

CONTESTO

Questo progetto mira a fornire un'analisi dei dati sulle differenze tra ETF e Mutual Funds europee che hanno deciso di investire anche secondo i principi ESG. Il dataset, da cui questa analisi prende spunto, è pubblicamente disponibile sul sito [1]. Il dataset originale contiene 57,603 Mutual Fund e 9,495 ETF. L'analisi si concentrerà principalmente sulle 10 categorie di ETF e Mutual funds più comuni che sono presenti all'interno del dataset. Vedremo quali sono i rating ESG che Morningstar ha dato loro, i loro rendimenti nel corso degli anni e year to date, i benchmark più comuni che gli ETF seguono passivamente (per via della loro natura di gestione passiva) e quelli che i Mutual fund cercano di overperformare (dato che sono a gestione attiva e hanno un team di analisti), quanti ETF e Mutual fund sono nati negli ultimi 20 anni, qual è il loro equity style e infine la frequenza con cui vengono distribuiti i dividendi durante l'anno. Ma prima di iniziare, ecco una breve spiegazione di cosa sono gli investimenti e i rating ESG.

INVESTIMENTI ESG. COSA SONO?

Citando la fonte [2], quando si parla di investimento secondo i criteri ESG, si parla di un approccio regolamentato per valutare le società che mettono in pratica prassi aziendali attente alle questioni ambientali, sociali e di governance (ESG). L'analisi ESG copre una vasta gamma di temi ambientali, sociali e di governance che possono indirizzare negli investimenti sostenibili. I rating ESG rappresentano una valutazione obiettiva dell'impegno di una società verso pratiche aziendali sostenibili:

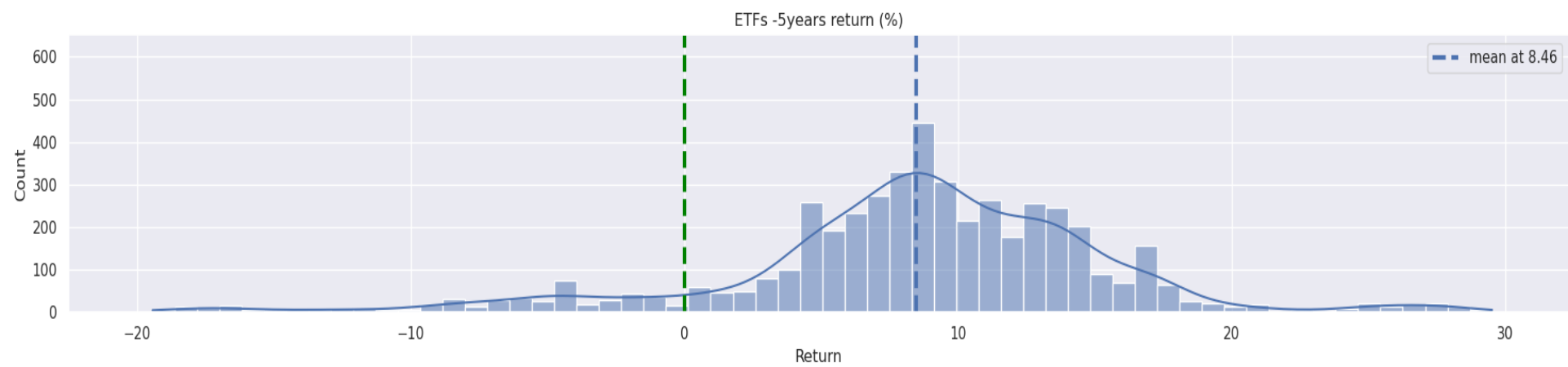
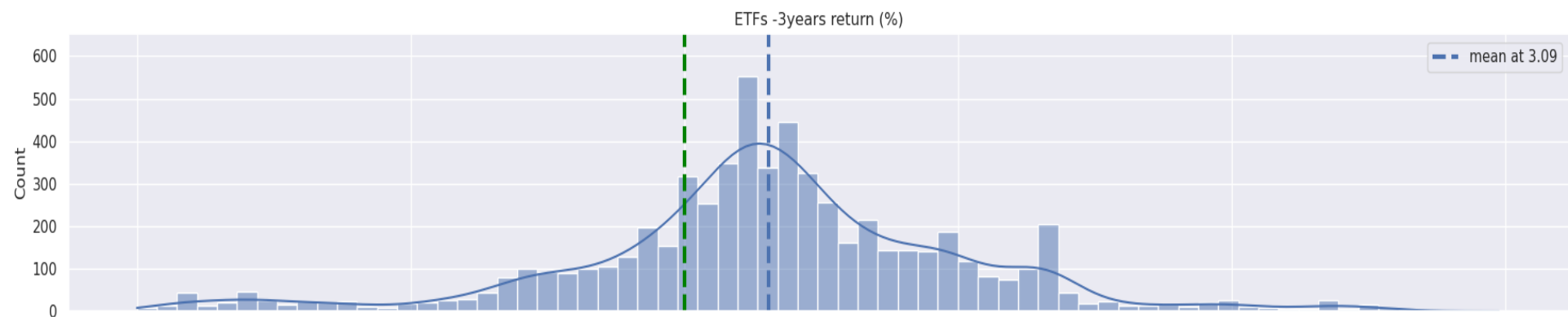
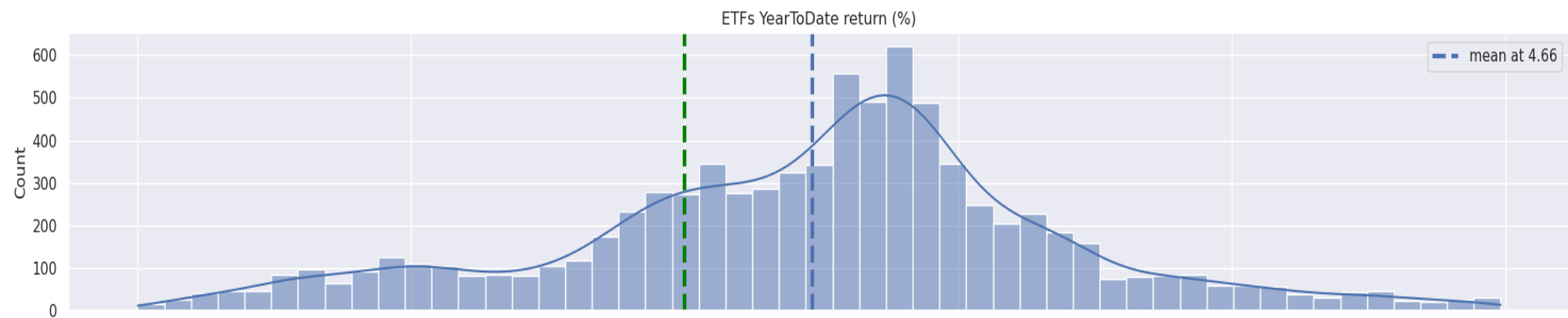
- Il punteggio ESG di una società non dipende dal settore in cui opera. Un titolo può avere un rating elevato anche se il suo settore d'appartenenza è in ritardo rispetto ad altri e viceversa. Ad esempio, non tutte le società del comparto petrolifero hanno punteggi ESG bassi e non tutte le aziende del settore tecnologico hanno punteggi ESG elevati.
- I metodi di valutazione ESG variano da settore a settore. I fattori E, S e G hanno pesi diversi a seconda del settore in cui opera la società. Cambiano inoltre i punti presi in considerazione, in base agli elementi più importanti per la performance di una determinata società.

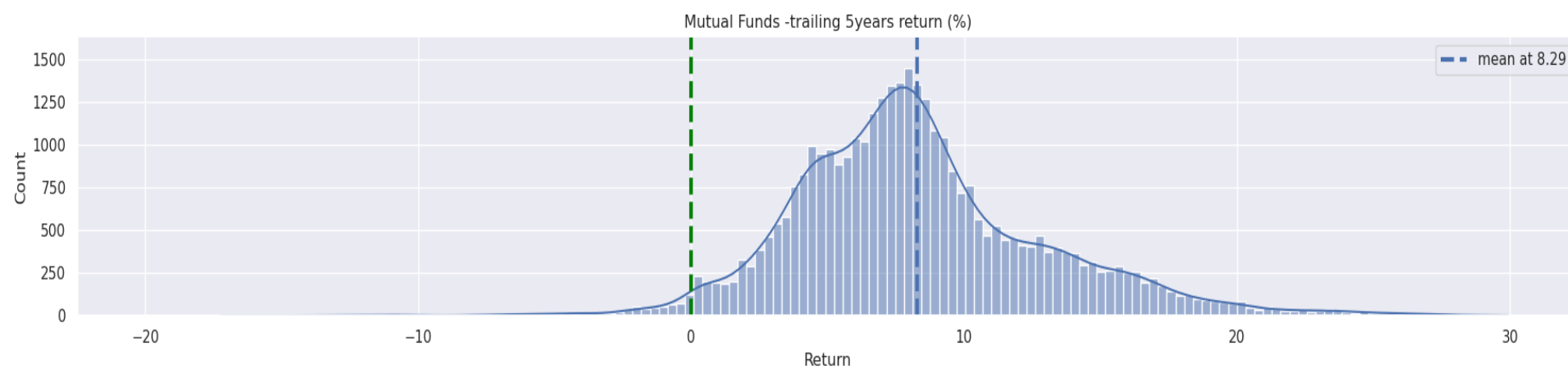
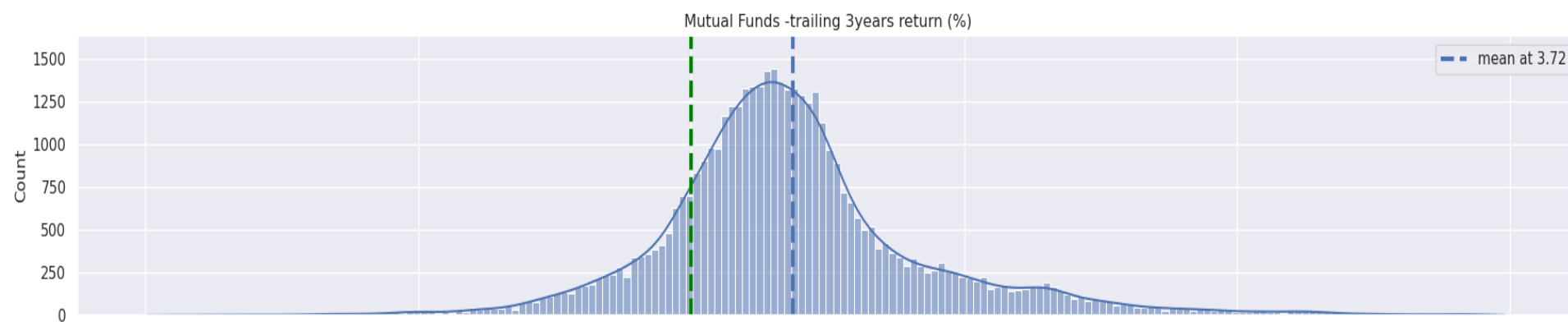
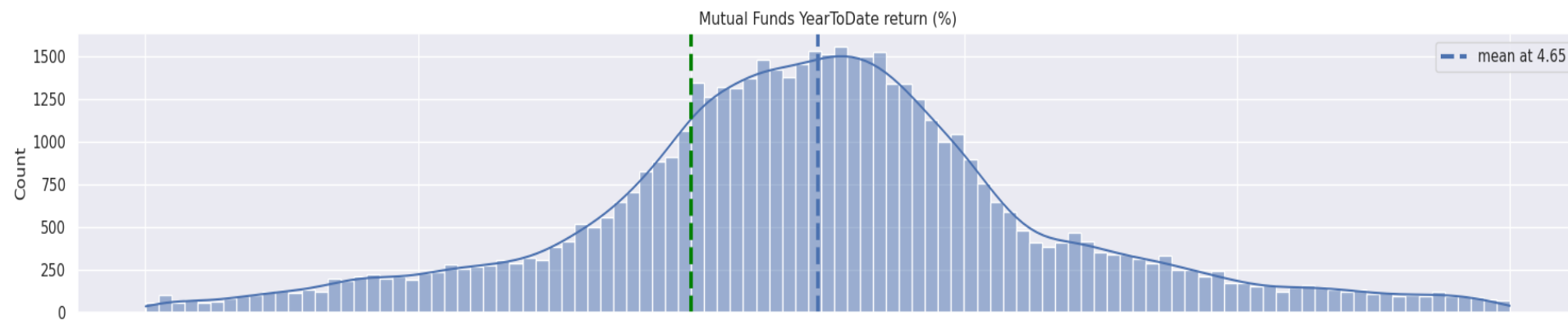
SITOGRAFIA

