

Questo sito utilizza cookie tecnici e, previo tuo consenso, cookie di profilazione, di terze parti, a scopi pubblicitari e per migliorare servizi ed esperienza dei lettori. Per maggiori informazioni o negare il consenso, leggi l'informativa estesa. Se decidi di continuare la navigazione o chiudendo questo banner, invece, presti il consenso all'uso di tutti i cookie. [Ok](#) [Informativa estesa](#)

EDIZIONI ANSA

[Mediterraneo](#)[Europa-Ue](#)[NuovaEuropa](#)[America Latina](#)[Brasil](#)[English](#)[Mobile](#)

Seguici su:



Fai la ricerca



Il mondo in Immagini



Vai alla Borsa



Vai al Meteo



Corporate Prodotti

[Cronaca](#) [Politica](#) **[Economia](#)** [Regioni +](#) [Mondo](#) [Cultura](#) [Tecnologia](#) [Sport](#) [FOTO](#) [VIDEO](#) [Tutte le sezioni +](#)
[PRIMOPIANO](#) • [BORSA](#) • [INDUSTRY 4.0](#) • [FINANZA PERSONALE](#) • [PROFESSIONI](#) • [REAL ESTATE](#) • [PMI](#) • [RISPARMIO & INVESTIMENTI](#) • [BUSINESS WIRE](#)
[ANSA.it](#) • [Economia](#) • [Risparmio & Investimenti](#) • [ABC Investimenti](#) • [News](#)

Responsabilità editoriale di ADVISOR, testata edita da Open Financial Communication

Investimenti tematici: per chi sono pensati

A cura di Advisor

 06 luglio 2018
14:40
NEWS
[Suggerisci](#)[Facebook](#)[Twitter](#)[Google+](#)[Altri](#)[Stampa](#)[Scrivi alla redazione](#)

L'**investimento tematico** mira a identificare le tendenze strutturali in grado di generare un incremento di valore a lungo termine, allo scopo di offrire soluzioni d'investimento solide e stabili indipendentemente dalle condizioni e dagli eventi economici. In un contesto di agitazione dei mercati, l'investimento tematico si distingue come alternativa ai rischi ciclici. Il mercato azionario sta vivendo una fase di polarizzazione tra strategie passive (fondi indicizzati ed Etf) e strategie di tipo attivo caratterizzate da un'elevata convinzione. I fondi tematici, non essendo agganciati a indici di riferimento vincolanti, stanno guadagnando terreno all'interno dei portafogli, poiché generano un extra-rendimento.

L'investimento tematico è adatto agli investitori che:

- 1) hanno un orizzonte d'investimento a lungo termine e un'elevata propensione al rischio
- 2) mirano a conseguire rendimenti superiori a quelli dei mercati azionari sul lungo periodo, accettando anche fasi di sottoperformance dovute alle oscillazioni a breve termine dei mercati
- 3) ricercano la diversificazione dei loro portafogli.

ULTIMA ORA ECONOMIA

15:16 **Borsa: Europa al palo, Milano -0,2%**15:11 **Petrolio: apre in calo a Ny, 72,3 dollari**13:32 **Borsa: Europa piatta nel giorno dazi**13:14 **Federmoda, via saldi, spesa di 98 euro**12:53 **PA digitale, accordo Inail-Sogei**12:38 **Borsa: Milano rallenta con dati su Pil**12:18 **Fca Melfi: 'solidarietà' per 5.857 unità**11:20 **Istat: Pil a ritmi contenuti**11:20 **Commercio, a maggio +0,8% vendite**10:35 **Borsa, Europa in rialzo nonostante dazi**
[Tutte le news](#)



"L'investimento tematico, però, può comportare l'esclusione dall'universo d'investimento di alcuni settori che non hanno attinenza con un determinato tema. Pertanto, è probabile che si producano differenze di performance notevoli rispetto a un indice di mercato" spiega Estelle Ménard, viceresponsabile azioni tematiche globali di CPR AM (Amundi).

"Il nostro approccio unico e innovativo consiste nel favorire temi i cui fondamentali non riguardano un solo settore. Una definizione ampia dell'universo d'investimento favorisce la diversificazione e abbassa il rischio settoriale. La composizione del portafoglio, fondata sulle convinzioni dei nostri gestori, può adattarsi ai cicli economici e all'andamento dei mercati" prosegue Ménard. Ad esempio, il team di investimento di CPR AM ha individuato 8 grandi temi per gli investimenti azionari. Ecco:

Invecchiamento demografico: è un tema d'investimento non ciclico e permanente, che consente di cogliere l'elevato potenziale di crescita della "silver economy".

Benessere e degli stili di vita: fa riferimento alle tendenze attuali che stanno rimodellando gli stili di vita e al conseguente potenziale di crescita che ne deriva.

Lusso: si concentra su quelle società che sfruttano la forza del marchio per sostenere i prezzi elevati, beneficiando di una dinamica degli utili molto positiva.

Disruption: si concentra sulla selezione di società cui viene riconosciuto un effetto "dirompente", grazie alla loro capacità di trasformare il mercato indipendentemente dal settore in cui operano.

Operazioni societarie: riguarda le imprese impegnate in dinamiche di ristrutturazione, come tagli dei costi, fusioni e acquisizioni ecc., e cerca di cogliere il potenziale di crescita associato a tali operazioni.

Risorse globali: mira a sfruttare le dinamiche associate alle imprese che producono e trasformano le risorse naturali in tutto il mondo.

Miniere aurifere: è una fonte di diversificazione, di effetto leva e consente di sfruttare il potenziale di rialzo del settore aurifero.

Agricoltura: è un tema basato su robuste tendenze di lungo periodo, quali la crescita della popolazione mondiale, l'aumento del reddito e il cambiamento delle abitudini alimentari dei consumatori.

La responsabilità editoriale e i contenuti sono a cura di ADVISOR, testata edita da Open Financial Communication

+ LETTI Ultima Settimana

- 85766 volte
+ **Inps, Boeri: 'Servono migranti regolari, sul numero c'è esagerazione'. Salvini: 'Vive su Marte?'**
- 64174 volte
+ **Pensioni: Boeri, riduzione immigrati problema serissimo**
- 42739 volte
+ **Saldi, quando iniziano e dove: il calendario**
- 41559 volte
+ **Conti pubblici, senza Monti debito-pil fino a 145%**
- 29472 volte
+ **Tria: 'Governo unito, nessuno vuole far saltare i conti'**
- 24142 volte
+ **Decreto dignita', allarme sui contratti a termine**
- 23457 volte
+ **Ryanair: 25/7 sciopero personale volo**

+ SUGGERITI Ultima Settimana

- 54 volte
+ **Pensioni: Boeri, riduzione immigrati problema serissimo**
- 21 volte
+ **Inps, Boeri: 'Servono migranti regolari, sul numero c'è esagerazione'. Salvini: 'Vive su Marte?'**
- 17 volte
+ **Conti pubblici, senza Monti debito-pil fino a 145%**
- 13 volte
+ **Ryanair: 25/7 sciopero personale volo**
- 9 volte
+ **Più ampia platea reddito di inclusione, per 2,5 milioni**
- 6 volte
+ **Saldi, quando iniziano e dove: il calendario**
- 6 volte
+ **Tria: 'Governo unito, nessuno vuole far saltare i conti'**