



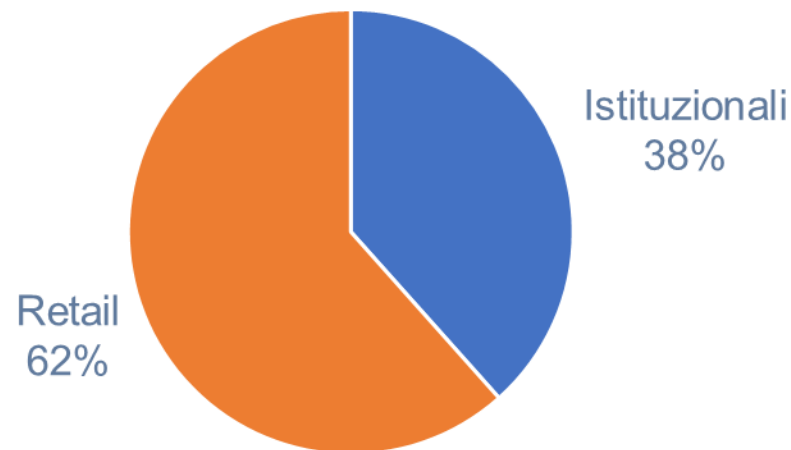
**Fondi Tematici SRI:
Analisi categoria e società di gestione**

Fondi Tematici SRI: analisi e classifiche

1. Analisi della categoria Tematici Sri
2. Le società di gestione dei fondi Tematici Sri
3. Il patrimonio dei Tematici Sri
4. Metodologia

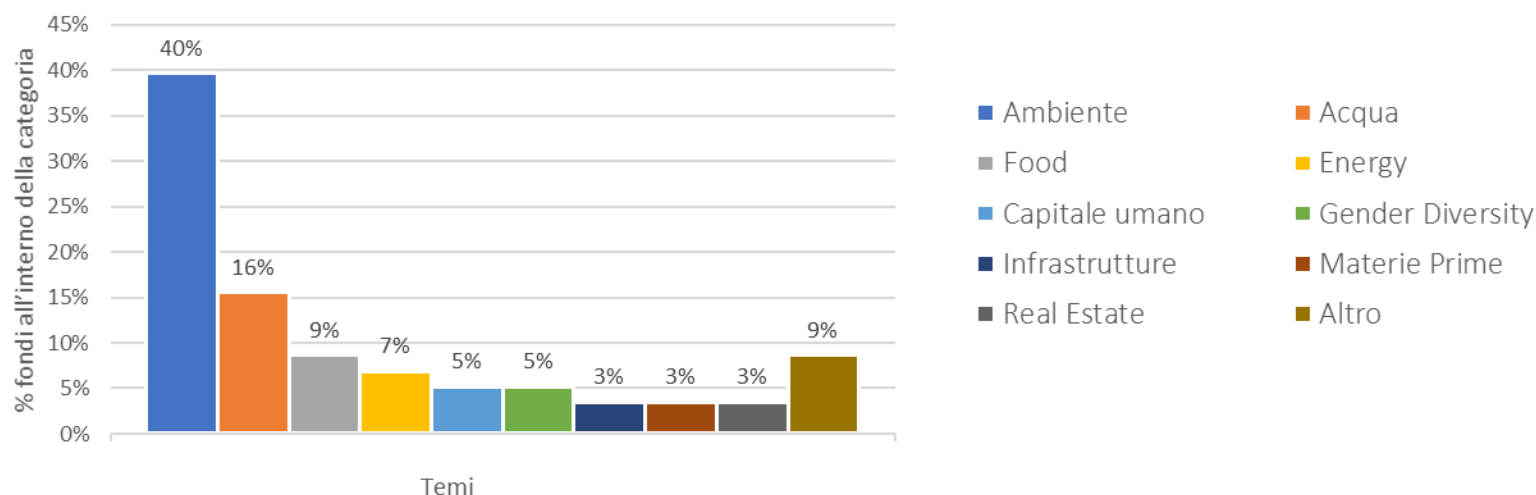
Tematici Sri: analisi della categoria

- La categoria Tematici Sri è composta da fondi con focus tematico e/o settoriale. Al suo interno si contano **58 fondi**, per un totale di 276 classi (dati al 31/12/2019), che rappresentano rispettivamente il 13% (se si contano i fondi) e il 17% (se si contano le classi) dell'Atlante Sri.
- Le classi retail sono 170 (62%) e quelle istituzionali sono 106 (38%).



