

Crisi energetica e sostenibilità

Nel 2022, segnato dalla crisi energetica, il settore *Energy* ha sovraperformato nettamente il resto del mercato rimasto sotto pressione dall'aumento dei tassi di interesse e dai timori di recessione. Ci si chiede se una strategia sostenibile sia automaticamente incline a sottoperformare in un tale contesto. Al contrario, riteniamo che un'allocazione flessibile e dinamica possa sovraperformare il *benchmark* e superare le potenziali sfide a breve termine che la sostenibilità deve affrontare.

Un'allocazione degli attivi finanziari adattata al ciclo economico è fondamentale per generare valore sostenibile nel tempo, specie in un contesto di minor liquidità e maggior volatilità, con l'obiettivo di catturare i rialzi di mercato e limitare le perdite. Un approccio flessibile e dinamico nelle *asset class* tradizionali può offrire vantaggi simili a quelli offerti dagli investimenti alternativi mantenendo inalterato il profilo di liquidità del portafoglio.

Mathilde Franscini, Managing Director, Head Systematic Strategies, Deputy Head Multi-Assets Institutional J. Safra Sarasin Sustainable Asset Management

Prima di unirsi a J. Safra Sarasin nel 2016, Mathilde gestiva un *hedge fund*. Dal 2002 ha ricoperto diverse posizioni con responsabilità nella ricerca e nel *portfolio management* per un gestore alternativo e successivamente per una banca e un importante *family office*.

Mathilde ha una forte esperienza nella gestione patrimoniale tradizionale e alternativa per Investitori Istituzionali.



J. Safra Sarasin Sustainable Asset Management

J. Safra Sarasin Sustainable Asset Management è gestore patrimoniale pioniere negli investimenti sostenibili dal 1989. La missione della società è consentire ai clienti di raggiungere i propri obiettivi finanziari e di sostenibilità fornendo soluzioni d'investimento di qualità superiore, attraverso un'ampia gamma di strategie a gestione attiva. J. Safra Sarasin è fermamente determinata nel mantenere la propria *leadership* negli investimenti sostenibili.

Si è impegnata ad azzerare, entro il 2035, le emissioni di carbonio dei propri *asset* in gestione. È stata la prima istituzione svizzera ad aderire al Finance for Biodiversity Pledge, nonché tra i firmatari fondatori dei Principles of Responsible Investing delle Nazioni Unite. A fine dicembre 2021 il Gruppo J. Safra Sarasin gestiva un patrimonio totale per conto dei clienti pari a 224,7 miliardi di franchi svizzeri e impiegava circa 2.300 dipendenti.

Massimo Sabatini, Responsabile Succursale Italiana J. Safra Sarasin Sustainable Asset Management

Email: massimo.sabatini@jsafrasarasin.com

Sito web: www.jsafrasarasin.com

