

FONDI vs ETF, QUALE STRUMENTO E' IL PIU' BELLO DEL REAME?



Francesco Pilotti

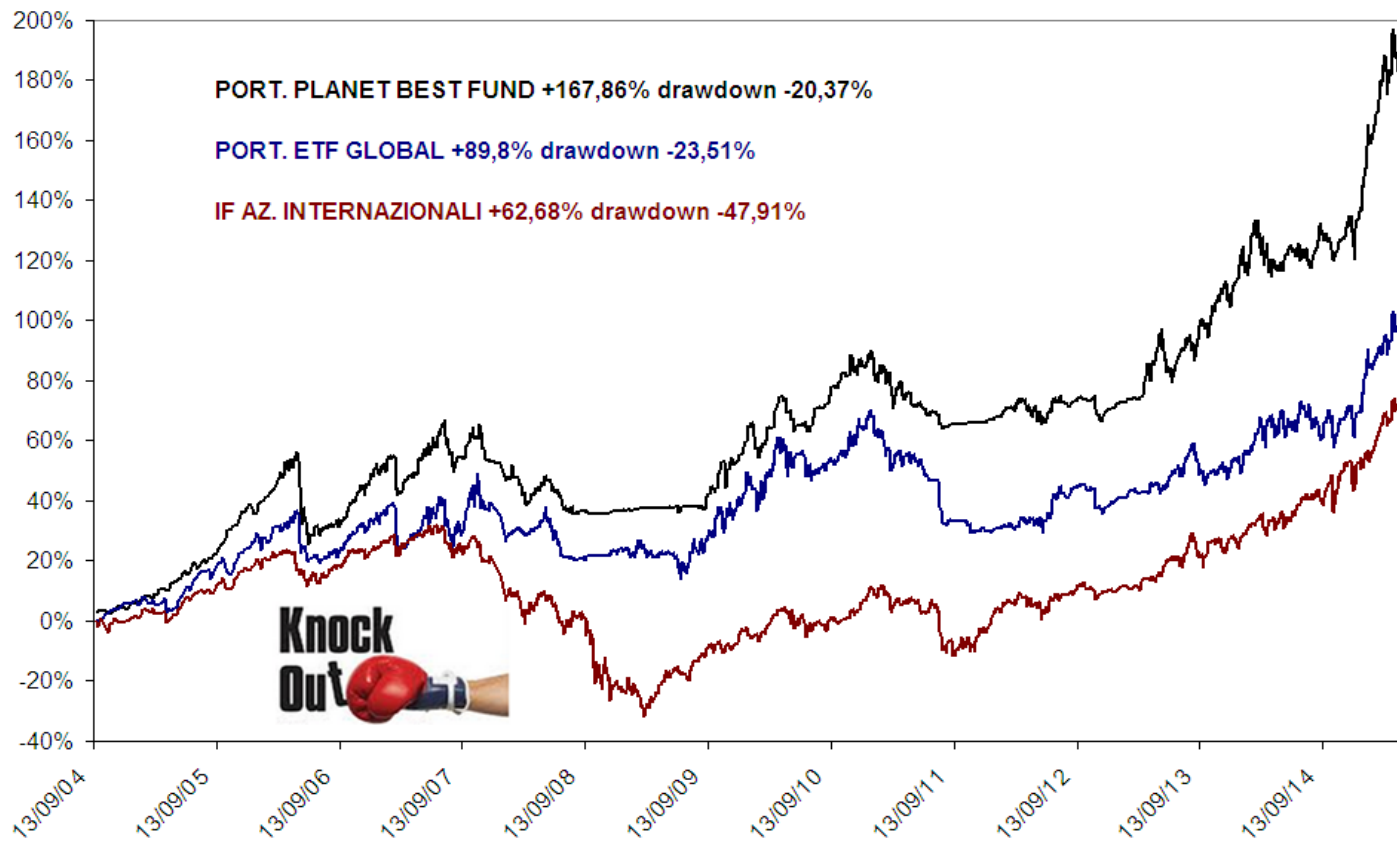


PER **IT Forum**
Investment & Trading

