

Trend I fondi che investono sui grandi cambiamenti secolari scommettono su transizione energetica, farma e acqua



La proprietà intellettuale è riconducibile alla fonte specificata in testa alla pagina. Il ritaglio stampa è da intendersi per uso privato



di **Roberta Castellarin**
e **Paola Valentini**

Trasformare acqua e anidride in carburante sfruttando l'energia solare: è il progetto di ricerca «Solar-jet» finanziato dall'Unione europea. Secondo Maire Geoghegan-Quinn, commissaria europea per la ricerca, «un giorno potremmo produrre carburante pulito e in abbondanza per aerei, automobili e altri mezzi di trasporto, contribuendo quindi a incrementare notevolmente la sicurezza dell'energia e a trasformare uno dei principali gas a effetto serra

responsabili del riscaldamento globale in una risorsa utile». E proprio sulla produzione dell'energia e sul suo consumo si gioca una partita importante dello sviluppo globale. Uno dei prossimi trend secolari sarà proprio quello della trasformazione energetica con la doppia lettura delle tecnologie che consentiranno di consumarne meno e quella della generazione di nuove fonti energetiche che consentano di ridurre l'inquinamento. Accanto a questo tema sarà centrale quello dell'acqua e dei servizi che nasceranno per rispondere all'invecchiamento della popolazione. Bank of America Merrill Lynch ha dedicato uno stu-

dio alla Blue revolution, ossia allo sviluppo di tutte le tecnologie che consentiranno di usare meglio l'acqua sia in termini di consumo sia in termini di trattamento delle acque da depurare. Mentre sono sempre più numerosi i fondi tematici che consentono di investire sui cambiamenti del nuovo secolo.

Punta sui trend secolari il fondo **Tendercapital Secular Euro**. «Le tematiche su cui è esposto il comparto «mostreranno a nostro avviso una dinamica rialzista incentrata sulla futura crescita economica globale. I settori maggiormente rappresentati



Trend

(segue da pag. 39)

sono: E-Commerce, information and communication technology e infrastrutture», spiegano da **Tendercapital** che per questo mese ha selezionato la tematica del riciclo. «Lo scorso 7 aprile 2014 la Commissione Europea ha rafforzato ulteriormente il progetto Europe 2020. Una delle iniziative prese a riguardo è l'implementazione della «European Innovation Partnership on Raw Materials»: oltre 800 agenti tra imprese, agenzie pubbliche, istituti di ricerca, organizzazioni non governative ed altri stakeholders collaboreranno per contribuire ad un uso più efficiente delle materie prime e di alcuni prodotti semilavorati», si legge nell'ultimo outlook di Tendercapital. Che in questo settore ha selezionato Tomra, «società norvegese, che produce «sensor-based solutions» per l'ottimizzazione dei processi produttivi e per l'efficientamento nell'utilizzo di risorse e materie prime», sottolinea il report di Tendercapital.

Punta invece sul settore della salute e sul lusso Swiss & Global asset management. «L'Health care è all'inizio di un nuovo ciclo di prodotto e i canali di produzione aziendali sono al momento estremamente robusti e









creano pertanto opportunità particolarmente interessanti per gli investitori», afferma Christophe Eggmann, gestore del fondo JB Health Innovation Fund

C'è ottimismo anche nel lusso grazie allo sviluppo dei nuovi canali di distribuzione sul web. «Le strategie di vendita al dettaglio su più canali sono attualmente uno degli argomenti principali per le aziende del lusso. Esse stanno tentando di trarre il massimo vantaggio dall'aumento dei consumatori esperti di social media e mondo digitale alla ricerca di convenienza ed efficienza per il completamento della loro esperienza nel mondo del lusso. Questo processo consente alle aziende di allineare la propria offerta nelle varie regioni geografiche e di far crescere la loro disponibilità e la presenza del marchio, grazie ad ampi sviluppi nelle piattaforme e-commerce. Le soluzioni digitali e multimediali stanno attirando i grandi consumatori di domani», spiega Scilla Huang Sun, gestore del fondo JB Luxury Brands Fund.

Nell'ambito della transizione energetica Roberto Cominotto, gestore del fondo JB Energy Transition Fund di Swiss & Global Asset Management fa una scommessa sull'idrogeno. Cominotto ritiene che il tema idrogeno sia destinato ad acquistare sempre più importanza in futuro. Le imprese di questo settore stanno già ottenendo i primi successi commerciali e sembra aumentare il numero di partner finanziari interessanti. «Alcune aziende che si occupano di idrogeno stanno ricevendo molti ordini e tra due o tre anni potrebbero risultare estremamente redditizie», afferma Cominotto. (riproduzione riservata)

(continua a pag. 40)

