

Gli Etf e la guida galattica per gli investitori

La dispensa firmata da Salvatore Gaziano e Roberta Rossi

I due specialisti protagonisti di Youtrend.it
«Come emanciparsi dal tagadà dei mercati
costruendo un portafoglio redditizio»

di **Achille Perego**
MILANO

«Guida galattica per investitori non succubi». È il titolo, che nasconde anche un po' di provocazione, che Salvatore Gaziano e Roberta Rossi (nella foto a destra) hanno scelto per la loro dispensa scaricabile e consultabile da oggi per tutti coloro che parteciperanno alla seconda edizione del seguitissimo percorso formativo gratuito di finanza online (YouFinance.it-Investi Bene) curato da QN Economia & Lavoro e Traderlink.

Una guida in cui Gaziano e Rossi – che nel 2001 hanno fondato la società di consulenza finanziaria indipendente SoldiExpert SCF (www.soldiexpert.com) di cui, entrambi amministratori, il primo è responsabile delle strategie e la seconda responsabile della consulenza personalizzata – spiegano (si legge nel sottotitolo) «come emanciparsi dal sistema bancario e dal tagadà dei mercati per investire oggi in modo autonomo con gli Etf (e non solo), abbattendo i costi degli investimenti per costruirsi un portafoglio diversificato, intelligente e redditizio».

Nel mondo, spiega Roberta Rossi, si sta assistendo a una continua riduzione dei costi finanziari. Cioè quanto pagano gli investitori e quindi anche i piccoli risparmiatori, per far gestire i loro soldi da chi opera nell'industria del risparmio. In Italia però sta succedendo il contrario, nonostante nuove normative volte a favorire trasparenza, efficienza e concorrenza sul mercato come la Mifid2.

Per far fronte alla perdita di redditività provocata da una lunga stagione di tassi zero o addirittura negativi ma anche per fronteggiare il rischio-credito (come ha confermato l'aumento negli ultimi anni degli Npl, sofferenze e crediti inesigibili), tutte le banche, grandi o piccole, e le reti di promotori, hanno puntato sul risparmio gestito. E quindi sulle commissioni di retrocessione inserite nei prodotti che vengono offerti ai clienti-risparmiatori e spesso ancora nascoste o opache, nonostante la Mifid2. Succede così che un investitore paghi al promotore o al private banker, e quindi alla banca o alla rete, commissioni annue anche del 3-4% con punte superiori (addirittura fino al 6,5%) per alcune polizze unit-



linked. Commissioni che sono a tutto svantaggio del risparmiatore tanto che, ricorda Rossi, simulando un investimento di 100mila euro con un rendimento stimato con un portafoglio aggressivo del 6,5%, con una commissione del 3%, do-

EXCHANGE TRADED FUNDS
A livello mondiale lo scorso anno questi strumenti hanno superato la soglia dei 5mila miliardi di euro

po 30 anni, si avrebbe un capitale di 300mila euro, ben 200mila mila in meno se il costo fosse dell'1%. Quello che più o meno viene richiesto dagli ancora pochi consulenti veramente indipendenti, che non operano in conflitto d'interessi alle dipendenze di una banca o una rete. E che sono portati a utilizzare nella costruzione dei portafogli – sebbene non siano esclusi altri strumenti – gli Etf. Chiamati anche «i replicanti», gli Etf sono il prodotto finanziario «low cost» che ha determinato una vera e propria rivoluzione nel mondo degli investimenti finanziari.

Non è un caso che a livello mondiale l'anno scorso gli Etf abbiano superato la soglia dei 5mila miliardi di euro.

Gli Etf, come Gaziano e Rossi spiegano nella loro dispensa, sono negoziati in Borsa come un'azione e hanno come unico obiettivo quello, appunto, di replicare l'indice al quale si riferiscono (panieri di Borsa, titoli, obbligazioni, valute, materie prime) attraverso una gestione passiva e con costi che per un Etf azionario si limitano al mezzo punto percentuale all'anno e anche meno per un obbligazionario.

© RIPRODUZIONE RISERVATA

Youfinance.it, programmi e star

I protagonisti della seconda edizione

MILANO

Da oggi parte la seconda edizione di YouFinance.it-Investi Bene. Il seguitissimo percorso formativo gratuito di finanza online curato da QN Economia & Lavoro e Traderlink che si concluderà il 3 aprile all'Hotel Carlton di Bologna con il gran finale e l'interazione diretta con i relatori. Seguendo un ricco calendario,

da oggi fino a fine marzo è prevista la pubblicazione regolare online (sul sito www.youfinance.it) del materiale didattico e formativo, composto da dispense chiare e ben impaginate, anche stampabili, video didattici sui singoli argomenti e webinar in diretta dai mercati. Sono tre le dispense in uscita oggi e scaricabili gratuitamente. «Guida Galattica per investitori non succubi» curata da Salvatore Gaziano e Roberta

Rossi, fondatori e amministratori della società di consulenza finanziaria indipendente SoldiExpert SCF (www.soldiexpert.com). Una guida scaricabile da <https://www.youfinance.it/investi-bene-2020/percorsi/roberta-rossi-e-salvatore-gaziano-guida-galattica-per-investitori-non-succubi> e che introduce l'investitore al mondo degli Etf.

Davide Biocchi, trader professionale dal 1998 e Campione internazionale di trading, ha scritto invece la dispensa «Meglio l'uomo o la macchina?» (<https://www.youfinance.it/investi-bene-2020/percorsi/davide-biocchi-meglio-l-uomo-o-la-macchina>) che spiega come in questi anni, con l'avvento di algoritmi e robot advising, sia cambiata l'attività del trader online. Infine da oggi è consultabile anche la di-



PRIMA SETTIMANA
Via al percorso formativo. Venerdì 7 febbraio il live streaming sui mercati a cura di Sante Pellegrino

spensa a cura di Gabriele Belli «Investire nei certificati di investimento» (<https://www.youfinance.it/investi-bene-2020/percorsi/gabriele-belli-investire-nei-certificati-di-investimento>), la prima di tre dispense dedicate a uno degli strumenti finanziari più richiesti in questo momento.

Infine il programma di questa prima settimana di YouFinance.it prevede un live streaming sui mercati, venerdì 7, a cura di Sante Pellegrino (nella foto): «Il Metodo KISS by SantePTrader.com uno strategia Semplice, longeva, vincente» (<https://www.youfinance.it/investi-bene-2020/percorsi/sante-pellegrino-costruire-una-strategia-di-trading-con-i-pattern-e-costruzione-di-un-trading-system>).

A. Pe.

© RIPRODUZIONE RISERVATA