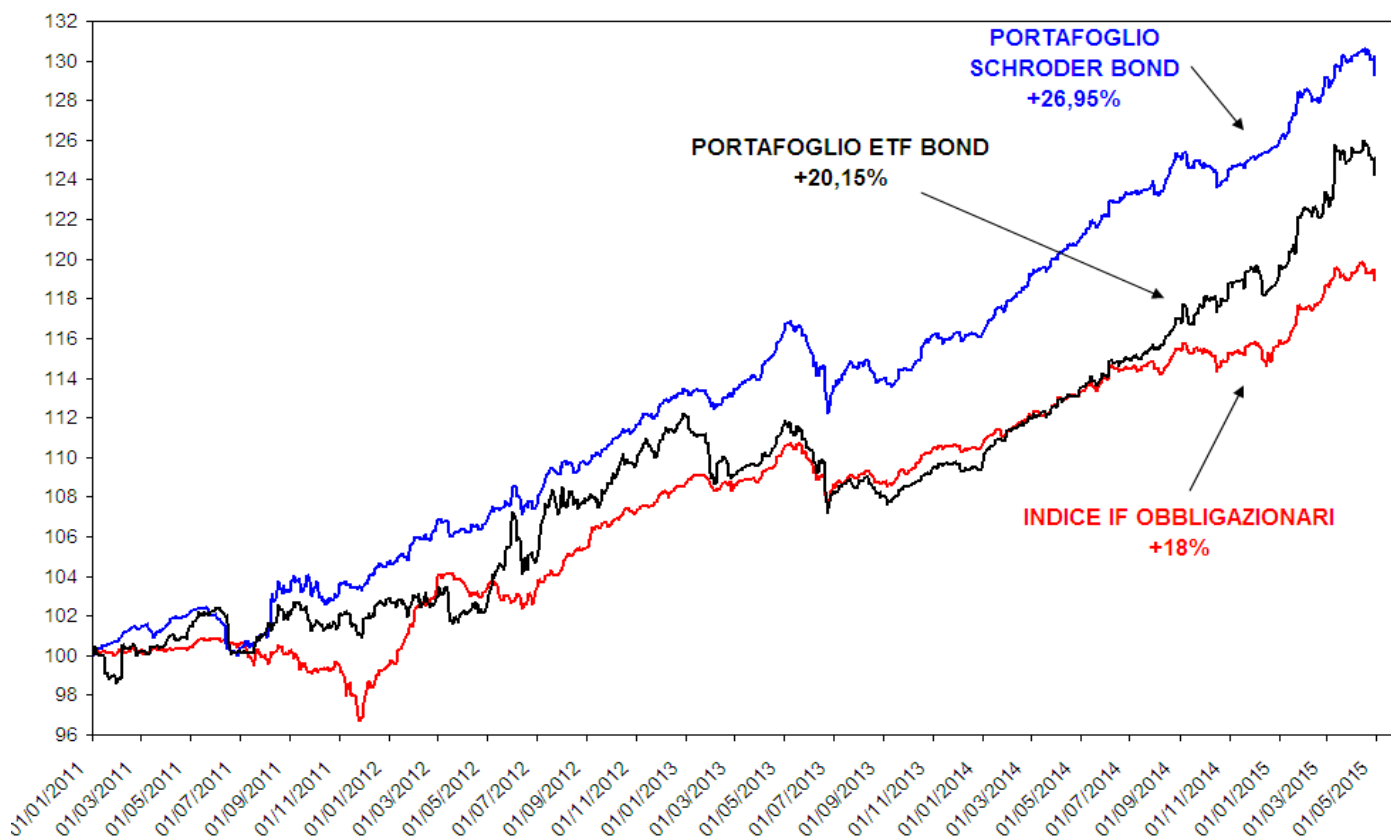
**L'ESPERIENZA
DI 15 ANNI CI
INSEGNA CHE...**

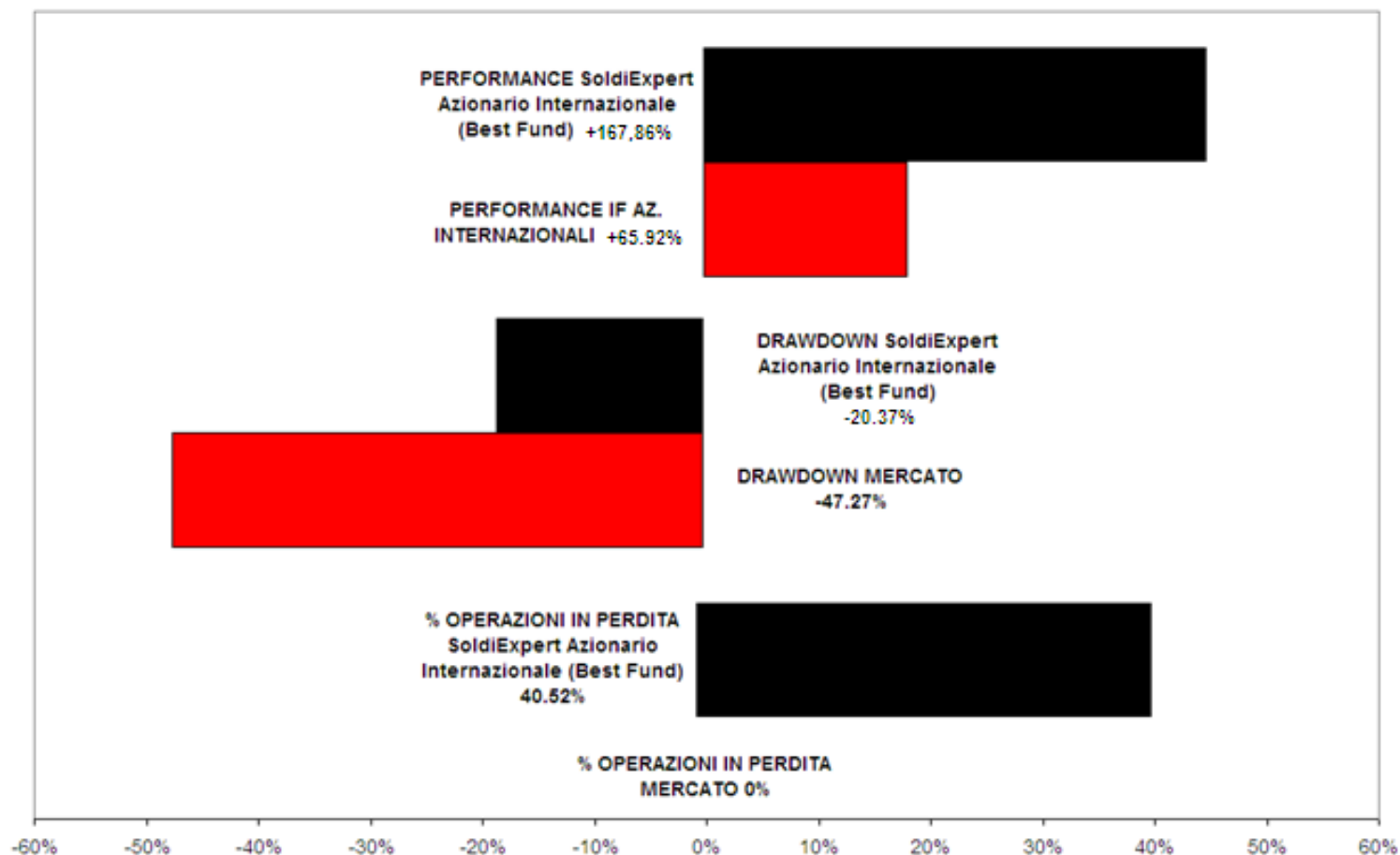


ETF E FONDI A CONFRONTO AZIONARIO...