AL TOP Fondi

| | Perf. % 12 mesi | Rating | Indice di rischio |
|---|--------------------|--------|----------------------|
| Azionari internazionali | | | |
|  Soprarno Azioni Globale B | 27,15 | C | 10,62 |
| AcomeA Globale A1 | 16,38 | B | 9,17 |
| Anima Valore Globale A EUR | 13,51 | B | 10,33 |
| Anima Geo Globale A | 13,05 | B | 9,30 |
| Zenit MC Megatr. R | 12,06 | E | 8,95 |
| Azionari Europa | | | |
|  Eurizon Az PMI Italia | 50,69 | C | 15,03 |
| AcomeA Italia A1 | 50,58 | D | 18,79 |
| Fondersel P M I | 49,42 | B | 15,47 |
| Fideuram Italia | 41,09 | C | 17,59 |
| Zenit MC Pianeta Italia I | 40,94 | A | 13,43 |
| Azionari USA | | | |
|  Symphonia Az USA | 20,35 | B | 14,01 |
| Interf Equity USA H | 18,63 | C | 13,57 |
| Eurizon Az PMI Am | 17,72 | C | 14,83 |
| UBI Azioni USA | 15,59 | C | 12,45 |
| Pioneer Az America | 14,09 | D | 13,25 |
| Azionari specializzati | | | |
|  Fonditalia Euro Financials T | 29,36 | C | 22,89 |
| Fonditalia Euro Cyclical T | 19,48 | D | 18,83 |
| Fonditalia Euro Eq Defensive T | 18,18 | C | 13,25 |
| Interf Int Sec New Economy | 16,47 | A | 9,76 |
| Eurizon Az Tecno Avanz | 14,06 | C | 10,53 |
| Bilanciati | | | |
|  Anima Visconteo A EUR | 7,30 | B | 4,59 |
| Anima Cap Piu' 30 A EUR | 5,83 | D | 5,74 |
| BancoPosta Mix 2 | 5,81 | B | 4,56 |
| UBI Bil Euro R Controllato | 5,29 | D | 4,60 |
| UBI Privilege 2 | 5,13 | D | 4,86 |
| Obbligazionari | | | |
|  Consultinvest Reddito A2 | 9,45 | C | 5,14 |
| Anima Obblig Corporate A EUR | 8,22 | B | 4,88 |
| Anima Fix Imprese A | 8,21 | B | 3,69 |
| AcomeA Euroobbligaz A1 | 7,59 | B | 6,40 |
| Consultinvest Valore A2 | 6,90 | C | 5,03 |
| Monetari | | | |
|  Eurom Conservativo | 1,43 | B | 0,62 |
| Fondaco Euro Cash | 1,13 | A | 0,62 |
| Agora Cash | 0,72 | C | 0,79 |
| Eurizon Tesoreria Euro B | 0,69 | B | 0,64 |
| Nordfondo Liquidita' | 0,45 | C | 1,12 |
| Flessibili | | | |
|  Azimut Trend Italia | 40,70 | B | 20,86 |
| Mediolanum Fless Italia L | 29,54 | B | 16,27 |
| Amundi Eureka Cr Fin15 | 26,42 | C | 30,09* |
| Alarico Re | 22,50 | D | 17,33 |
| Amundi Eureka Double Call | 15,65 | C | 13,93* |

I FONDI PER INVESTIRE NEI SETTORI ACQUA, SALUTE E AGRICOLTURA

I migliori cinque fondi per rendimento da inizio anno

| AZIONARI ACQUA | <i>Data inizio</i> | <i>Da inizio anno</i> | <i>1 anno*</i> | <i>3 anni**</i> | <i>Rating Morningstar</i> |
|---|--------------------|-----------------------|----------------|-----------------|---------------------------|
| ◆ Sarasin Sustainable Water P Eur dist | 27/12/2007 | 1,08% | 13,61% | 10,79% | 3 |
| ◆ RobecoSam Sust. Water B Eur (Swiss & Global) | 28/09/2001 | 0,97% | 14,28% | 10,42% | 2 |
| ◆ Amundi Funds Equity Global Aqua SE-C | 15/12/2006 | 0,94% | 8,93% | 10,91% | 3 |
| ◆ Pictet Water-P Eur | 19/01/2000 | 0,01% | 5,98% | 10,81% | 3 |
| ◆ Bnp Paribas L1 Equity World Aqua C C | 19/02/2013 | -0,45% | 10,29% | - | - |
| AZIONARI SALUTE | <i>Data inizio</i> | <i>Da inizio anno</i> | <i>1 anno*</i> | <i>3 anni**</i> | <i>Morningstar</i> |
| ◆ Polar Capital Healthcare Opp. Usd | 3/12/2007 | 4,99% | 33,29% | 28,45% | 5 |
| ◆ Wellington-Pharma/Wealth R (Usd) | 23/11/1993 | 4,19% | 18,76% | 16,59% | 3 |
| ◆ Pictet Generics-R Usd | 30/06/2004 | 4,16% | 16,14% | 11,65% | 3 |
| ◆ Ubs (Lux) EF Health Care (Usd) P | 27/05/1998 | 2,80% | 12,72% | 16,87% | 3 |
| ◆ SSgA Sectoral Healthcare Equity Fund P | 15/10/2010 | 2,54% | 12,84% | 16,50% | 3 |
| AZIONARI AGRICOLTURA | <i>Data inizio</i> | <i>Da inizio anno</i> | <i>1 anno*</i> | <i>3 anni**</i> | <i>Morningstar</i> |
| ◆ Dws Invest Global AgriBusiness NC | 20/11/2006 | 1,94% | -5,58% | 0,60% | 4 |
| ◆ Allianz Global Agricult Trends AT Eur | 24/06/2008 | 1,62% | 1,91% | 2,57% | 3 |
| ◆ RobecoSAM Sustainable Agribusiness Equity D Eur | 29/08/2008 | 0,52% | 5,23% | 3,56% | 4 |
| ◆ Amundi Funds Equity Global Agriculture SU-C | 4/03/2008 | -0,18% | 0,53% | 1,24% | 4 |
| ◆ Pictet Agriculture-R Eur | 28/05/2009 | -0,50% | -2,01% | 1,06% | 2 |

* Dall'1/04/2013 ** Annualizzato dall'1/04/2011

Fonte: Morningstar Direct - Dati al 12 aprile 2014