[1] <https://www.morningstar.co.uk>

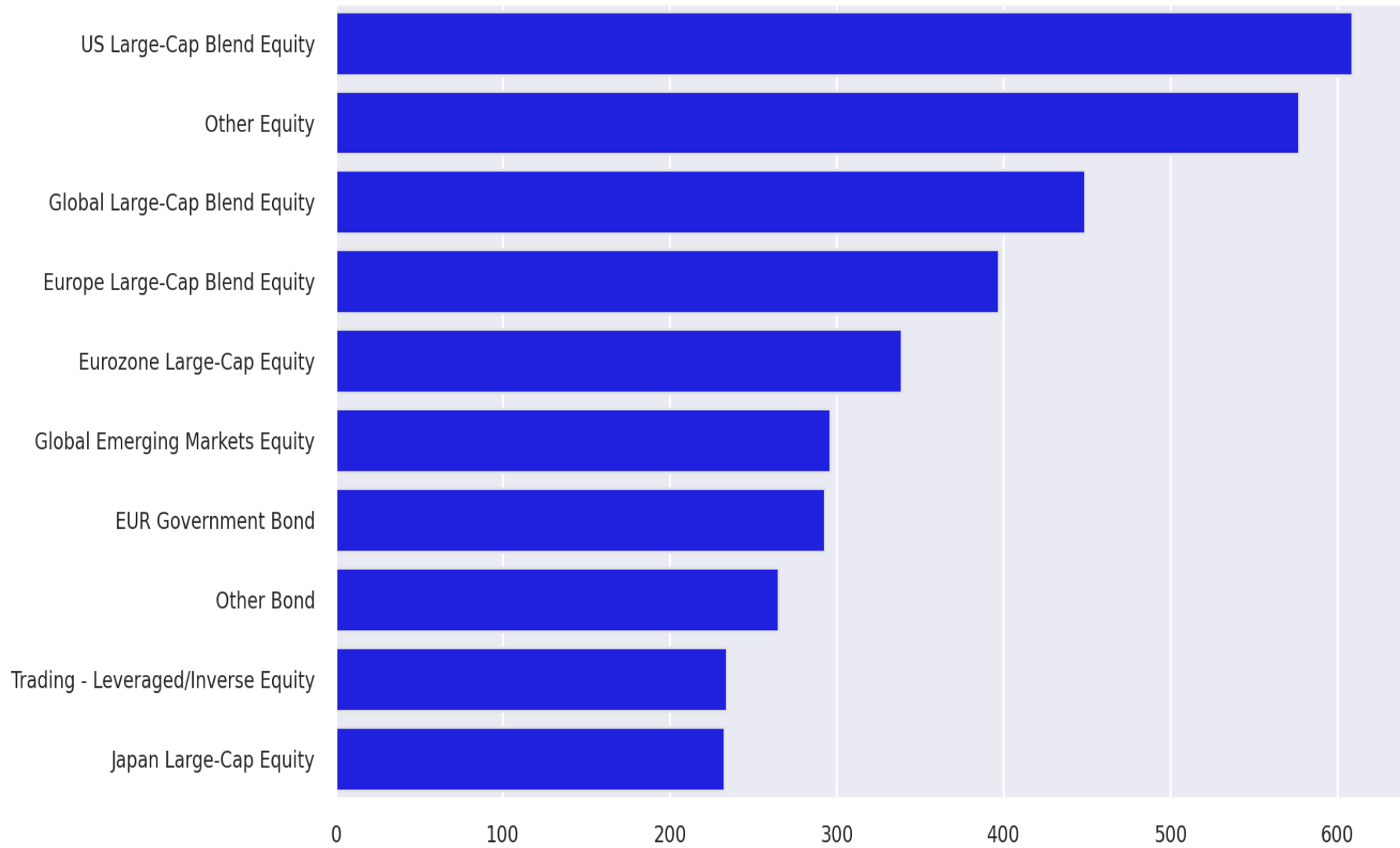
[2] <https://www.ishares.com/it/investitori-professionali/it/temi-d-investimenti/investimenti-sostenibili/what-means-esg?switchLocale=y&siteEntryPassthrough=true>