... E OBBLIGAZIONARIO





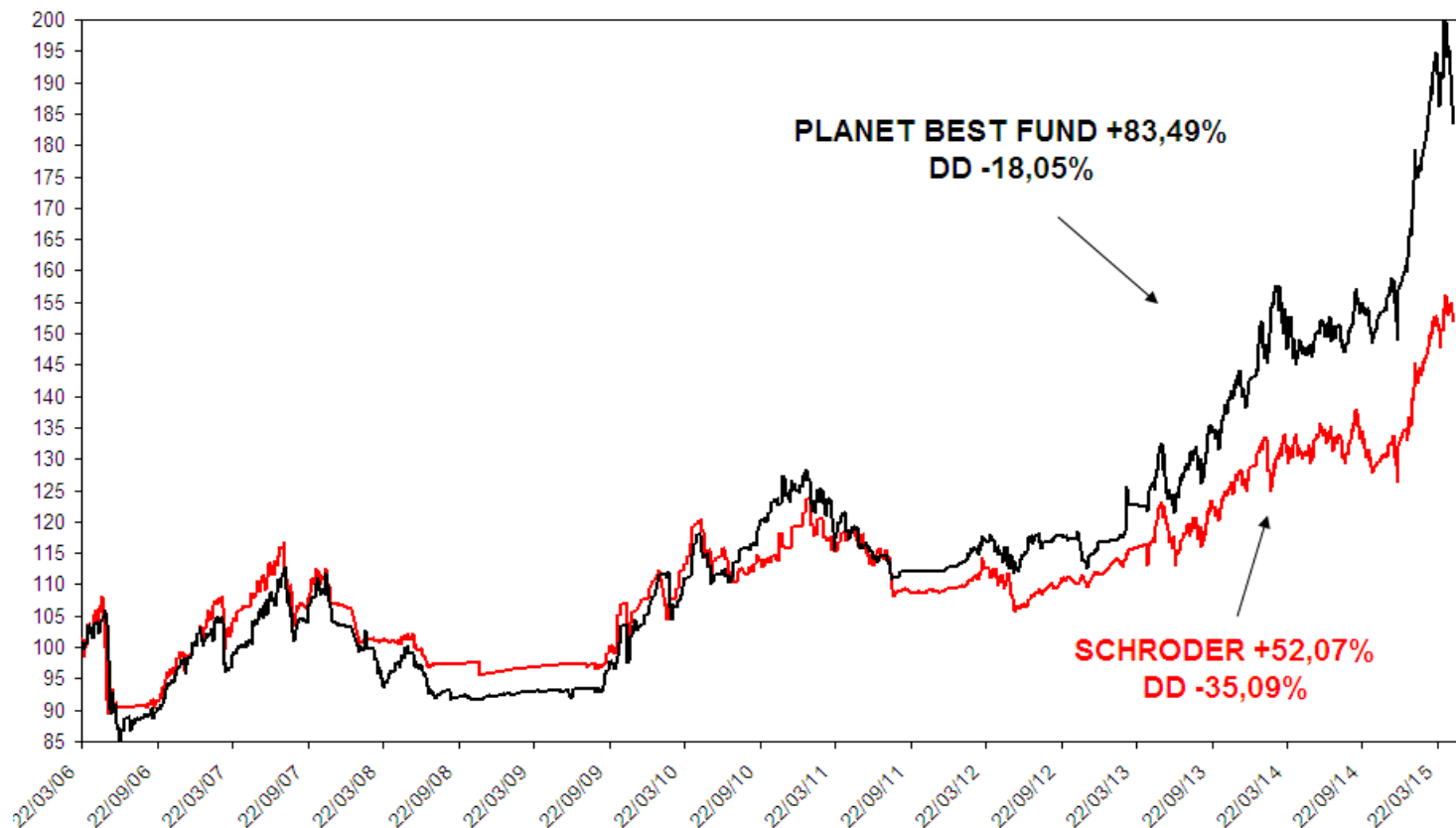
MEGLIO MONO...



FONDI O ETF

O MULTIMANAGER???

