

News ESG



Gli obbligazionari tematici corrono alla stessa velocità dei corporate?

13 ottobre 2022

DI ANTONIO POTENZA

🕒 3 min

La categoria dei prodotti obbligazionari europei corporate di natura tematica si pone all'intersezione di due tendenze. Il ritorno dell'interesse per il fixed income e la prosecuzione dell'attenzione ai tematici. Con quali risultati?

Nello scenario complesso che stanno vivendo le economie mondiali alcune coordinate sono ben definite. Una di queste, in ambito di scelte di investimento, è il ritorno da parte dell'investitore sul comparto obbligazionario che dopo anni offre buone opportunità di ingresso. La seconda è la crescita dei fondi tematici. La categoria dei prodotti obbligazionari europei corporate di natura tematica, rappresenta la naturale convergenza dei due fenomeni.

Obbligazionari tematici: l'analisi

La categoria dei fondi aperti **Obbligazionari Tematici – Euro Corporate Esg** in Italia, in ambito retail, considerando anche quelli di natura assicurativa, pensionistica e speculativa, si compone per il 46,08% da fondi Art.9 e per il 52,94% da fondi Art.8.

“La categoria” rileva Monica Zerbinati analista finanziario di FIDA, “comprende 287 classi di fondi e 59 ETF. Di questi, 106 fondi sono autorizzati alla vendita ad investitori retail italiani, e 14 Etf sono quotati su Borsa Italiana”.

CATEGORIE ESG e CORRISPONDENTI NON ESG A CONFRONTO				Performance				
Indice di categoria	Valuta	ESG		YTD	1Y	3Y	5Y	10Y
FIDA FFI Obbl Euro Corp	EUR	✘	0	-15,01%	-15,48%	-14,09%	-11,60%	2,01%
FIDA FFI Obbl Euro Corp HY	EUR	✘	0	-15,01%	-15,39%	-11,14%	-8,93%	21,97%
FIDA FFI Obbl Tematici - Euro Corp Social Resp	EUR	✔	1	-15,09%	-15,69%	-15,11%	-11,19%	3,04%

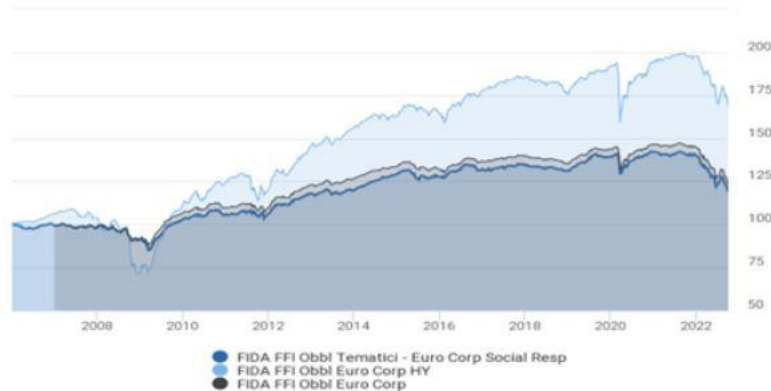
Interessante risulta confrontare i prodotti che fanno capo a questa categoria di prodotti tematici, ovvero **FIDA FFI Obbl Tematici – Euro Corp Social Resp.**, con la categoria degli **FIDA FFI Obbligazionari Euro Corporate**, “molto più numerosa e che raccoglie i fondi che investono in titoli obbligazionari emessi prevalentemente da emittenti societari dell’area euro”, specifica l’esperta. “Gli indici delle due categorie mostrano un andamento molto simile e positivamente correlato durante tutta la loro vita”, aggiunge.

TESTATA: focusrisparmio.com

DATA: 13 ottobre 2022

PAGINA: https://www.focusrisparmio.com/news/obbligazionari-tematici-corrano-stessa-velocita-corporate?utm_source=newsletter

Glebb & Metzger
l'impresa di comunicazione



“Il confronto grafico dalla nascita delle categorie, cioè dal 2007”, spiega Zerbinati, “mette in luce una **lieve sovraperformance** degli investimenti sostenibili, interamente originata nei primi anni. Restringendo l’orizzonte temporale le serie storiche risultano sostanzialmente sovrapponibili”.

Le analisi della società inoltre confermano i **rendimenti** e l’impatto della **volatilità** sulle categorie, evidenziando una somiglianza dei due dati per entrambi gli asset. La stessa analisi inoltre mette in luce un dato interessante sui **costi**.

“Con riferimento ai prodotti sostenibili” spiega Zerbinati, “per i quali sarebbe lecito attendersi un costo di gestione superiore per remunerare l’attività di ricerca dati ed analisi al fine di realizzare investimenti sostenibili, i costi medi correnti risultano sensibilmente inferiori”.