Autore: Davide Liso

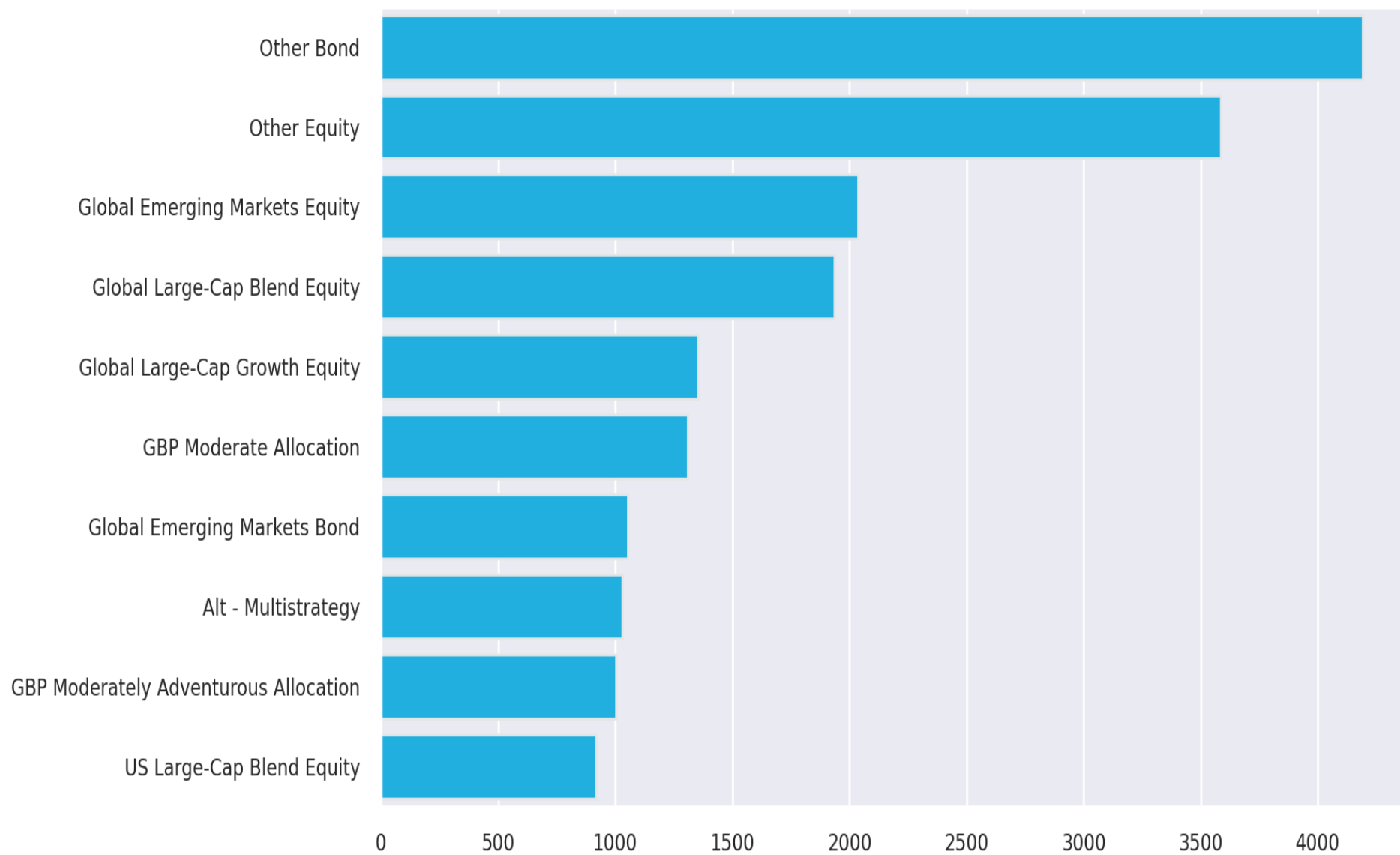




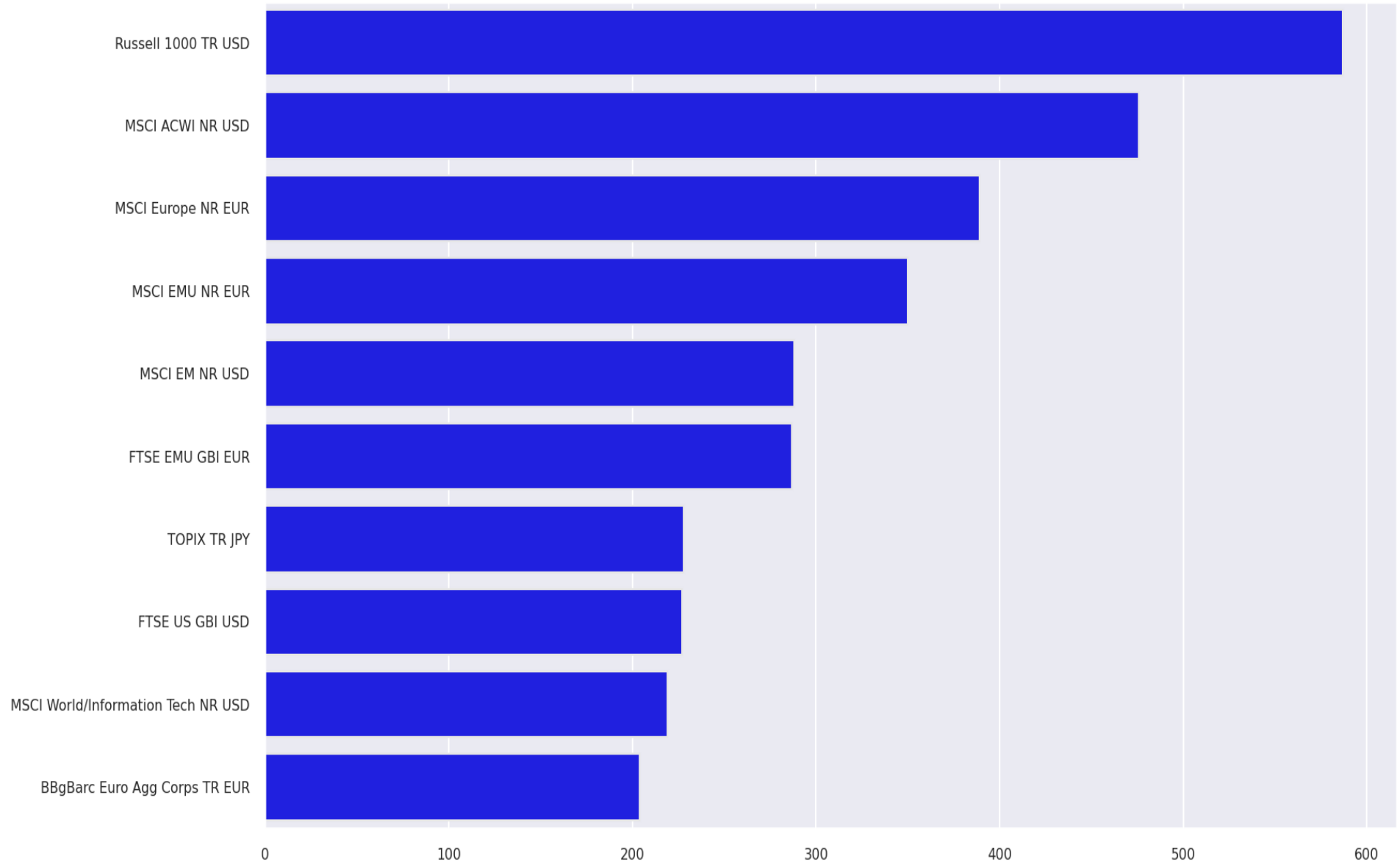
ETFs - categories



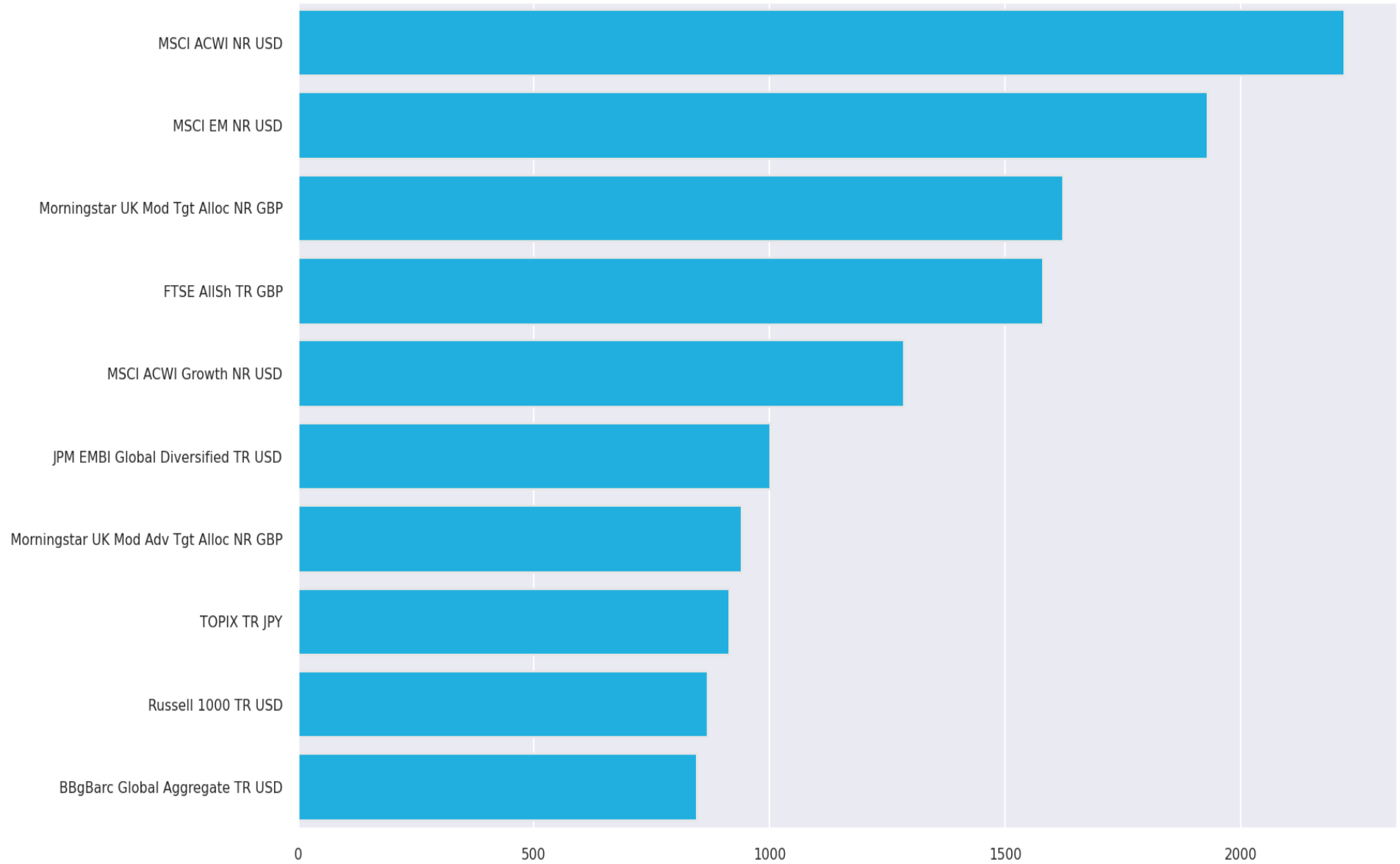
Mutual Funds - categories



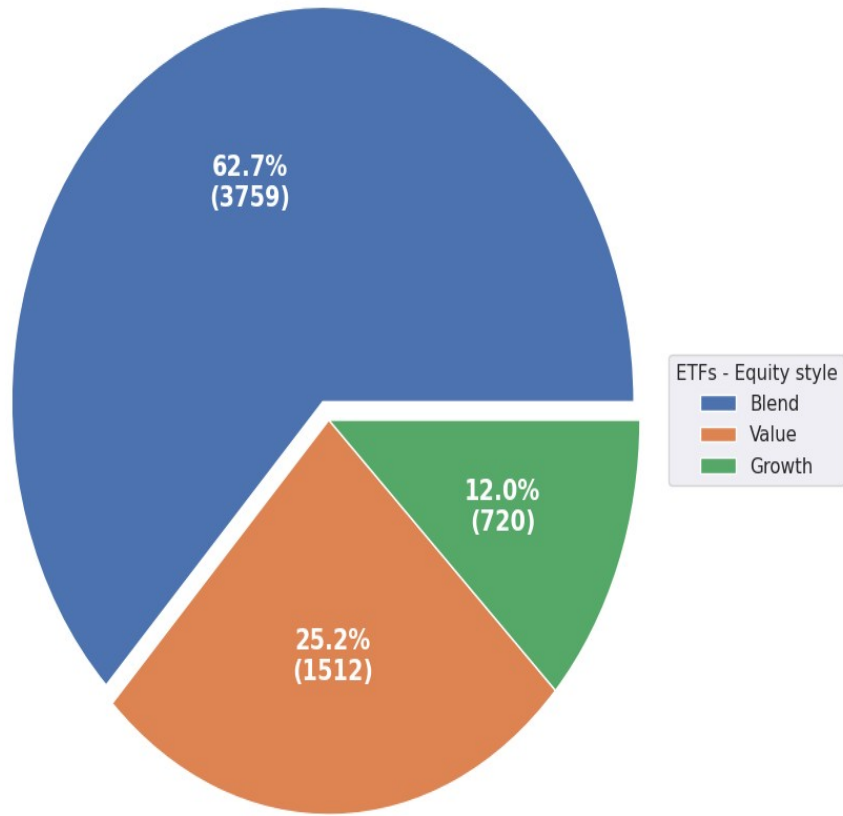
ETFs - The most common benchmarks



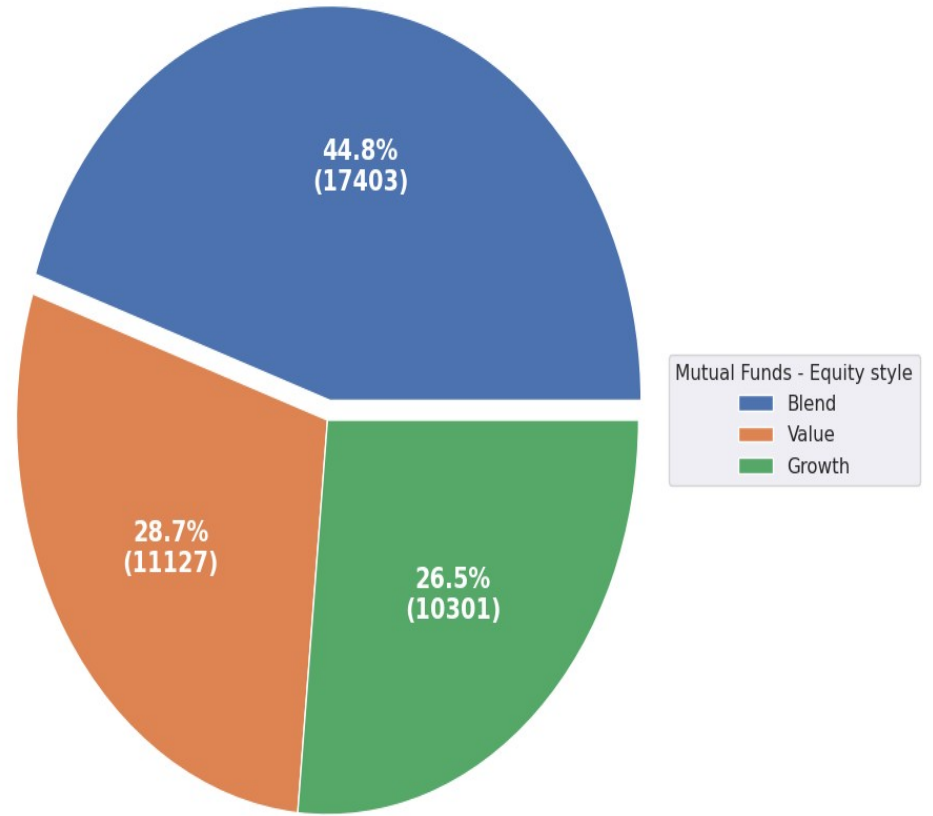
Mutual Funds - The most common benchmarks