Tematici Sri: analisi della categoria

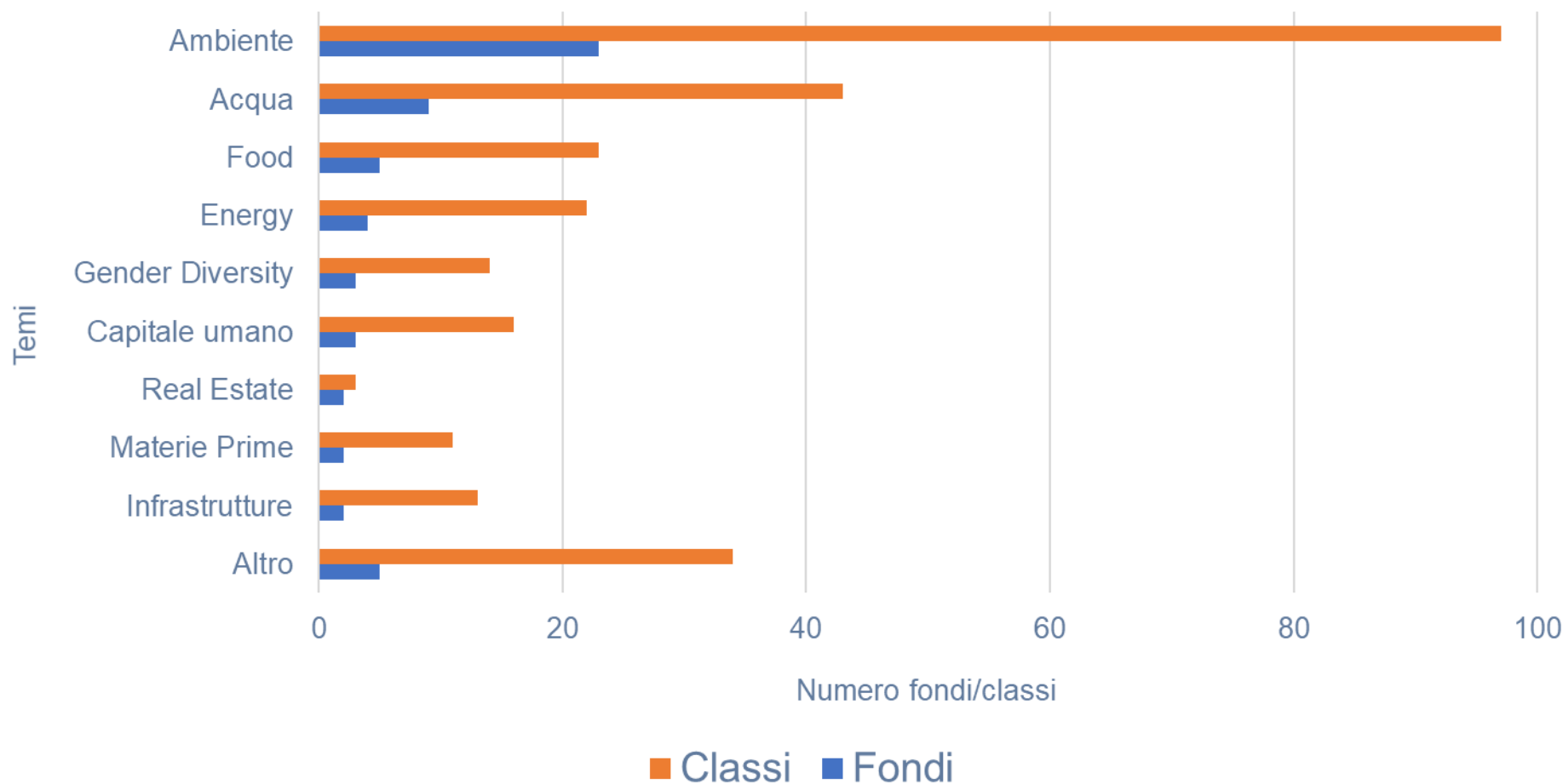
- La categoria è composta da fondi che investono in titoli azionari aventi un particolare focus tematico/settore di riferimento.
- I temi individuati sull'intero campione sono: Acqua, Ambiente, Biotecnologie, Capitale umano, Energy, Food, Gender Diversity, Infrastrutture, Invecchiamento della popolazione, IT, Materie Prime, Oncologia, Real Estate e Trasporti.
- Il tema dell'ambiente (che riguarda clima, tutela dell'ambiente ed ecologia) è il più popolato (40%). Il settore dell'acqua rappresenta il 16% del campione (le percentuali sono calcolate sul numero di fondi).