IL CONFRONTO NEGLI ULTIMI 10 ANNI



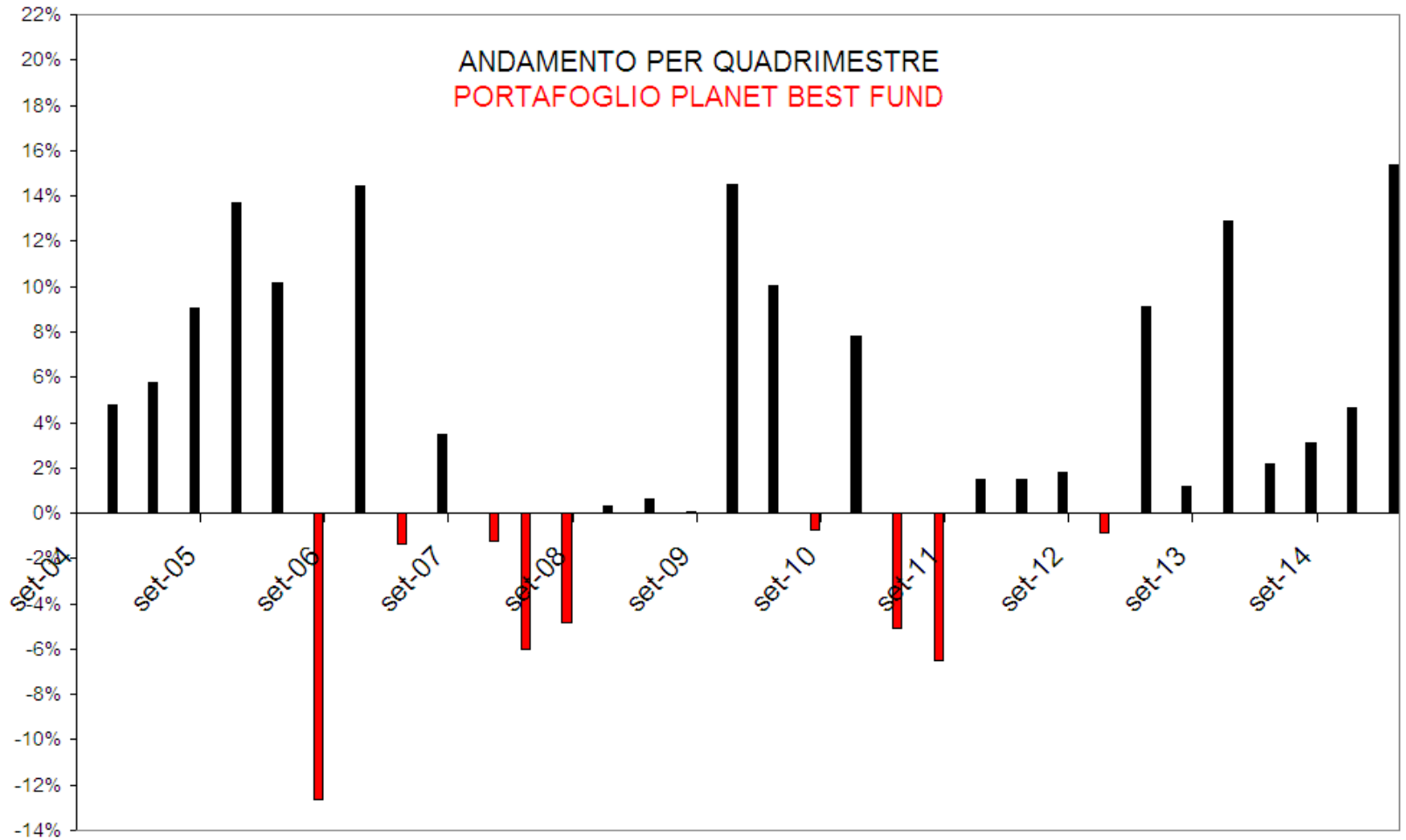
ATTENZIONE AI SALISCENDI...