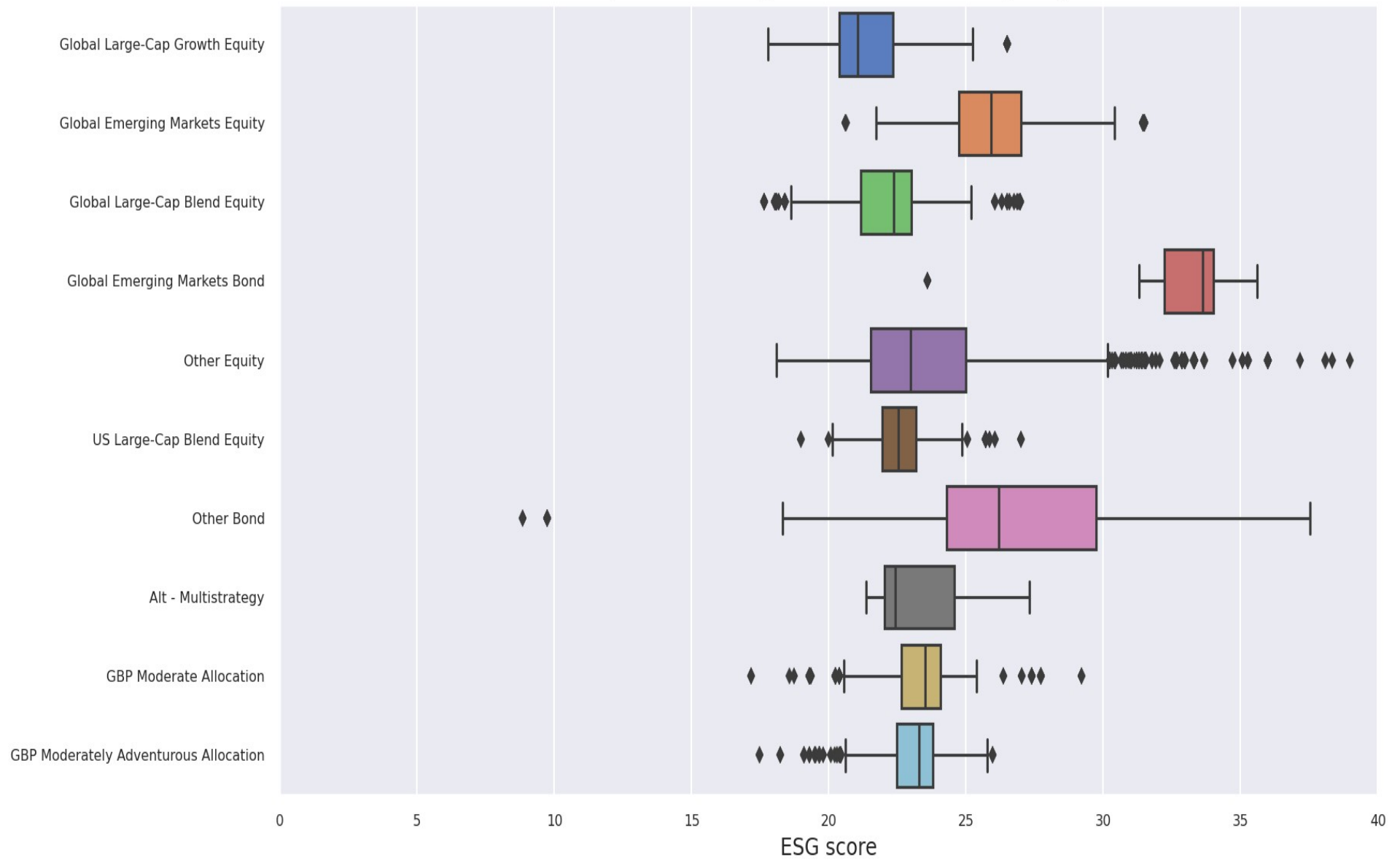
ETFs - Equity style



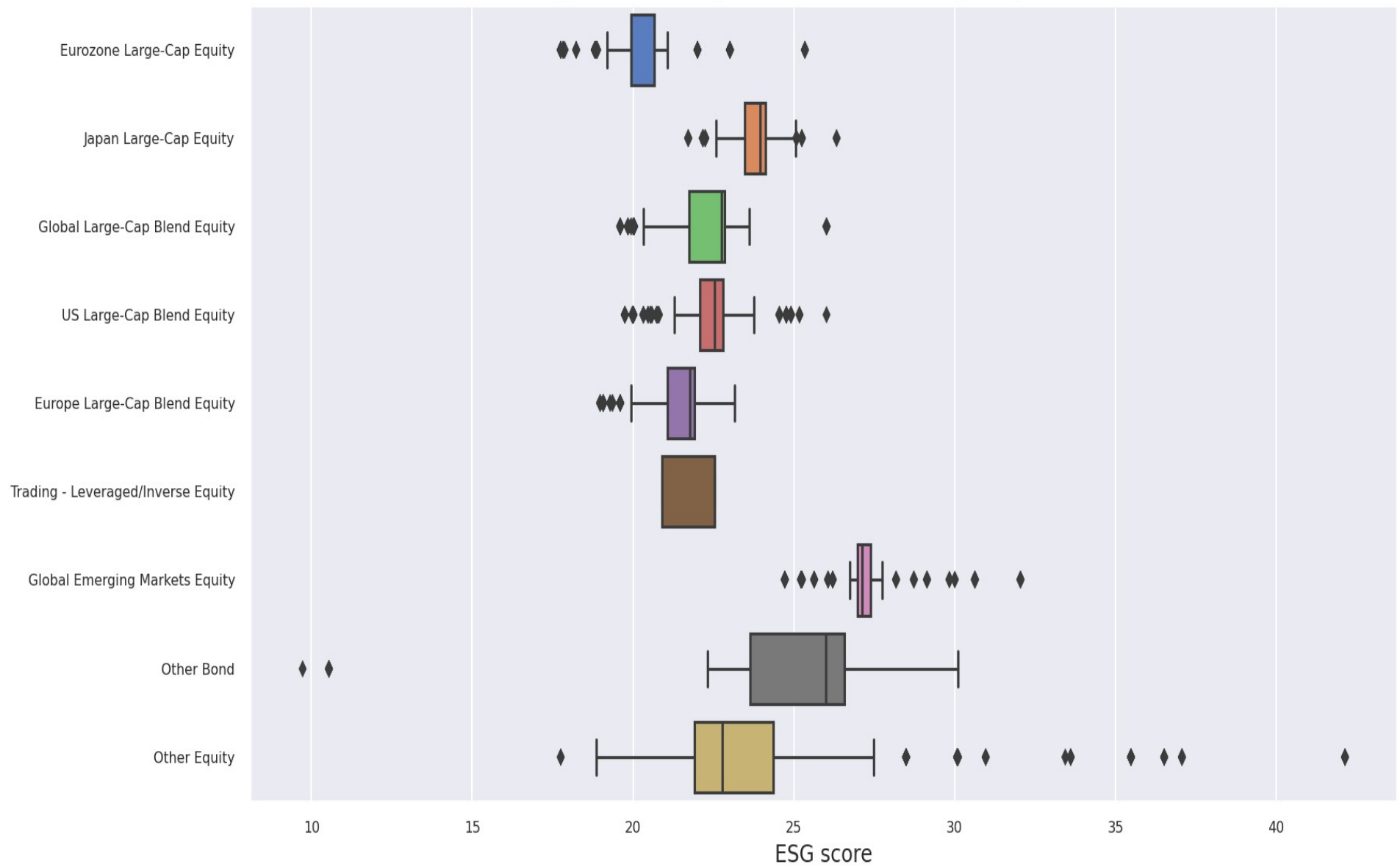
Mutual Funds - Equity style



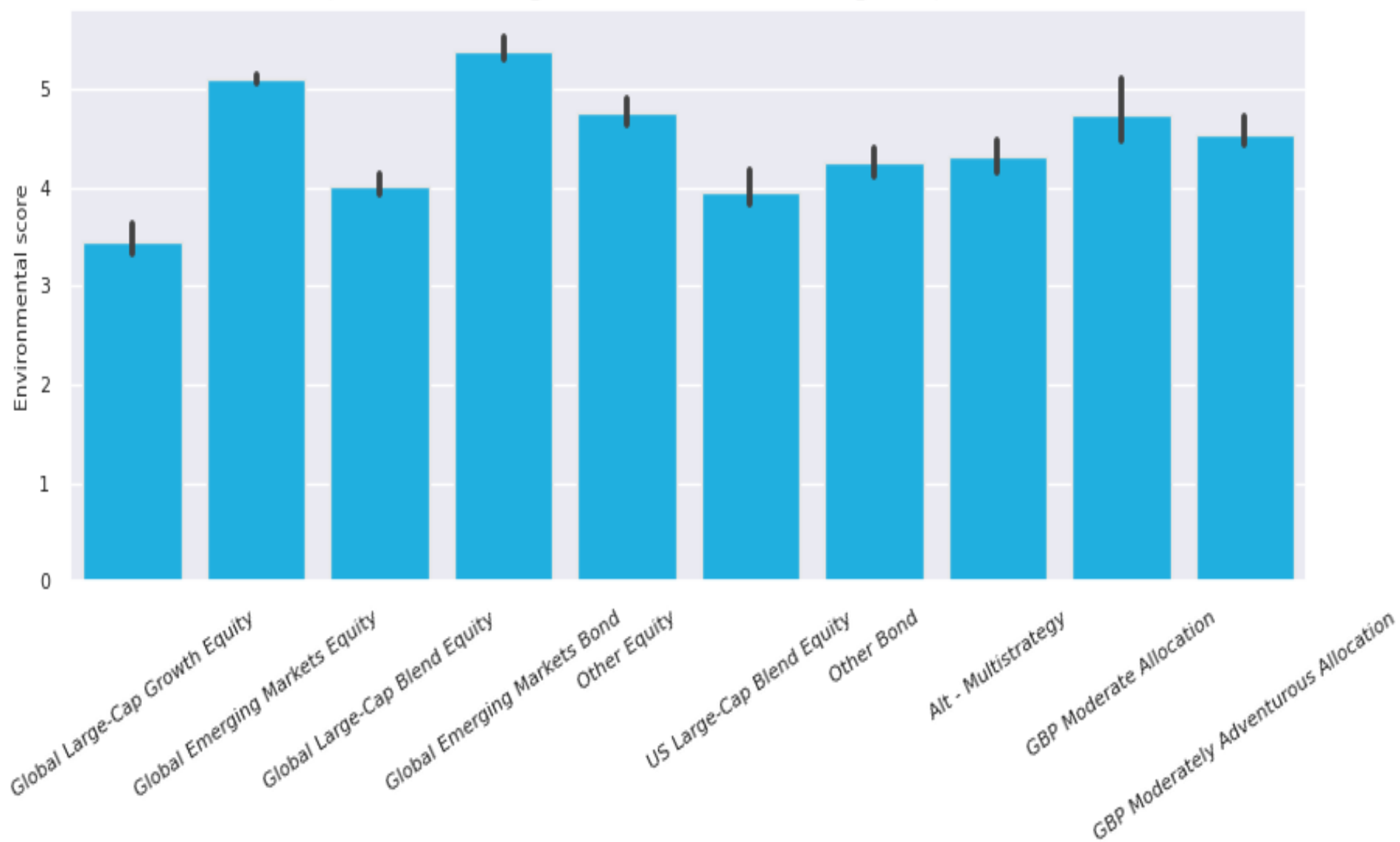
Mutual Funds (the ones among the most common categories) - ESG score