La voce Altro raggruppa temi/settori rappresentati da un solo fondo ciascuno, quali età, Biotecnologie, IT, Oncologia e Trasporti.

Atlante Sri aggiornato al 31/12/2019. Fonte dati: ETicaNews

Tematici Sri: analisi della categoria



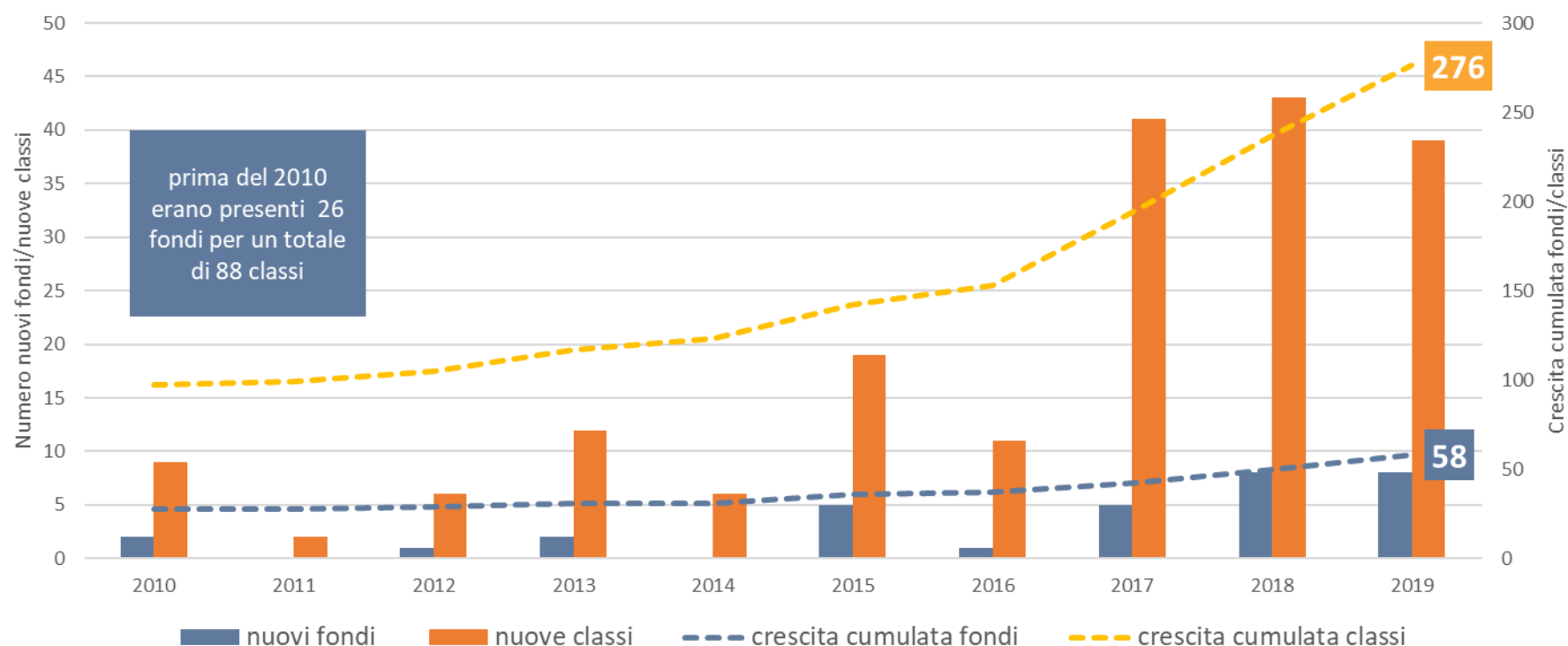
La voce Altro raggruppa temi/settori rappresentati da un solo fondo ciascuno, quali età, Biotecnologie, IT, Oncologia e Trasporti.

Atlante Sri aggiornato al 31/12/2019. Fonte dati: ETicaNews

Tematici Sri: analisi della categoria

Evoluzione del numero di fondi Tematici Sri

In considerazione degli attuali prodotti offerti sul mercato italiano, negli ultimi dieci anni il numero di fondi è raddoppiato (da 26 a 58 prodotti), mentre il numero di classi è triplicato (da 88 a 276).



