

**Trend** Dopo i Millennial i gestori ora puntano sulla Generazione Z: focus su digitalizzazione e sostenibilità

# RENDIMENTI DA RAGAZZI

di Marco Capponi

Rappresentano un terzo della popolazione globale, non hanno trascorso nemmeno un giorno senza internet e passeranno ben sei anni della loro vita sui social network. Sono i nati tra il 1996 e il 2016, appartenenti a quella che viene definita come Generazione Z, i cui numeri da record stanno rivoluzionando l'approccio verso i trend di consumo e la stessa maniera tradizionale di intendere l'economia. Secondo BofA, che al tema ha dedicato uno dei suoi più recenti report, l'incidenza di questa generazione non può più essere ignorata nelle scelte di grandi imprese e money manager. Con 2,5 miliardi di persone, la Generazione Z si configura come la principale coorte d'età al mondo, e nel 2031 dovrebbe raggiungere i 33 mila miliardi di reddito, oltre un quarto di quello globale (si veda la tabella a pag. 40), superando gli immediati predecessori in ordine d'età, i Millennial (nati tra i primi anni 80 e il 1995). Il 90% dei membri della Generazione Z vive inoltre nei mercati emergenti, e solo l'India comprende al

(continua a pag. 40)

## I MIGLIORI FONDI CHE SCOMMETTONO SUI MILLENNIAL PER RENDIMENTO DA INIZIO ANNO

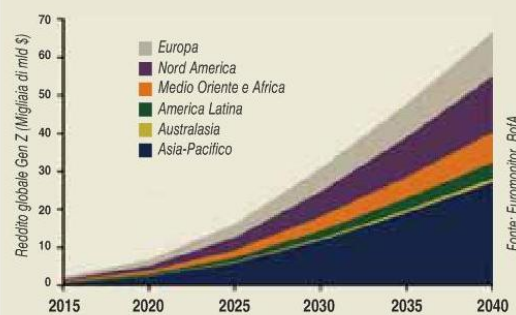
Nome del fondo	Valuta	Nome società	Categoria Fida	Perf. da gennaio	Perf. a 1 anno	Perf. a 3 anni
GS Global Millennials Equity E	EUR	Goldman Sachs Am	Az. Globali - Large & Mid Cap	2,85%	39,46%	-
LUX IM Vontobel Millennial FX	EUR	BG Fund Management	Ritorno Assoluto - Long Short	1,34%	10,76%	14,90%
Amundi Sol. It. Prog. Azione Millennials U	EUR	Amundi	Ritorno Assoluto (Media Volatilità)	1,26%	6,42%	-
Amundi Sol. It. Pr. Azione Millennials (II) E	EUR	Amundi	Ritorno Assoluto (Media Volatilità)	0,99%	-	-
KIS - US Millennials ESG P	USD	Kairos Partners	Az. Tematici - Soc. Resp. (Usa)	0,51%	30,32%	-
Fonditalia Millennials Equity T	EUR	Fideuram Am	Az. Tematici - Soc. Resp. (Mondo)	0,20%	19,88%	-
Decalia Sicav Millennials A1 P	EUR	FundPartner Sol.	Azionari Eur Hedged	-0,98%	30,41%	30,08%

Performance calcolate sui dati disponibili il 08/01/2021. Classi retail, a capitalizzazione dei proventi. In mancanza di una categoria la selezione è stata effettuata considerando i fondi che hanno Millennial nel nome.

Fonte: Fida

GRAFICA MF-MILANO FINANZA

## BOOM DEI REDDITI DELLA GENERAZIONE Z



GRAFICA MF-MILANO FINANZA



## Trend

(segue da pag. 39)

suo interno il 20% del totale del gruppo.

Come trasformare questo bacino pressoché illimitato in un tema di investimento? L'opzione più verosimile è che i money manager scelgano di seguire la strada battuta coi loro cugini di primo grado, i Millennial. Secondo la classifica stilata da Fida (si veda la tabella), i migliori fondi tematici che scommettono sui consumi di questa coorte d'età registrano infatti a un anno un rendimento superiore al 30%, mentre a tre anni sono soltanto due e il primo ha fatto sempre più del 30%.

Nel costruire i loro portafogli, però, i gestori dovranno riuscire a inglobare le peculiarità dei giovanissimi. Una su tutte, rivela BofA, è quella delle relazioni digitali: il 40% dei membri

della Generazione Z preferisce incontrare gli amici virtualmente piuttosto che fisicamente, e quasi tre su quattro aderirebbero a un movimento socio-politico se fosse possibile partecipare solo via smartphone. Non a caso, la nota banca d'investimenti conia un termine specifico: *clicktivismo*, una crasi tra il click di una tastiera e la scelta di partecipare in prima persona al cambiamento del mondo. Un attivismo che si ripercuote, va da sé, anche su altri trend rilevanti: per la generazione di Greta Thunberg, infatti, gli analisti prevedono un consumo

di carne e alcol sempre minore, che va di pari passo con una più bassa predisposizione verso imballaggi in plastica e mezzi di trasporto inquinanti come automobili e aerei. Anche l'idea di spostamento fisico sarà molto ridimensionata: gli analisti mostrano infatti che i più giovani sono molto meno interessati delle generazioni precedenti a viaggi e centri commerciali, e molto più a comprare le loro cose virtualmente (e-commerce e



delivery) e a utilizzare piattaforme di streaming e videogiochi per l'intrattenimento.

In comune con i più grandi, invece, la Generazione Z condivide il gusto per i brand di lusso (alimentato anche dal fenomeno degli influencer nei social) e la passione per la cura degli animali domestici, che darà sempre più peso ai prodotti di alta qualità.

**E a livello finanziario?** Da BofA avvertono: l'onda verde degli Z manderà in pensione una volta per tutte le carte di credito, sostituite dagli smartphone e, un po' a sorpresa, da un ritorno del contante, che a oggi appare come la soluzione preferita (anche se meno igienica nell'anno della pandemia). Le banche tradizionali dovranno rivedere la loro offerta, per non trovarsi impreparate di fronte a una generazione che non vorrà più usare gli sportelli fisici, e sarà invece orientata su mobile banking e piattaforme di investimento altamente tecnologiche, in grado di strizzare l'occhio a big data e intelligenze artificiali.

Nelle proprie scelte di investimento, poi, non c'è alcun dubbio: otto giovanissimi su dieci includeranno nelle decisioni finanziarie i criteri Esg, trasformando i loro risparmi in un mezzo per vivere in un mondo migliore. Non a caso, anche le classiche barriere degli Stati nazionali appaiono sempre più labili: per quasi uno Z ogni due infatti la sua patria è il mondo intero. (riproduzione riservata)