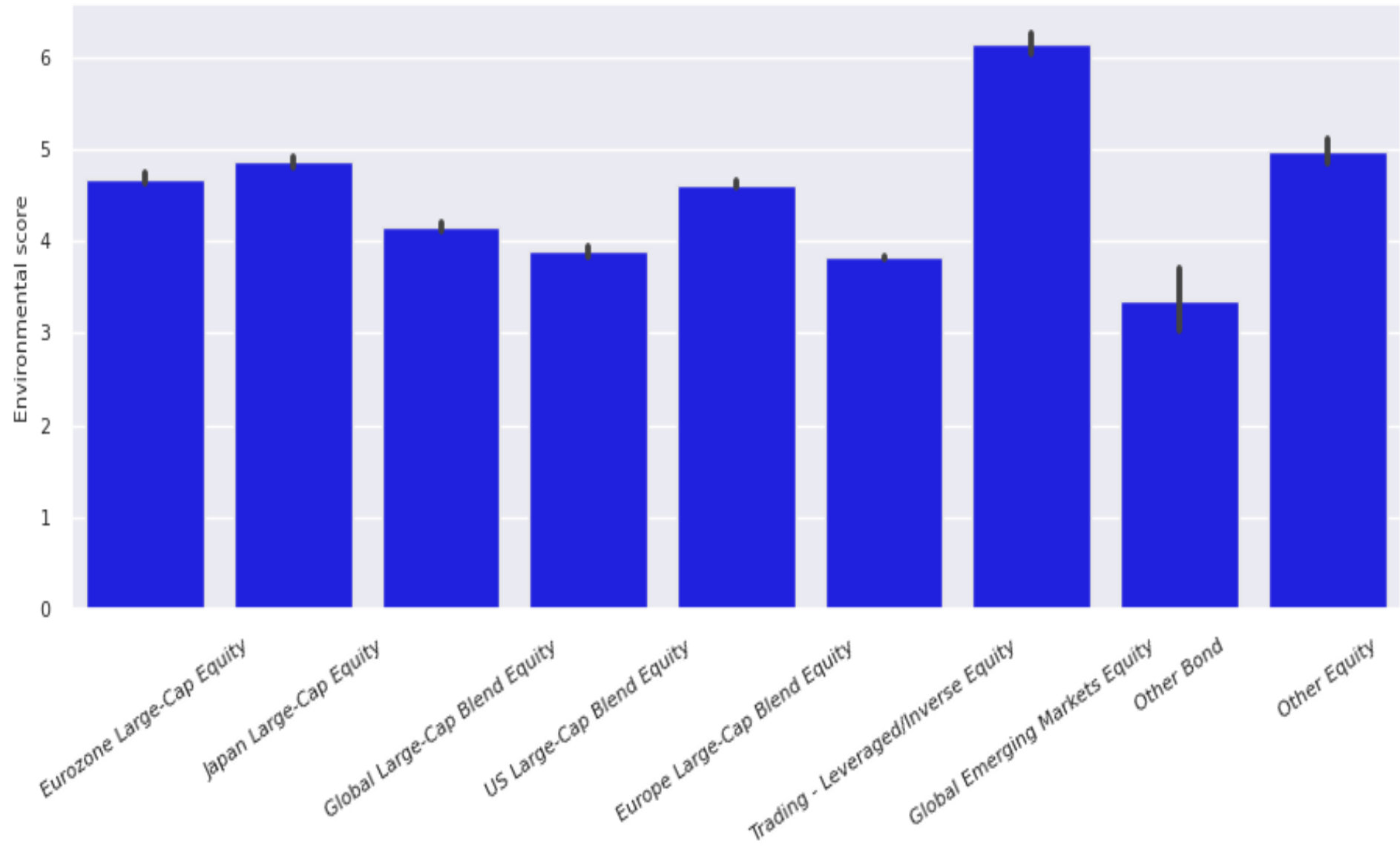
ETFs (the ones among the most common categories) - ESG score



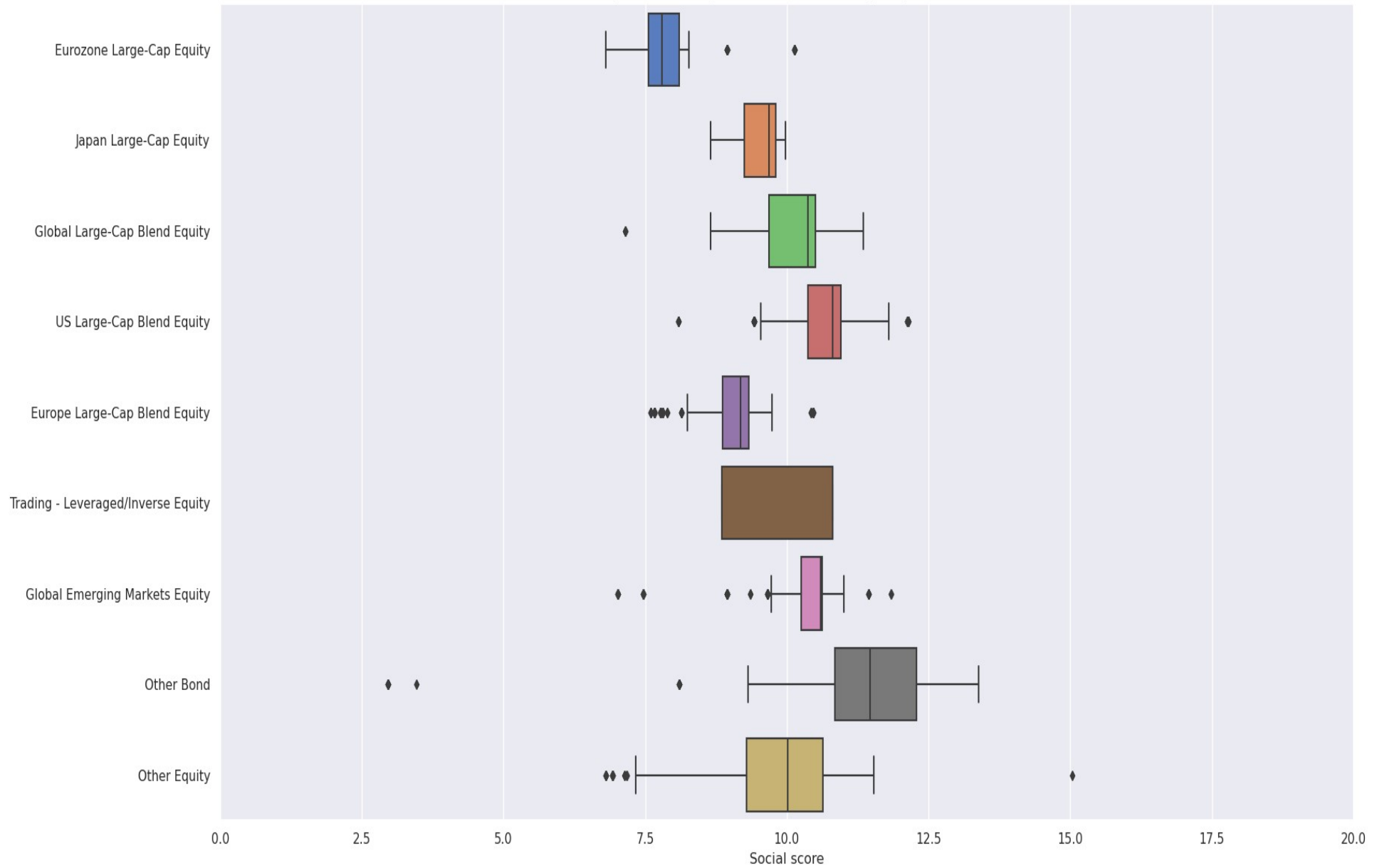
Mutual Funds (the ones among the most common categories) - Environmental score