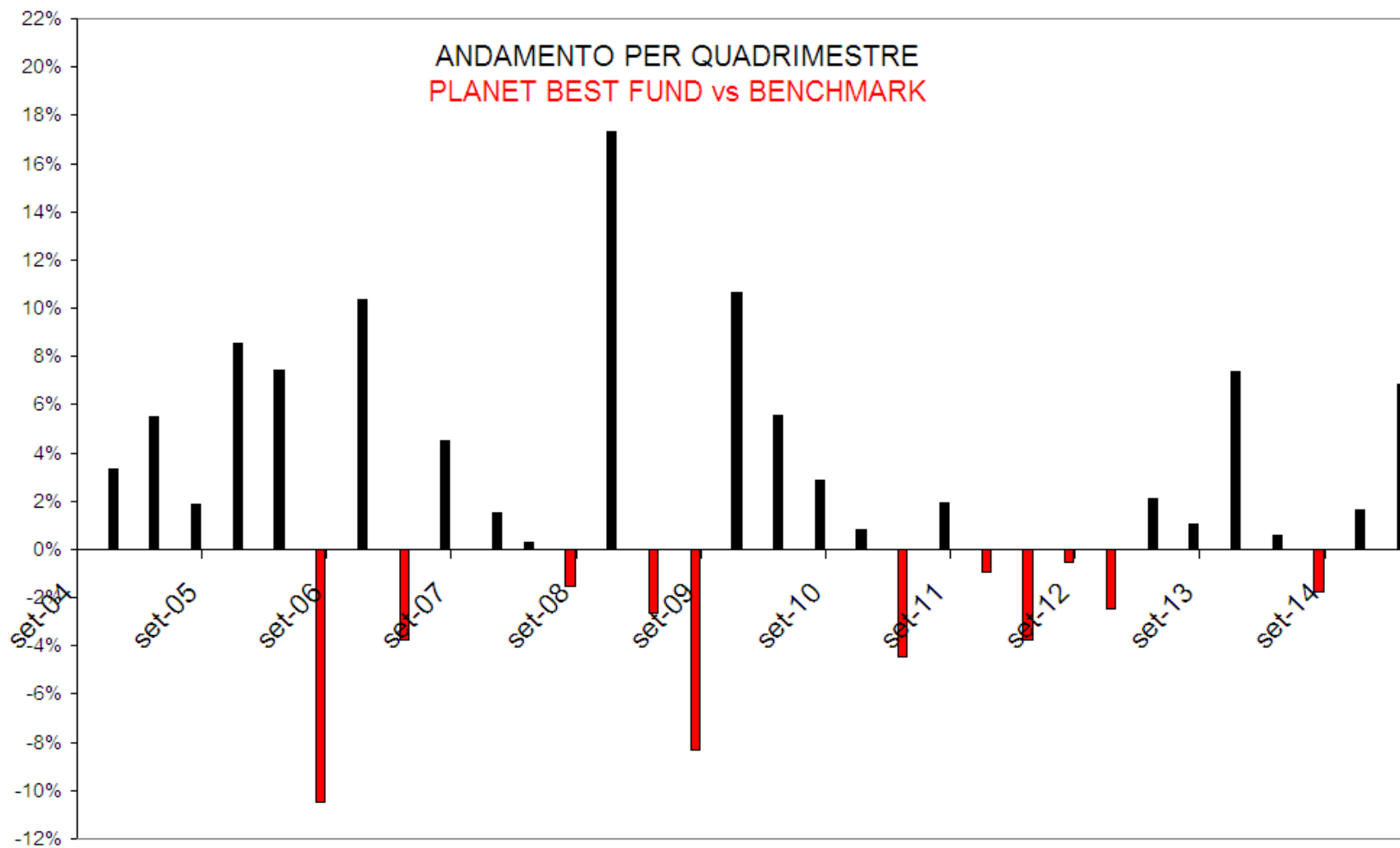


FONDI O ETF

 **soldiexpert** SCF

PER **IT Forum**
Investment & Trading





I DATI RIASSUNTIVI

DATI IN SINTESI DEL PORTAFOGLIO PLANET BEST FUND	
Data inizio portafoglio	18/02/05
Performance portafoglio	143.99%
Performance media annua	9.10%
Performance mercato	45.19%
Performance media annua	3.71%
Performance portafoglio YTD	13.32%
Performance mercato YTD	12.12%
Operazione effettuate	141
Media operazioni effettuate al mese	1.15
% operazioni chiuse in guadagno	65.25%
% operazioni chiuse in perdita	31.21%
Operazioni chiuse in perdita consecutivamente	6
Massima perdita su una operazione	-19.50%
Quanto ha inciso sul portafoglio	-3.97%
DrawDown portafoglio	-20.37%
DrawDown mercato	-35.09%

Merrill Lynch IIF Latin America Fund E

Dati aggiornati al 13 maggio 2015



L'ORIZZONTE TEMPORALE, QUELLO SCONOSCIUTO



Portafoglio BorsaExpert.it**Orizzonte temporale minimo consigliato (anni)**

CASH PLUS	1,5
Reddito Extra	3,0
Schroder Focus Obbligazionario	3,0
ETF Focus Obbligazionario	3,0
Eurizon Bond Selection	3,0
Alto Rendimento	4,5
Schroder Azionario	5,0
Black Rock Focus Azionario	5,0
Dinamico	5,0
ETF Focus Azionario	5,0
Eurizon Focus Azionario	5,0
Eurostoxx50 Selection	5,0
PLANET BEST FUND (Multi Manager)	5,0
Flessibile Blue Chip	5,5
ETC Commodity Portfolio	6,0
Difensivo Small Cap Selection	6,0
Value Italia	6,5



LA SELEZIONE DEI TITOLI

1

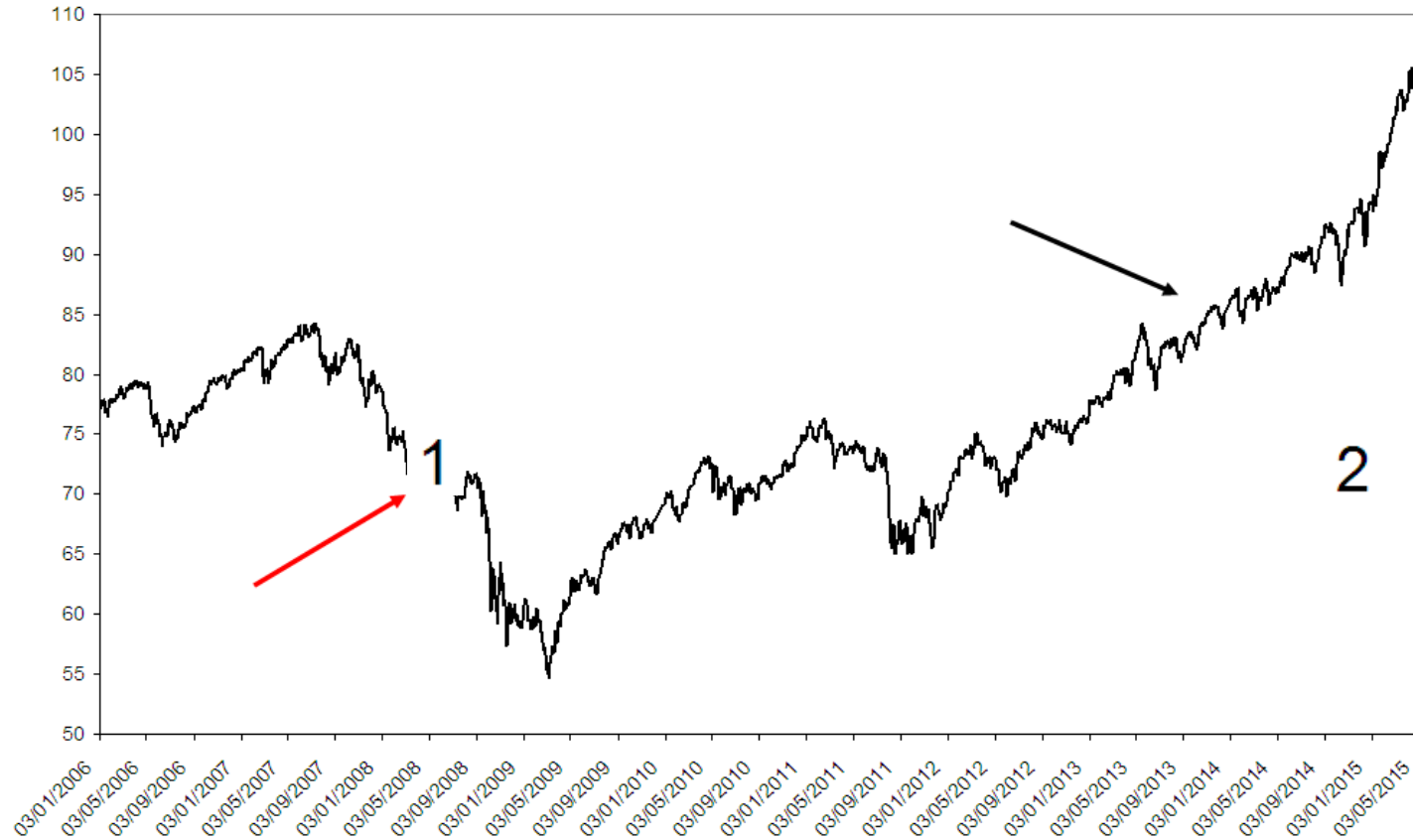
MARZO 2008
JF India D (acc) - USD
MLIIF World Mining E2 € Acc
Templeton Latin America A Dis \$
INVESTITO 36%