Tematici Sri: le società di gestione

➤ I fondi Tematici Sri sono emessi da 29 diverse case di gestione.

➤ BNP Paribas è quella che offre il maggior numero di prodotti tematici, ben 9 diversi fondi; Pictet Am e RobecoSAM propongono 5 prodotti ciascuna seguite da Candriam con 4 fondi. Altre dieci società invece vantano nella propria offerta Sri due fondi tematici e circa la metà del campione offre un solo fondo.

Società	Fondi	Classi
BNP PARIBAS AM	9	47
PICTET AM	5	34
ROBECOSAM	5	18
CANDRIAM	4	25

➤ La categoria raggruppa fondi con focus diversi. Tra le varie società, BNP Paribas Am, Pictet Am e RobecoSAM sono quelle che spaziano su ben cinque tematiche differenti.

Temi	BNP PARIBAS AM	PICTET AM	ROBECOSAM
Acqua	✓	✓	✓
Ambiente	✓	✓	
Capitale umano	✓		
Energy		✓	✓
Food	✓	✓	✓
Materie Prime		✓	✓
Real Estate	✓		
Trasporti			✓

Tematici Sri: le società di gestione

I temi individuati sull'intero campione sono: Acqua, Ambiente, Biotecnologie, Capitale umano, Energy, Food, Gender Diversity, Infrastrutture, Invecchiamento della popolazione, IT, Materie Prime, Oncologia, Real Estate e Trasporti.

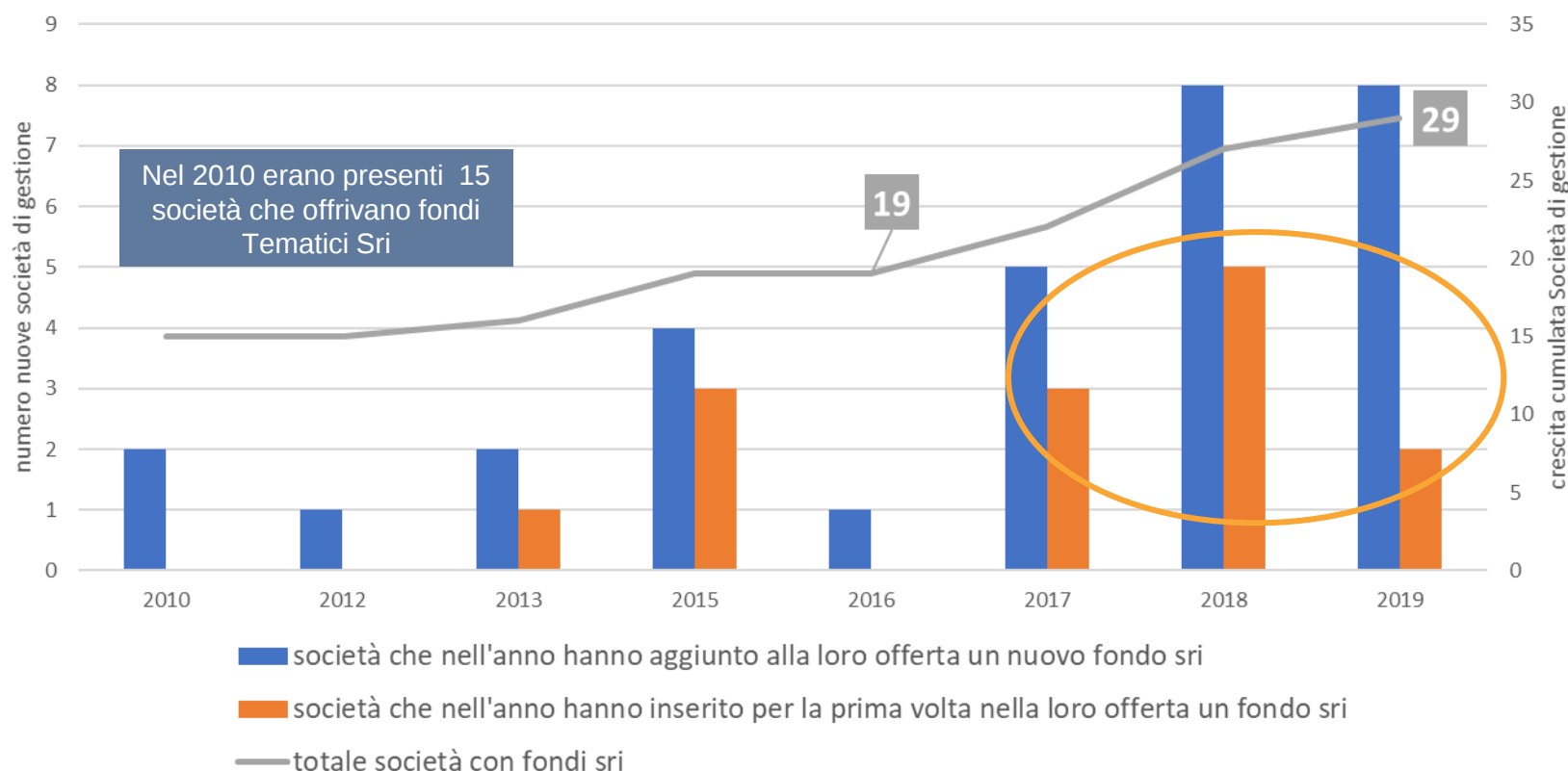
Di seguito la classifica delle società in ordine del numero di temi su cui sono focalizzati i rispettivi fondi Tematici Sri (sono indicate le società con almeno due temi differenti).