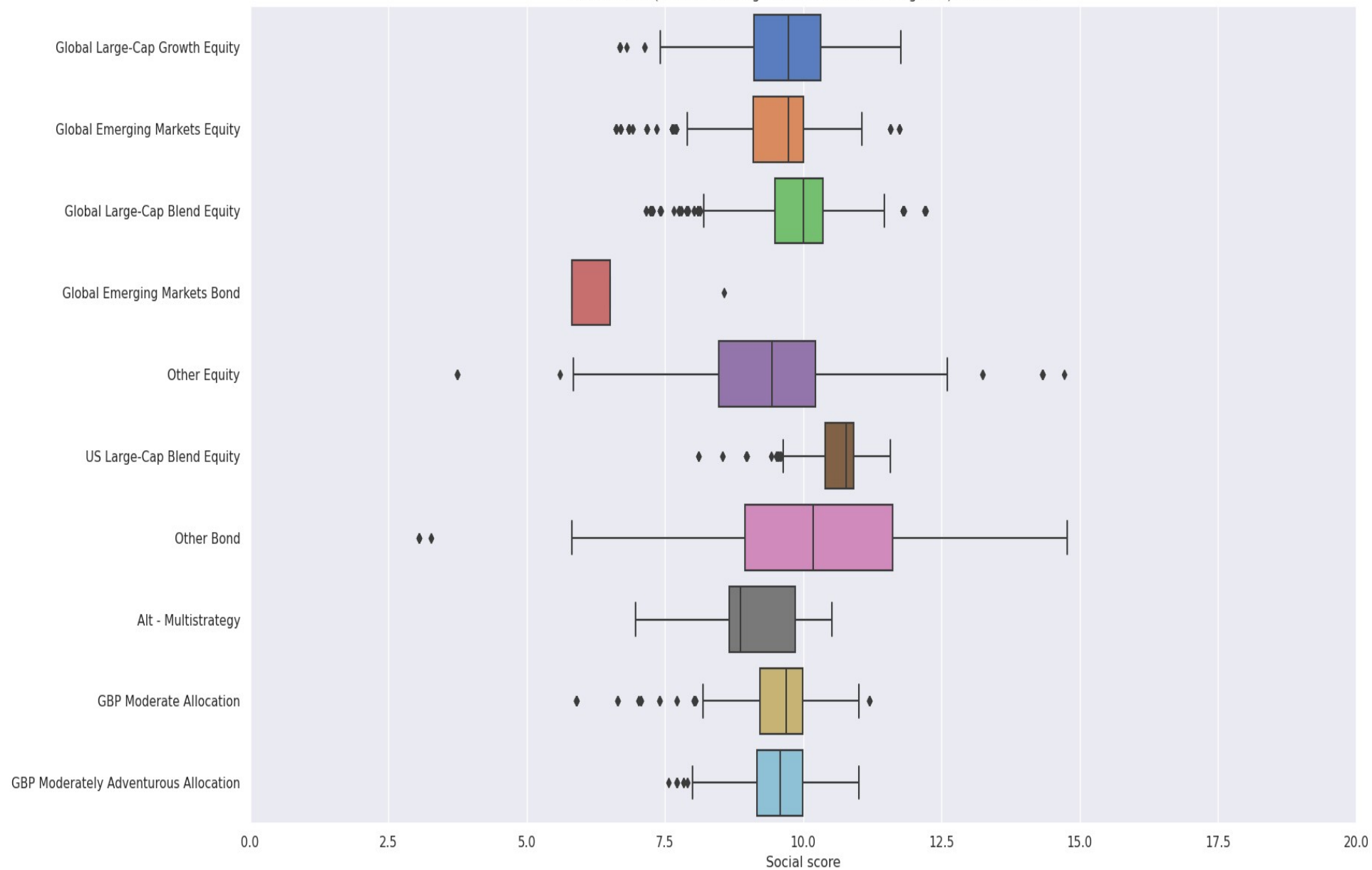
ETFs (the ones among the most common categories) - Environmental score



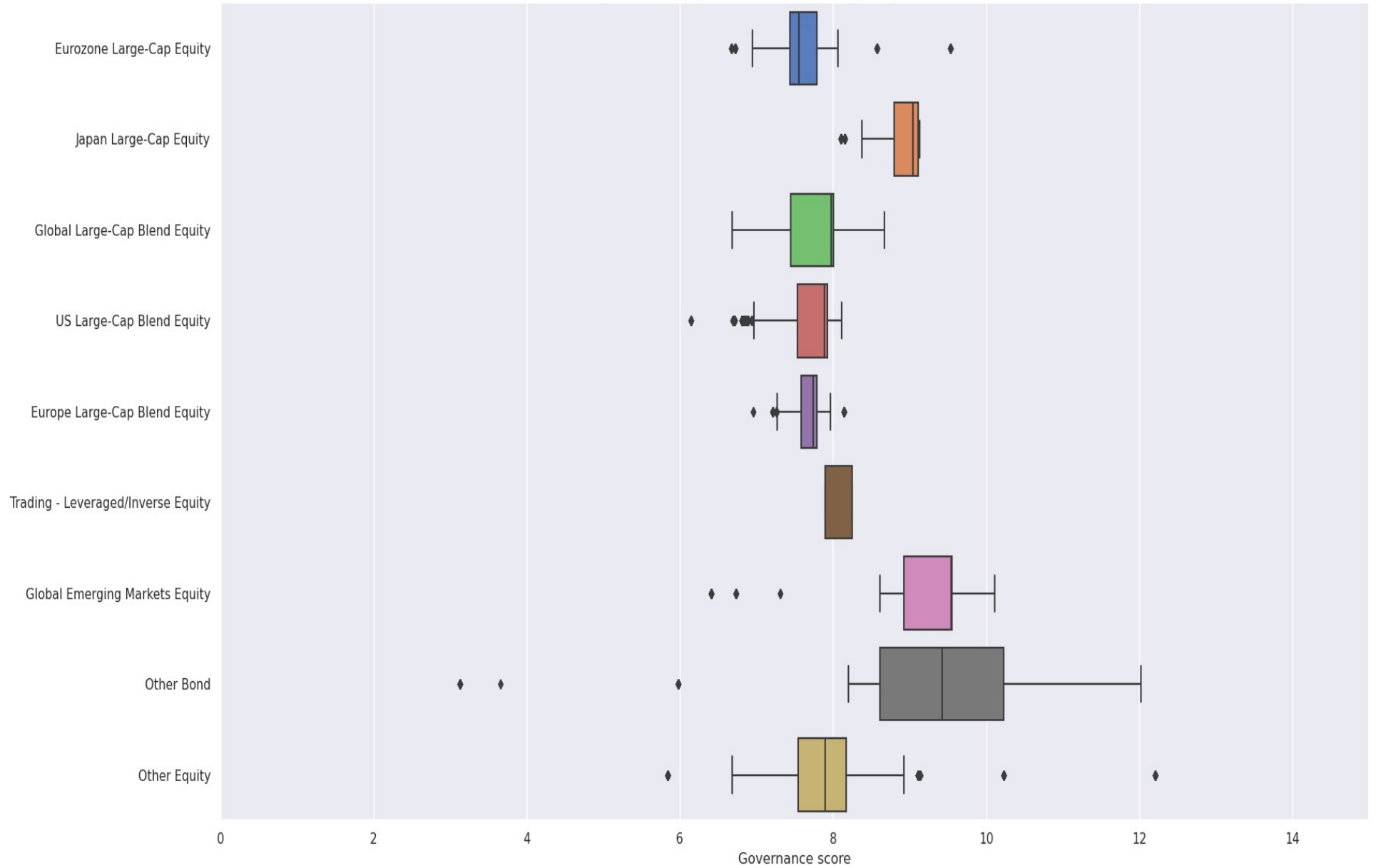
ETFs (the ones among the most common categories) - Social score



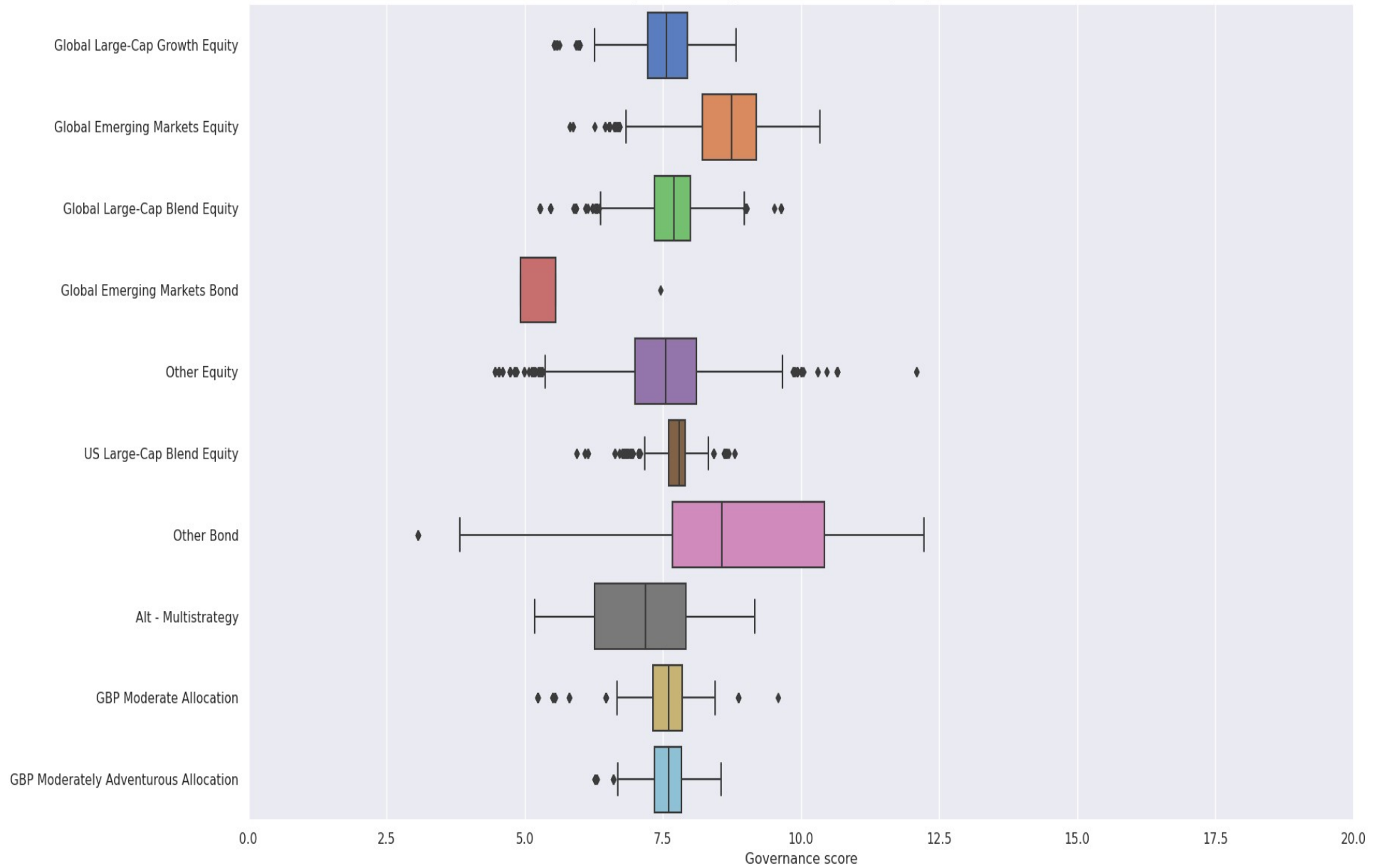
Mutual Funds (the ones among the most common categories) - Social score



