

TESTATA: FocusRisparmio

DATA: 3 febbraio 2021

FOGLIO:

<https://www.focusrisparmio.com/news/energie-alternative-mappa-gennaio-2021-migliori-fondi-performance-a-un-anno>

Glebb & Metzger
l'impresa di comunicazione

FocusRisparmio

L'Informazione sul **Gestito**

News

CONOSCERE A FONDO



Energie alternative: la mappa dei migliori fondi per performance a un anno

3 febbraio 2021

DI ALESSIO TRAPPOLINI

La metà dei comparti che compongono la categoria Azionari Energie Alternative non raggiunge i cinque anni di vita. Gli analisti di Fida spiegano i motivi del successo

L'attenzione ai cambiamenti climatici e l'[exploit delle energie alternative visto nel 2020](#) contagia la Borsa e con essa il mondo dei fondi comuni d'investimento. Gli asset manager più attenti hanno saputo collocarsi con successo a cavallo di questo giovane ma promettente **megatrend** che vede le [aziende impegnate in prima linea](#) nella rivoluzione verso un'economia a zero emissioni.

Dominio delle Energie Alternative. I numeri parlano da soli: la categoria dei fondi Azionari Settoriali Energie Alternative si colloca al primo posto nella classifica elaborata per *FocusRisparmio* dalla società di analisi e rating Fida, che analizza le performance dei fondi da metà dell'anno scorso a fine gennaio 2021.

FOGLIO:

<https://www.focusrisparmio.com/news/energie-alternative-mappa-gennaio-2021-migliori-fondi-performance-a-un-anno>

#	Nome	Rendimento 30/06/20 - 01/02/21
1	FIDA FFI Az Sett Energie Alternative	56,63%
2	FIDA FFI Az Corea	53,81%
3	FIDA FFI Az Norvegia	37,67%
4	FIDA FFI Az Cina A Shares	34,33%
5	FIDA FFI Az Asia Pac (Mer Em Sv ex Giap) Eur H	34,03%
6	FIDA FFI Az GI (Mer Em) Euro Hdg	33,54%
7	FIDA FFI Az Tematici Ecologia e Ambiente	32,29%
8	FIDA FFI Az Austria	30,84%
9	FIDA FFI Az Usa Mid e Small Value	29,52%
10	FIDA FFI Az Paesi Nordici	28,87%

Fonte: Fida

Nelle prime dieci posizioni emerge il dominio assoluto delle categoria azionarie. Subito dopo il Settoriale Energie Alternative si posizionano gli indici geografici relativi a Corea, Norvegia e Cina.

Tale dinamica riflette l'andamento del listino azionario di Seul sintetizzato dall'indice **Kospi** che fra dicembre e gennaio ha registrato una vera e propria impennata che lo ha proiettato sui massimi assoluti. Stesso discorso per il listino delle **A-Shares cinesi**; quest'ultimo e il paniere coreano hanno dato la spinta all'area Asia-Pacific tanto che l'indice **MSCI Asia-Pacific** (con esclusione dei titoli della Borsa giapponese) ha più volte aggiornato i suoi massimi storici fra la fine dell'anno passato e l'inizio del nuovo.

Al contrario, il comparto delle energie tradizionali, basate sull'utilizzo dei combustibili fossili come il petrolio, è stato fra i peggiori performer su un orizzonte di un anno.

Data: 28-01-2021 FIDA FFI Az Sett Energie Alternative: 248.89 FIDA FFI Az Sett Energia: 93.78



Fonte: Fida

Dal confronto con l'indice espressivo delle fonti tradizionali di energia, si evidenzia una **sovrapformance** significativa a partire dall'inizio del 2019, poi esplosa con il primo lockdown del 2020.

“Lo stop forzato alla produzione subito dall'economia mondiale ha avuto pesanti **contraccolpi sulla domanda di combustibili fossili**, mentre assai più lieve è stato il riflesso sulla ricerca e lo sviluppo delle aziende attive nel settore delle energie rinnovabili”, evidenzia Monica Zerbinati, analista finanziario di Fida. “Contrariamente alle energie tradizionali, dove il mercato è dominato da large cap value, il settore delle fonti rinnovabili è in parte in mano a **start-up e ad imprese giovani** e snelle – spiega l'esperta a *FocusRisparmio* – che fanno dell'innovazione il loro core business e che negli ultimi anni stanno crescendo rapidamente grazie ad acquisizioni e fusioni”.

#	Nome	Isin	Rendimento 30/6/2020 - 1/2/2021
1	BNP Paribas Energy Transition Clas EUR	LU0823414635	134,32%
2	LUX IM Green Energy DXL Cap EUR	LU2037070534	101,94%
3	SISF Global Energy Transition C \$	LU2016063229	68,22%
4	Allianz Smart Energy AT Cap \$	LU2048586759	50,80%
5	BGF Sustainable Energy E2 EUR	LU0171290074	39,61%
6	Pictet-Clean Energy-R \$	LU0280431049	37,74%
7	Edmond de Rothschild Energy Evolution B \$	FR0013293487	33,61%

Fonte: Fida

Nella tabella una selezione dei migliori fondi appartenenti alla categoria Fida Azionari Settoriali Energie Alternative (il periodo di riferimento è 30/06/2020-29/01/2021). Tra i fondi sono stati considerati solo i comparti autorizzati alla vendita in Italia ad investitori retail, per ogni comparto sono state escluse le classi a distribuzione proventi ed è stata indicata solo la classe "migliore" in termini di performance.

"L'andamento delle quotazioni pare sostenuto da **elevate aspettative** circa la capacità di generare valore nel futuro, mentre tra utilities più tradizionali i multipli di mercato sono più ridotti. Non solo, la propensione all'uso di energie rinnovabili è già una realtà consolidata: ogni anno il peso sull'energia totale cresce considerevolmente ed il trend è ormai di medio periodo. L'evoluzione normativa e culturale, che si influenzano reciprocamente, sta dunque traducendosi sui mercati finanziari in una corsa agli attivi più promettenti, cresciuta esponenzialmente man mano che si rendeva più chiaro come, da un fenomeno di nicchia e dal futuro incerto, sia nato un **megatrend**", commenta Zerbinati.

Un'asset class giovane. L'analista della società di analisi e rating di fondi comuni nota che questa "nuova moda" sia stata ben colta dalle principali case di gestione, che non hanno tardato a lanciare sul mercato prodotti focalizzati sul settore: "con riferimento alla categoria FIDA Azionari Settoriali Energie Alternative, infatti, circa la metà dei comparti non raggiunge i cinque anni di vita".