Società	Num temi
BNP PARIBAS AM	5
PICTET AM	5
ROBECOSAM	5
CANDRIAM	4
NORDEA AM	2
AXA IM	2
CPR AM	2
J. SAFRA SARASIN	2
MIROVA	2
VONTOBEL	2
ALLIANZ GI	2
SWISSCANTO AM	2

Tematici Sri: le società di gestione

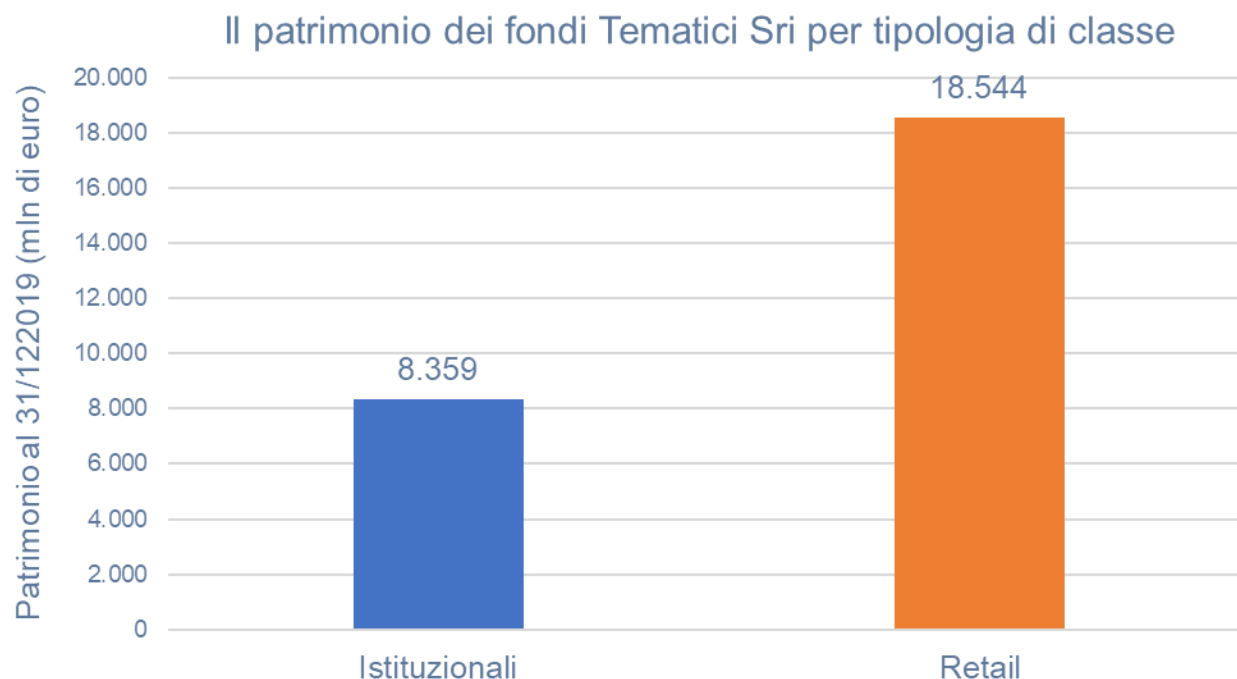
Evoluzione del numero di società con fondi Tematici Sri, ultimi 10 anni

In base agli attuali prodotti offerti sul mercato italiano, dal 2010 gli emittenti sono quasi raddoppiati passando da 15 a 29. In realtà è nell'ultimo triennio che c'è stata la principale crescita del numero di società, se ne contano ben dieci, circa un terzo del totale attuale. Nel 2018 e nel 2019 il numero di società che ha ampliato la propria offerta tematica Sri con un nuovo fondo (in blu) ha raggiunto il picco massimo.