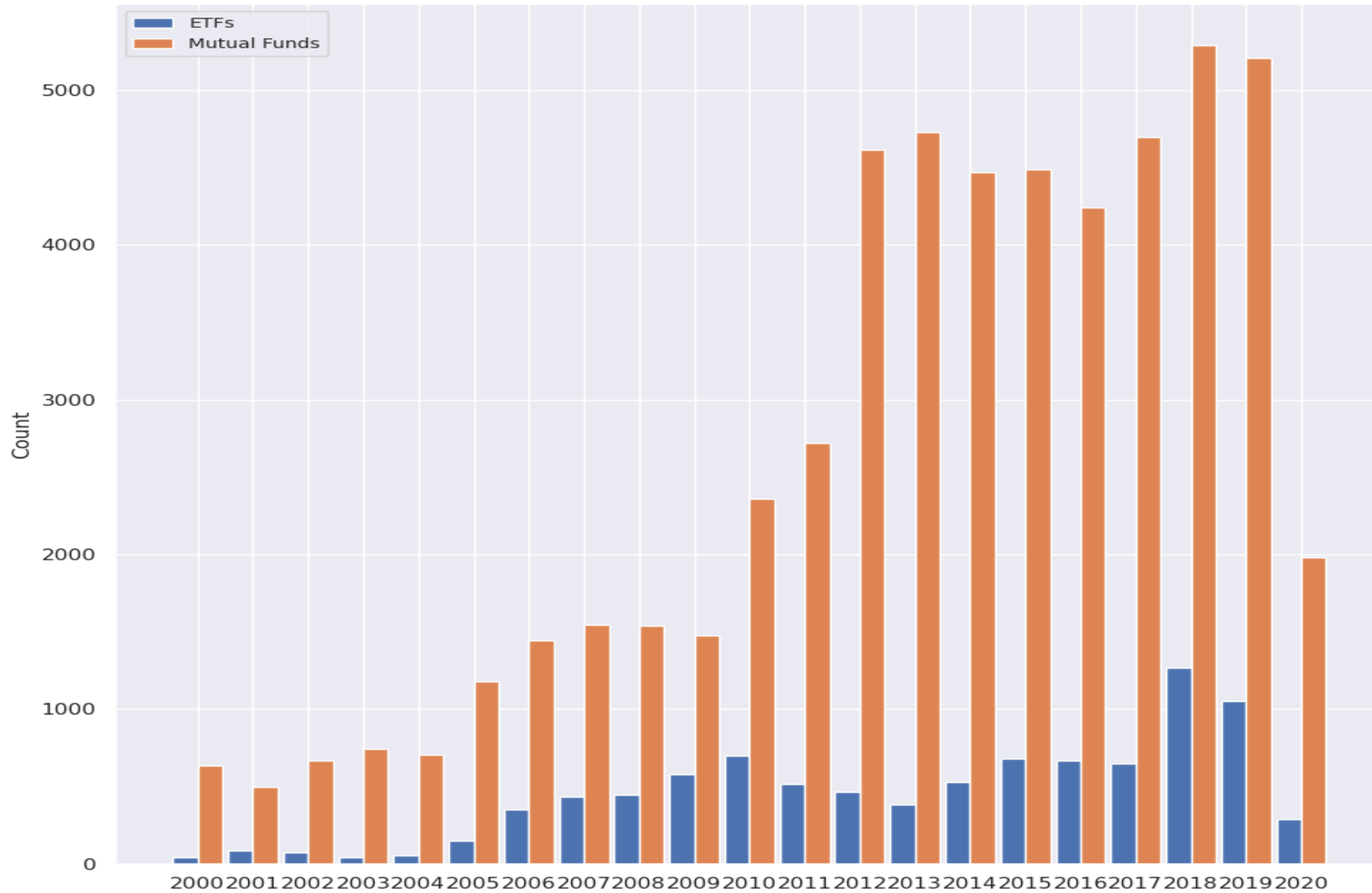
ETFs (the ones among the most common categories) - Governance score



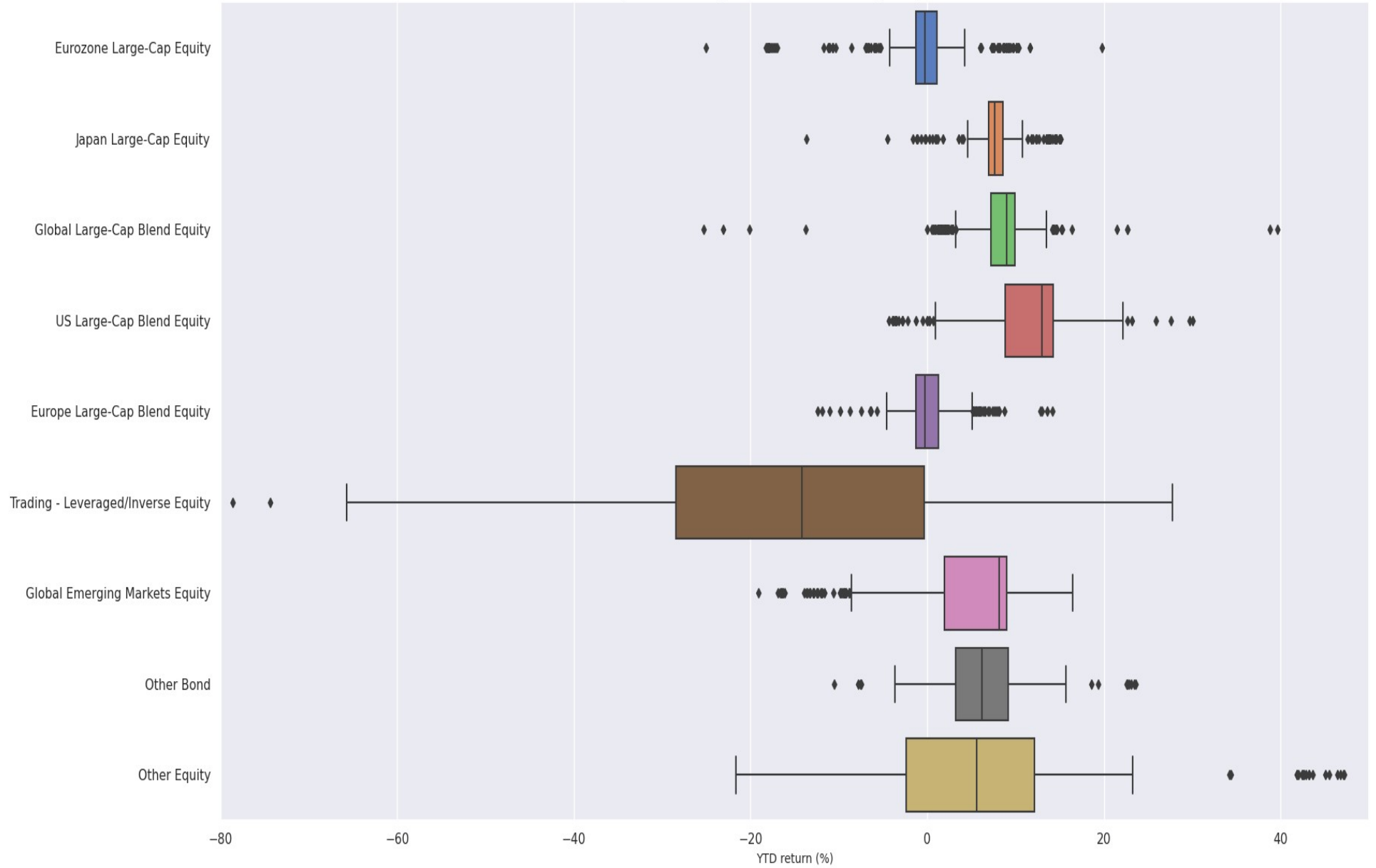
Mutual Funds (the ones among the most common categories) - Governance score