2

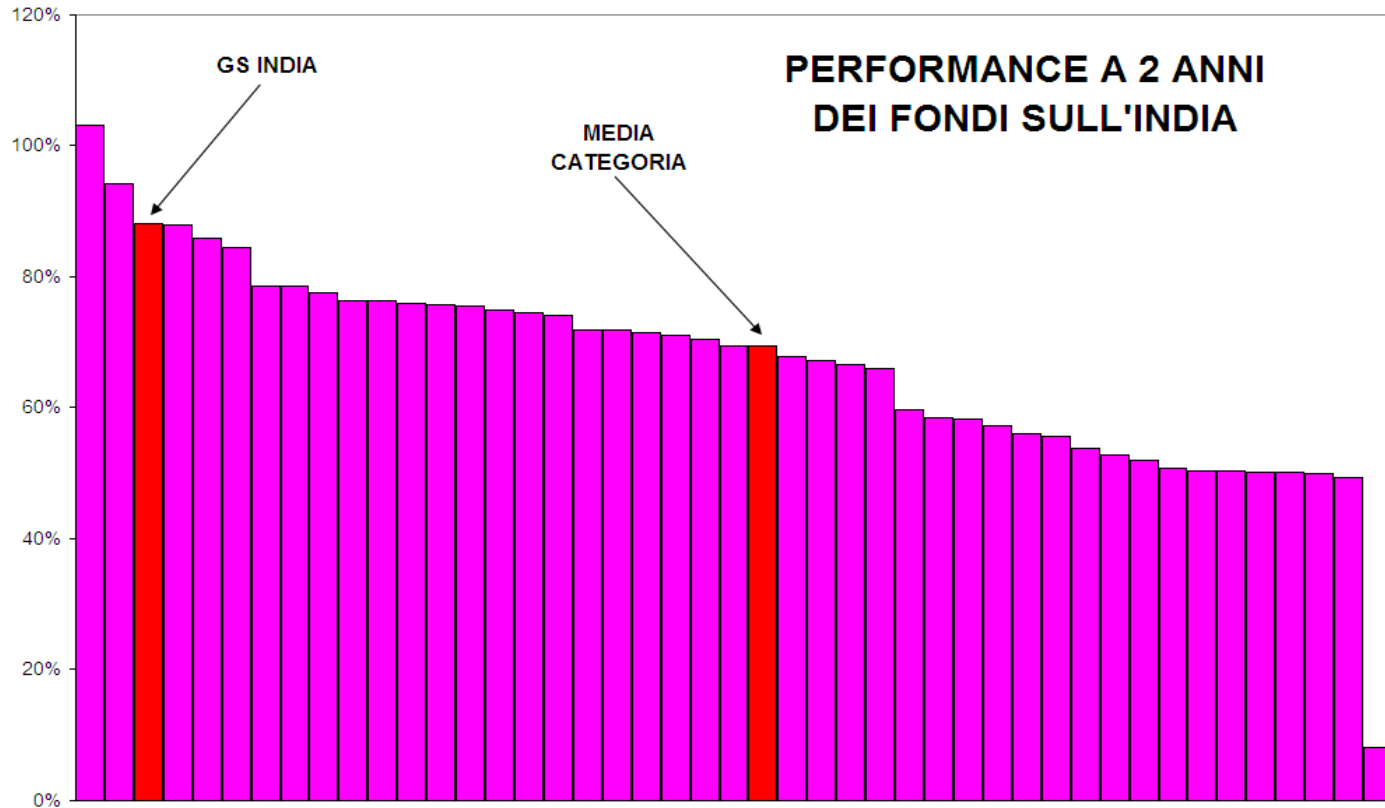
OTTOBRE 2013
BGF World Healthscience E2 EUR
BNY Mellon Small Cap Euroland A EUR
ETF Lyxor Stoxx Europe 600 Automobiles
AXA WF Framlington Europe Microcap A Cap EUR
Parvest Eq. Usa Mid Cap Clas Cap H EUR
INVESTITO 100%