Tematici Sri: il patrimonio in gestione

- Il patrimonio dei fondi Tematici SRI a fine dicembre 2019 ammonta a circa **27 miliardi** di euro (il 21% dell'intero Aum Sri dei fondi dell'Atlante Sri)
- Il 69% del patrimonio deriva da classi retail. Il restante 31% da classi istituzionali

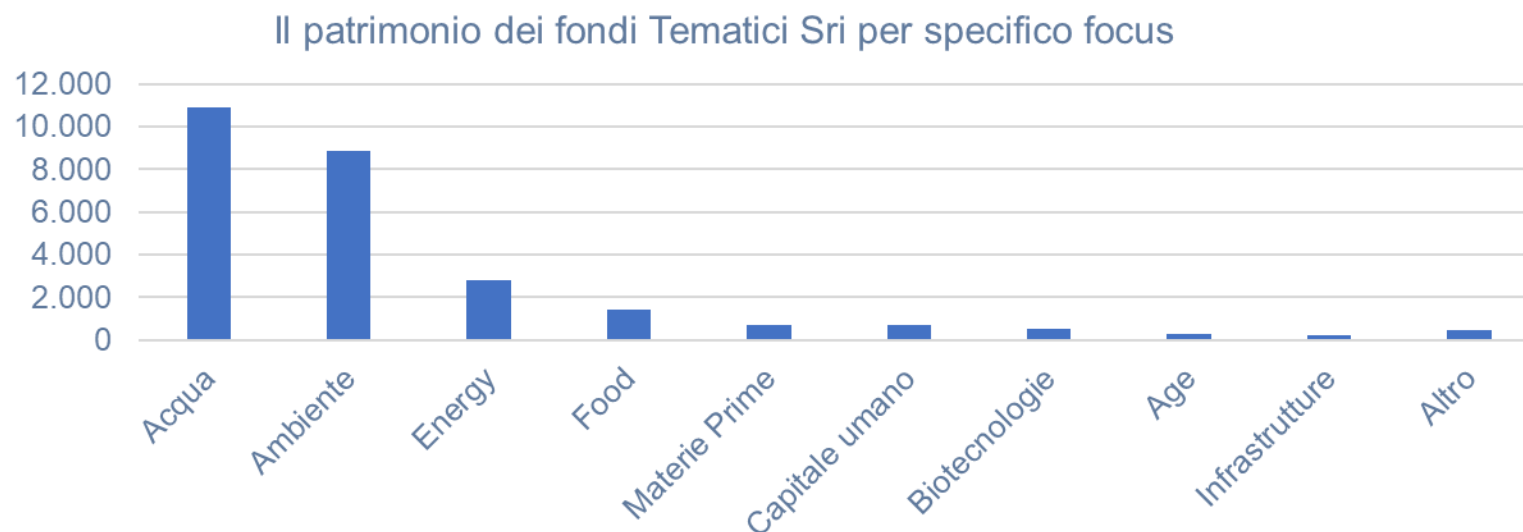


I valori si riferiscono alle dimensioni delle singole share class autorizzate alla vendita in Italia (dati al 31/12/2019). Il dato include il patrimonio estero. Dato disponibile per il 93% dei fondi.

Fonte: elaborazione ETicaNews su dati MoneyMate.

Tematici Sri: il patrimonio in gestione

- All'interno della categoria, i fondi dedicati all'acqua e all'ambiente (che identifica clima, tutela dell'ambiente ed ecologia) hanno il maggior volume di masse Sri in gestione, rispettivamente circa 11 miliardi e circa 9 miliardi di euro, che rappresentano il 40% e il 33% del patrimonio totale dei fondi Tematici Sri (pari a 27 miliardi di euro).
- Nel grafico si elencano i settori con Aum superiore a 250 mila euro. La voce altro include IT, Oncologia, Real Estate, Trasporti e Gender Diversity.