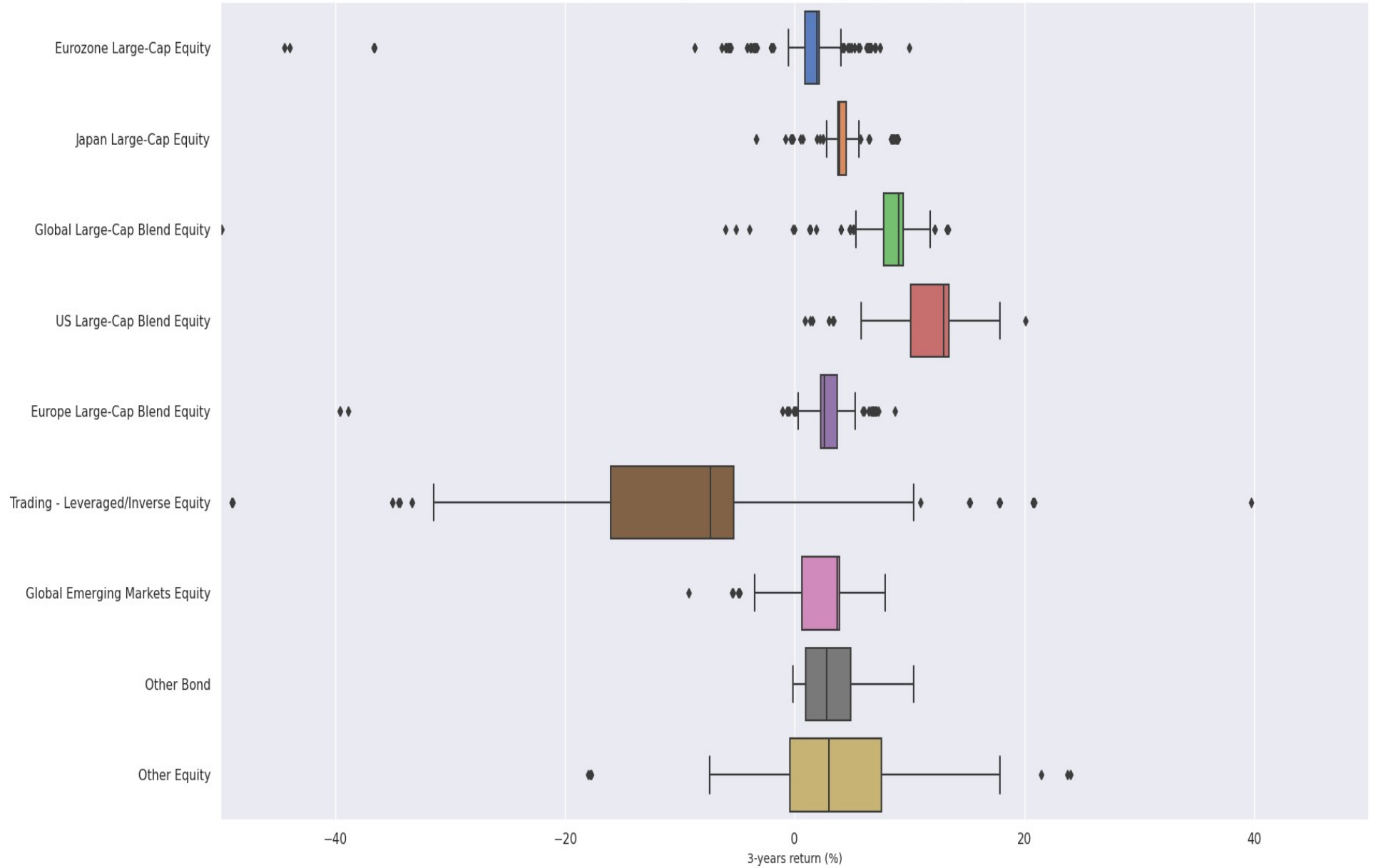
Mutual Funds vs ETFs - year of inception



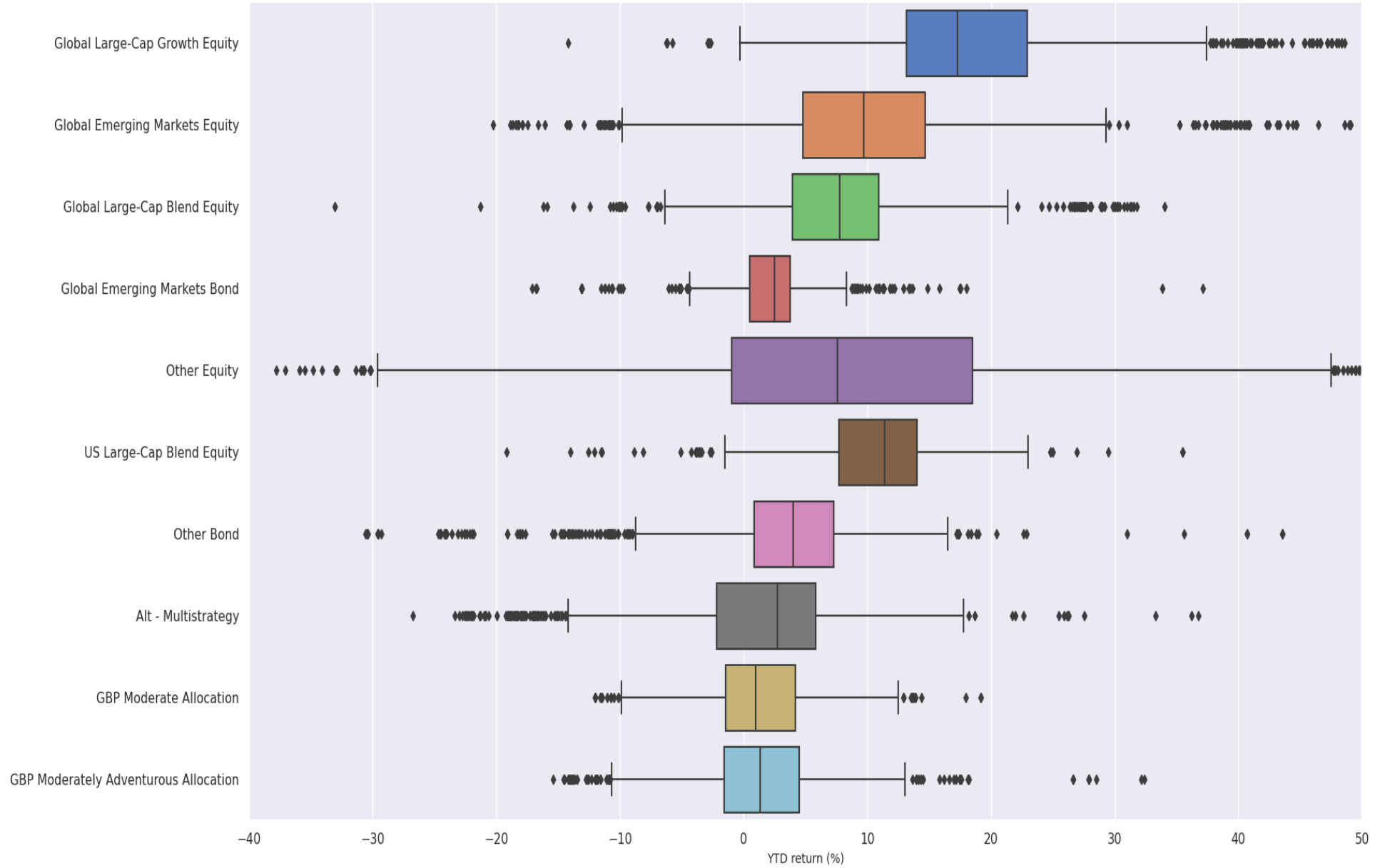
ETFs (the ones among the most common categories) - YTD return



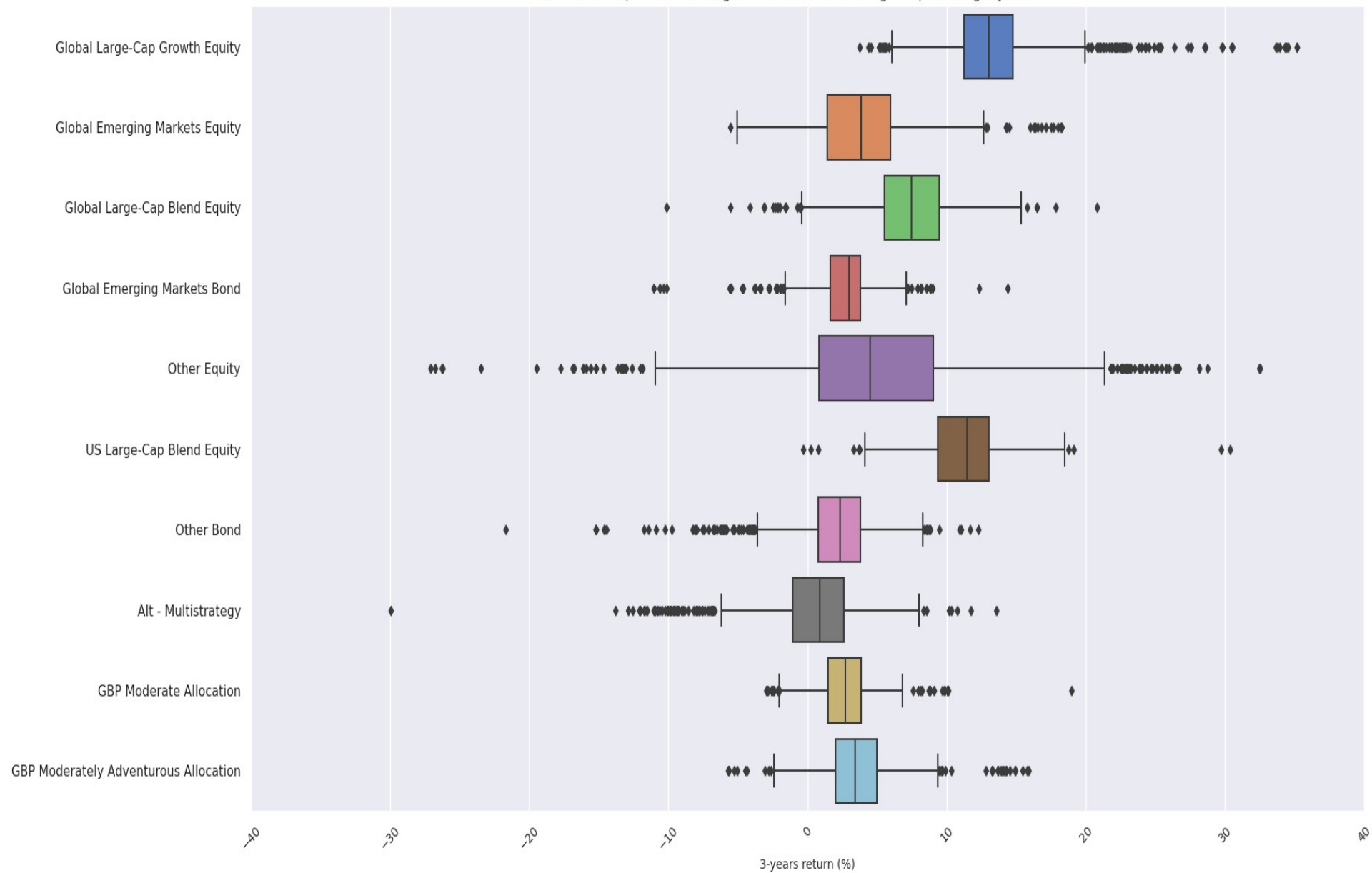
ETFs (the ones among the most common categories) - Trailing 3-years return



Mutual Funds (the ones among the most common categories) - YTD years return



Mutual Funds (the ones among the most common categories) - Trailing 3-years return



Mutual Funds vs ETFs (the ones among the most common categories) - dividend frequency

