETF dove costituisce il terzo gestore a livello europeo.



Sito web: [www.lyxor.com](http://www.lyxor.com)