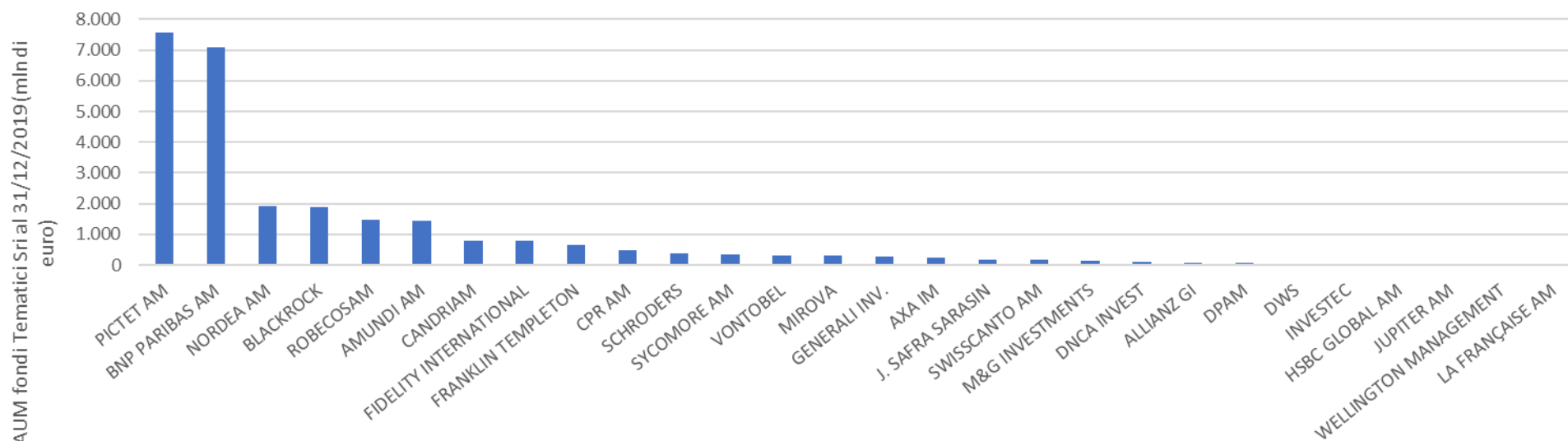


I valori si riferiscono alle dimensioni delle singole share class autorizzate alla vendita in Italia (dati al 31/12/2019). Il dato include il patrimonio estero. Dato disponibile per il 93% dei fondi. Fonte: elaborazione ETicaNews su dati MoneyMate.

Tematici Sri: il patrimonio in gestione

- Pictet Am e BNP Paribas Am sono le società con maggior patrimonio investito in fondi Tematici Sri, con rispettivamente 7,5 e 7 miliardi di euro.
- Altre quattro società hanno un patrimonio compreso tra 1,4 e 2 miliardi, si tratta in ordine di Nordea Am, BlackRock, RobecoSAM e Amundi Am.
- Sotto al miliardo troviamo 22 società. Tra queste, Candriam e Fidelity gestiscono un patrimonio attorno a 800 milioni di euro.
- 12 società hanno un patrimonio compreso tra i 100 e i 700 milioni; 8 società hanno un patrimonio inferiore ai 100 milioni.