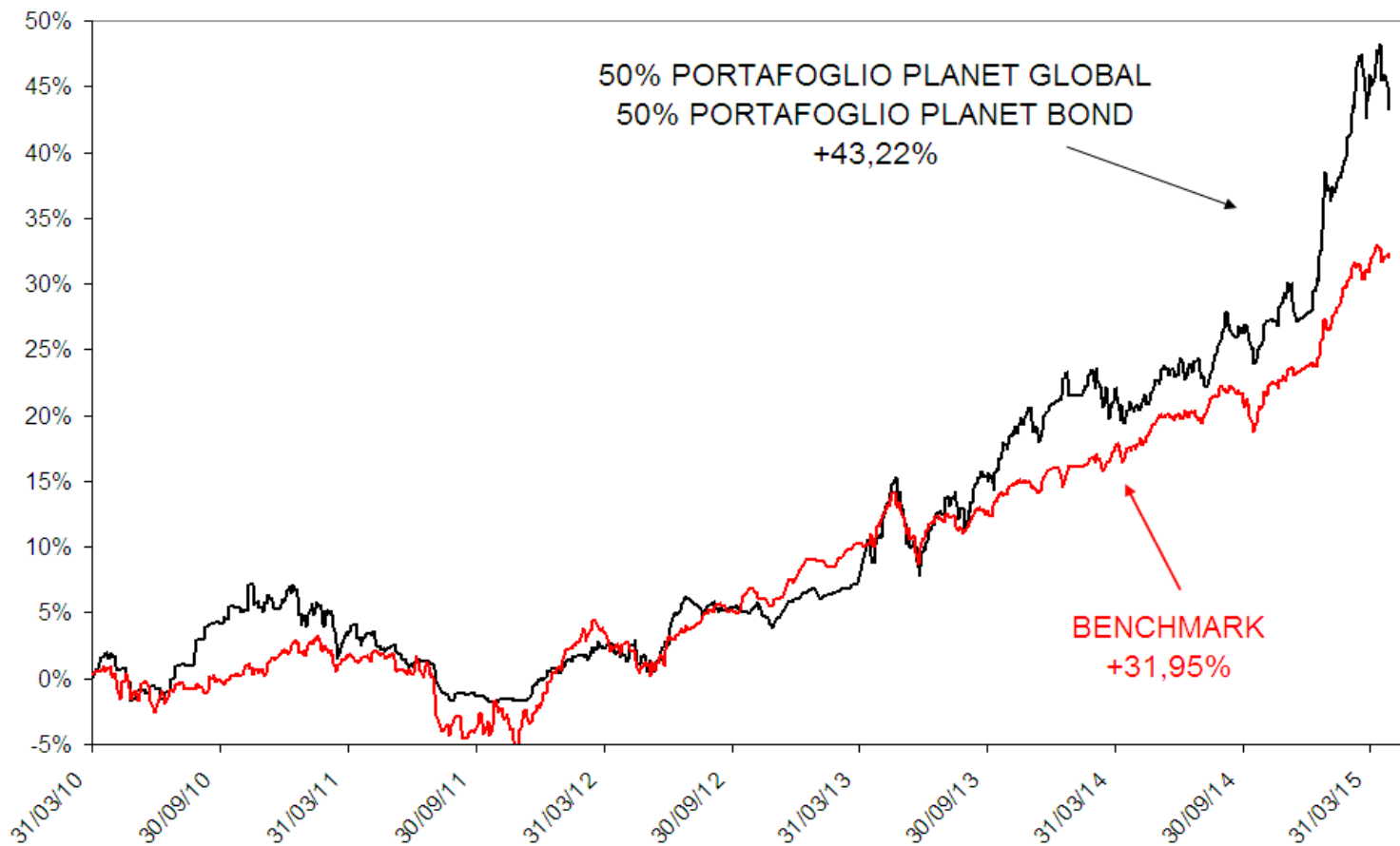
IL RIFERIMENTO GRAFICO



NON TUTTI I FONDI SONO UGUALI... L'ESEMPIO DELL'INDIA



UN PORTAFOGLIO MENO RISCHIOSO IN FONDI

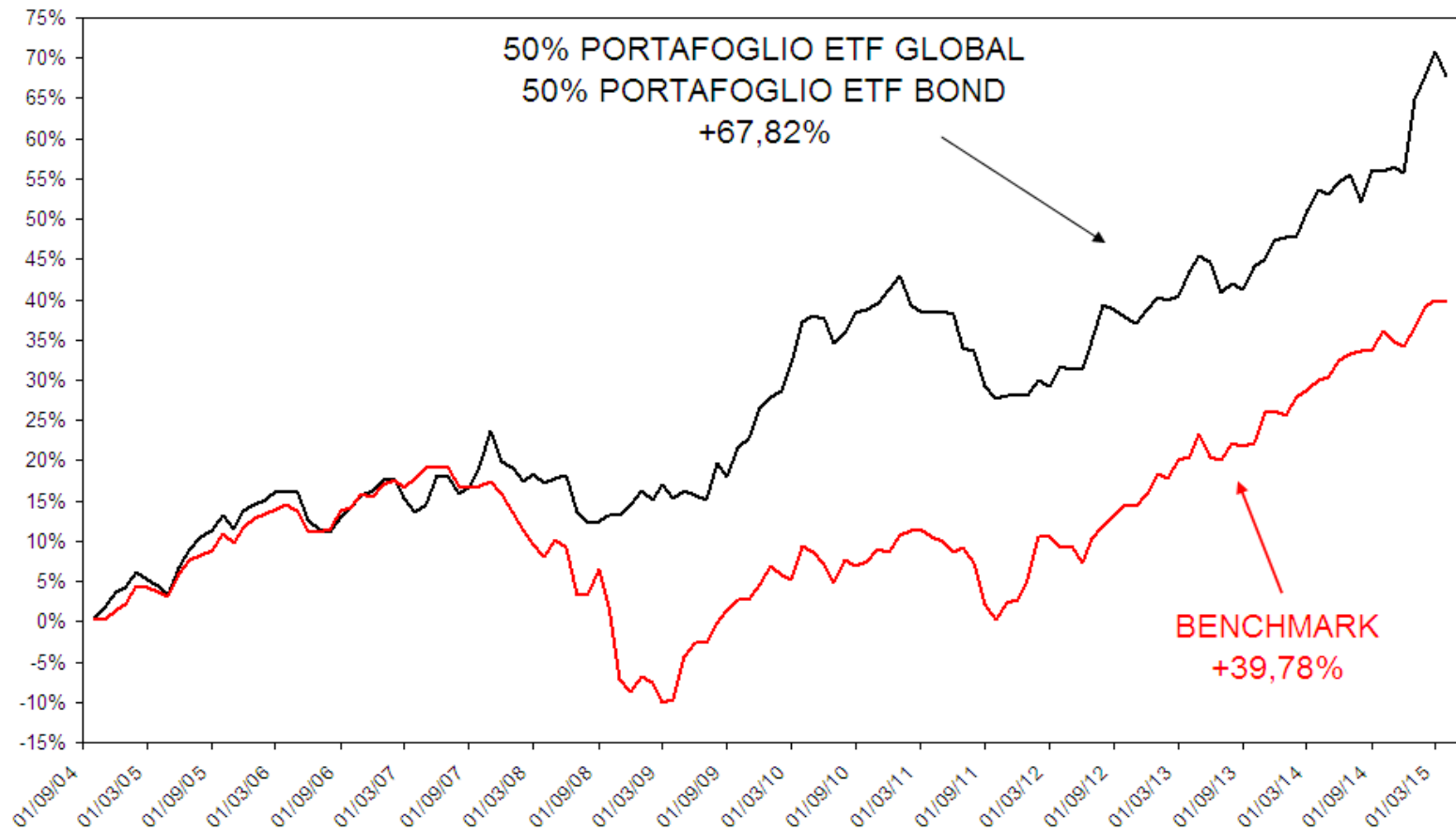


I DATI RIASSUNTIVI

