

FONDAMENTA

LE BASI DELL'EDUCAZIONE FINANZIARIA, CON ITAS

Prima di costruire il futuro,
serve sapere su cosa si poggia.

MODULO: I PRINCIPALI STRUMENTI D'INVESTIMENTO



ITAS
MUTUA

L'assicurazione
che ci unisce



ITASolidale ETS

ATTIVITÀ 2

FONDI A GESTIONE PASSIVA

Modalità: ricerca e riflessione, a coppie o in piccoli gruppi

Federica vuole investire i propri risparmi in un ETF azionario che segue il famoso indice MSCI World. Questo indice traccia l'andamento delle più grandi aziende a media e grande capitalizzazione che si trovano nei mercati sviluppati.

RICERCA

Cercate online informazioni sull'indice MSCI World e sulla sua composizione. Rispondete poi alle seguenti domande.

- Quali sono le 5 aziende più grandi in assoluto all'interno di questo indice globale? In quale settore operano principalmente?
- Qual è lo stato che ha la fetta più grande in assoluto della torta? In che percentuale pesa sull'intero fondo? Perché, secondo te?
- Controllate la lista degli stati presenti. Quali importanti paesi non trovate?

MSCI ha una versione dell'indice, chiamata MSCI ACWI (All Country World Index), che include anche questi paesi. Analizza la sua composizione e confrontala con quella dell'indice MSCI WORLD: quanto sono differenti?

Se Federica volesse invece investire solamente sull'India o solamente sull'Australia o solamente in aziende tecnologiche, come potrebbe fare? Cerca online se esistono fondi comuni o ETF adatti a questo scopo.

Se Federica decidesse di investire i propri risparmi, in modo da essere certa di finanziare solo aziende attente all'ambiente e alla società, cosa le consiglieresti? Prova a cercare cosa significa la sigla ESG.

RIFLESSIONE

- Supponete che domani l'azienda più grande in assoluto dell'ETF vada in profonda crisi e perda il 30% del suo valore in borsa. Considerato il peso percentuale che ha dentro l'ETF, questa crisi farà crollare del 30% anche la quotazione dell'intero ETF? Perché?
- Immaginate di voler replicare questo indice comprando, una per una, le azioni di tutte le aziende nell'ETF. Perché comprare una quota di un ETF può essere molto più conveniente per i piccoli risparmiatori? Motiva la risposta.
- Guardando alla percentuale del primo stato in classifica e ai grandi assenti che avete scoperto, vi sembra che l'etichetta "World" sia un po' ingannevole? Di fatto,

in quale economia sta investendo la stragrande maggioranza dei soldi? Quali rischi potrebbe comportare per un investitore questa concentrazione geografica?