MORNINGSTAR®

News Release

22 West Washington Street
Chicago
Illinois 60602

Telephone: +1 312 696-6000
Facsimile: +1 312 696-6009

Contatto per i Media:

Landon Hudson, +1 312 696-6037 o newsroom@morningstar.com
Sara Silano, sara.silano@morningstar,com
Erika Fiameni, erika.fiameni@morningstar.com

È PREVISTO IL RILASCIO NEL BREVE TERMINE

Morningstar pubblica il primo Global Investor Portfolio Study, uno studio sui portafogli degli investitori a livello globale. Il report rivela ampie divergenze tra i 14 mercati analizzati nel comportamento degli investitori e nella costruzione dei portafogli.

Lo studio analizza come le pratiche locali, la disponibilità dei prodotti d'investimento e le normative influiscano sulle preferenze finanziarie e la tolleranza al rischio degli investitori.

CHICAGO, 25 ottobre 2022 -- Morningstar, Inc. (Nasdaq: MORN), provider leader di ricerche indipendenti sul settore degli investimenti, oggi ha pubblicato il suo primo Global Investor Portfolio Study, uno studio sui portafogli degli investitori a livello globale che indaga come i singoli investitori gestiscono i propri portafogli in 14 mercati. Il rapporto rileva un'ampia divergenza tra le preferenze di portafoglio in base alla posizione geografica dell'investitore.

"Il nostro primo studio sulla costruzione dei portafogli a livello globale dimostra che non esiste il concetto di investitore medio" ha dichiarato Wing Chan, autore principale dello studio e Head of Manager Research, Europa e Asia Pacifico. "Se consideriamo che gli investitori di tutto il mondo chiedono portafogli sempre più personalizzati, è importante capire quali fattori guidano i comportamenti di investimento per migliorare l'esperienza dei risparmiatori ed ottemperare alla missione “empowering investor success”.

Lo studio analizza come le pratiche del mercato locale e la cultura sugli investimenti, il sistema previdenziale e il panorama normativo guidano le esigenze finanziarie degli investitori e la loro propensione a correre rischi nei loro portafogli. Considera inoltre la disponibilità di prodotti finanziari, il modo in cui gli investitori affrontano la costruzione del portafoglio, l'asset allocation complessiva e l'entità del bias per il mercato domestico, ossia quando l'esposizione geografica di un portafoglio è sbilanciata sul mercato interno dell'investitore.

Il Global Investor Portfolio Study è disponibile qui. I punti chiave del rapporto sono:

- Gli investitori sono più propensi al rischio quando iniziano a investire presto. Questo è particolarmente evidente nei mercati con una maggiore prevalenza di sistemi pensionistici a contribuzione definita, in cui gli investitori tendono a creare o ad aderire a opzioni di portafoglio più aggressive, con una maggiore esposizione azionaria e una minore a obbligazioni e liquidità. Di questo scenario fanno parte mercati come l'Australia, la Nuova Zelanda, il Regno Unito e gli Stati Uniti.
- Al contrario, in mercati come Francia, Germania e Giappone, che hanno schemi previdenziali a contributi definiti e, in alcuni casi, sono supportati da un servizio di assistenza sanitaria e da un sistema completo di previdenza sociale, gli investitori sono meno incentivati a prendere decisioni in termini di pianificazione finanziaria. Di conseguenza, questi investitori tendono ad avere portafogli più conservativi.
- Il settore immobiliare costituisce la maggiore ricchezza non finanziaria a livello globale ed è il motivo principale per cui gli investitori assumono un debito significativo, specialmente nei mercati altamente indebitati come Australia, Canada, Cina, Hong Kong e Nuova Zelanda.
- La propensione (bias) a investire sui mercati domestici è presente ovunque, sebbene sia mossa spesso da motivazioni aggiuntive oltre a quelle comuni della familiarità con il mercato, dell'accessibilità e dell'eliminazione del rischio valutario. Tra queste motivazioni figurano le dimensioni dei mercati azionario e

obbligazionario a livello domestico, la presenza di controlli sui capitali e i vantaggi fiscali.