Patrimonio dei fondi Tematici Sri per società di gestione



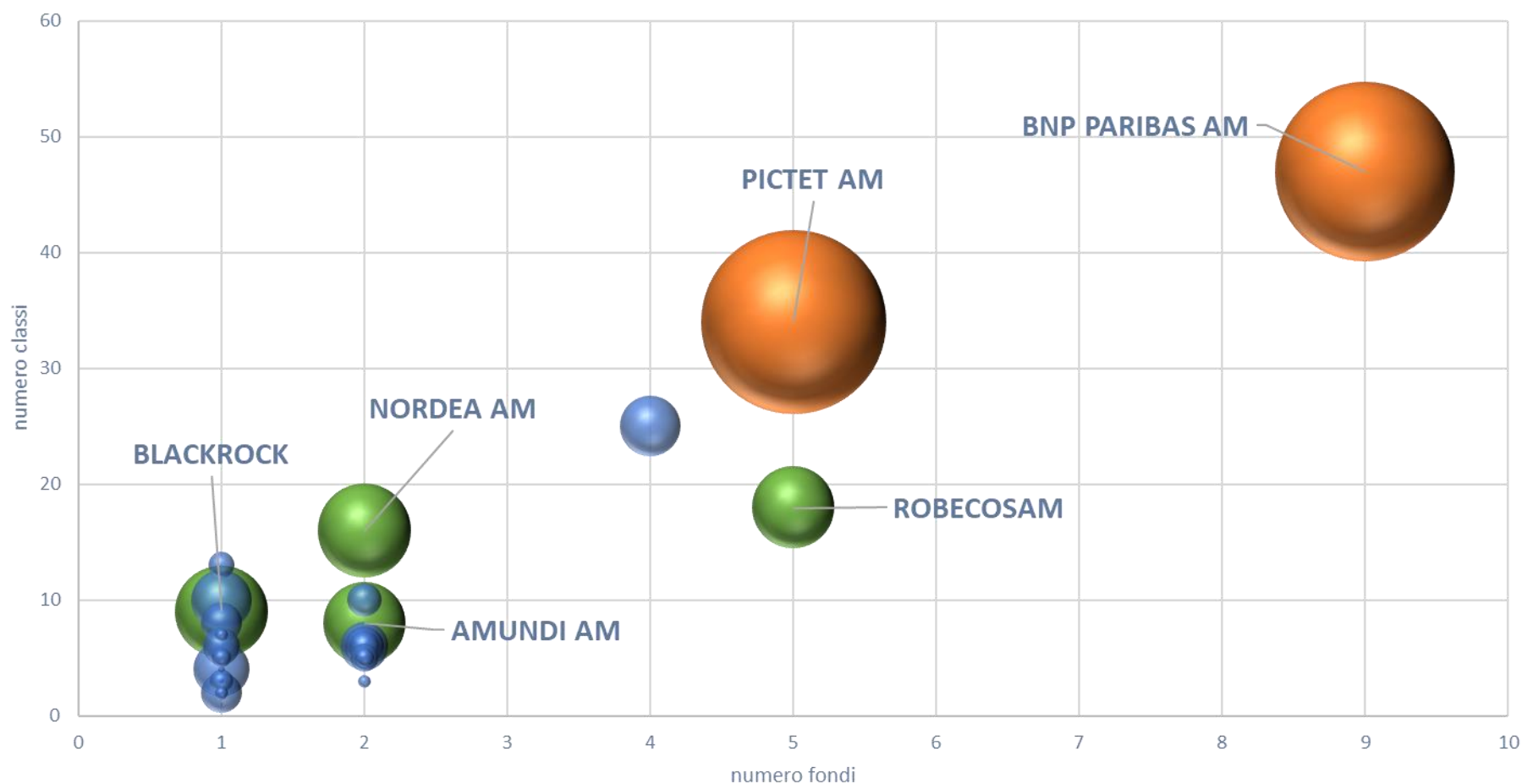
I valori si riferiscono alle dimensioni delle singole share class autorizzate alla vendita in Italia (dati al 31/12/2019).

Il dato include il patrimonio estero. Dato disponibile per il 93% dei fondi.

Fonte: elaborazione ETicaNews su dati MoneyMate.

Tematici Sri: il patrimonio in gestione

Le società evidenziate sono quelle con patrimonio maggiore. La dimensione delle sfere è proporzionale all'Aum in gestione



I valori si riferiscono alle dimensioni delle singole share class autorizzate alla vendita in Italia (dati al 31/12/2019). Il dato include il patrimonio estero. Dato disponibile per il 93% dei fondi. Fonte: elaborazione ETicaNews su dati MoneyMate.

Metodologia

- L'Atlante Sri include:
 - i fondi che nel nome indicano esplicitamente l'impostazione Sri
 - i fondi con esplicito mandato Sri presente sul kiid
 - i fondi il cui tema è strettamente legato ad almeno uno dei fattori ESG
- La categorizzazione dei fondi Sri è a cura di ETicaNews: per visualizzare i panieri dei fondi Sri di ETicaNews vai a www.eticanews.it/etpro/et-investi-sri/osservatorio-sri
- Classifiche dei Fondi Tematici Sri disponibili al seguente link www.eticanews.it/fondi-tematici-sri/
- La distinzione tra classi retail/istituzionali è a cura di ETicaNews sulla base dei prospetti informativi societari
- Dati di patrimonio in gestione forniti da MoneyMate
- Le analisi e le classifiche complete, nonché eventuali elaborazioni specifiche, possono essere richieste all'ufficio studi ETicaNews