- Gli investitori statunitensi hanno in genere un'alta propensione al rischio, poiché i nuclei familiari detengono meno liquidità e depositi. Gli investitori giapponesi rappresentano invece i più prudenti, con oltre il 50% degli asset dei nuclei familiari in liquidità o depositi, nonostante oltre due decenni di tassi d'interesse vicini allo zero.
- Sebbene gli investimenti sostenibili stiano diventando sempre più diffusi in Europa e l'interesse in Australia, Nuova Zelanda e America del Nord stia aumentando, i fattori ambientali, sociali e di governance (ESG) non sono ancora tra le considerazioni principali per la costruzione di portafogli in Asia. Negli Stati Uniti la sostenibilità ricopre un ruolo di supporto nella selezione degli investimenti, ma le considerazioni sui fattori ESG sono particolarmente importanti per gli investitori più giovani.
- Nei portafogli a livello globale sono presenti le criptovalute, ma continuano a essere utilizzate da un numero ridotto di investitori, con un'alta concentrazione tra i più giovani. Gli investitori più propensi verso le criptovalute sono a Singapore, in cui risiedono diverse aziende importanti di criptovalute, a Hong Kong e in Canada, con oltre il 14% degli asset allocati a questo settore.

Metodologia

Lo studio si basa sugli strumenti d'investimento disponibili agli investitori *retail* e *mass affluent* che hanno la possibilità di investire nei propri mercati domestici. I 14 mercati analizzati nello studio sono Australia, Canada, Cina, Francia, Germania, Hong Kong, India, Italia, Giappone, Nuova Zelanda, Singapore, Svizzera, Regno Unito e Stati Uniti.

I mercati analizzati rappresentano un mix di economie sviluppate e includono due dei più grandi mercati emergenti, ossia Cina e India. Invece di estendere la copertura dello studio a un numero maggiore di mercati, Morningstar ha preferito occuparsi di un'ampia gamma di tematiche in ogni mercato per far emergere le differenze principali nella creazione dei portafogli e nelle pratiche degli investitori.

Gli analisti di Manager Research di Morningstar hanno analizzato in ogni mercato le principali fonti di dati disponibili pubblicamente (come banche centrali e istituti statistici), i principali studi globali e le ricerche pubblicate localmente, oltre a consultare il vasto database di Morningstar di prodotti gestiti, per comprendere le allocazioni e le preferenze in termini di prodotti. Ogni analista ha compilato un sondaggio specificando le fonti utilizzate. I sondaggi sono poi stati oggetto di revisione da parte di editor presenti in ogni mercato e degli autori dello studio. Gli autori hanno fornito le linee guida e hanno anche supervisionato l'idoneità delle fonti. Infine, le nostre conclusioni su ciascun mercato derivano da analisi comparative quantitative e qualitative.

Informazioni su Morningstar, Inc.

Morningstar, Inc. è leader nella ricerca indipendente sugli investimenti in Nord America, Europa, Australia e Asia. La società offre una vasta gamma di soluzioni e servizi online per investitori privati, financial advisor, asset manager e istituzioni finanziarie. Morningstar fornisce dati e ricerche su un ampio numero di strumenti di investimento, tra cui azioni, fondi comuni e altri prodotti di investimento gestiti, insieme a dati in tempo reale su oltre 17 milioni di azioni, indici, future, opzioni, commodity e metalli preziosi, cui si aggiungono i cambi valutari e i mercati obbligazionari. Morningstar offre anche servizi di gestione degli investimenti attraverso le società di investimento controllate e ha circa 253 miliardi di dollari in asset gestiti al 30 giugno 2022. La società opera in 29 Paesi. Per ulteriori informazioni, visita https://www.morningstar.com/it-it/company. Segui Morningstar su Twitter @MorningstarIT.

Morningstar Manager Research Services abbina i report di ricerca sui fondi, i rating, gli strumenti, il software e i dati proprietari con l'accesso agli analisti di Manager Research di Morningstar. Questi servizi completano le funzioni interne di due diligence per le istituzioni come banche, gestori patrimoniali, assicuratori, fondi sovrani, pensioni e fondazioni. Gli analisti di Manager Research di Morningstar sono impiegati presso diverse società interamente controllate da Morningstar, Inc., tra cui, a titolo esemplificativo, Morningstar Research Services LLC (USA), Morningstar UK Ltd e Morningstar Australasia Pty Ltd. Il presente comunicato stampa e lo Studio sui portafogli degli investitori a livello globale sono a scopo puramente informativo.

###

©2022 Morningstar – Tutti i diritti riservati.