	DATA DI PARTENZA	PERFORMANCE	PERFORMANCE MEDIA ANNUA	DRAWDOWN	1.000 EURO INZIALI...
PORTAFOGLIO AZIONARIO E OBBLIGAZIONARIO	31/03/10	43.22%	7.26%	-7.92%	1,432
BENCHMARK		31.95%	5.56%	-7.83%	1,320



UN PORTAFOGLIO MENO RISCHIOSO IN ETF



I DATI RIASSUNTIVI

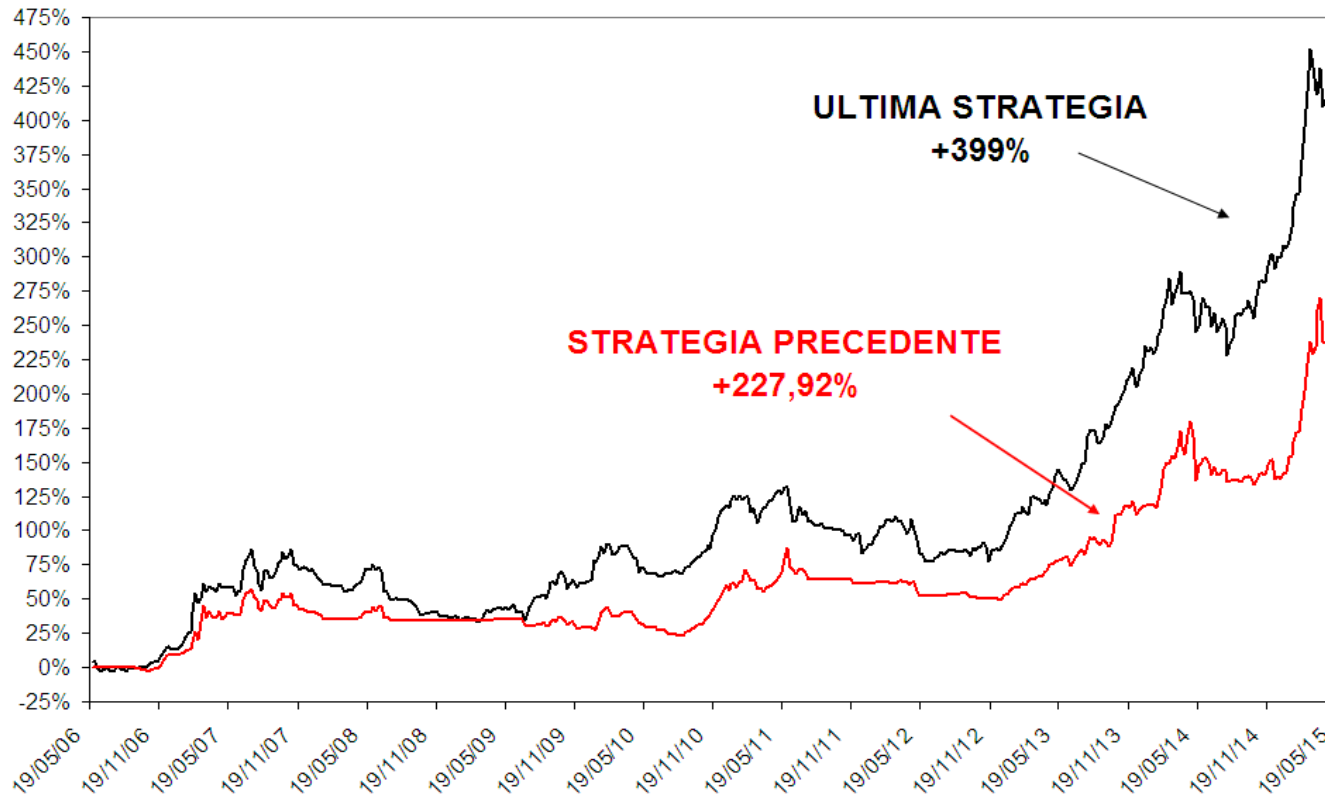
	DATA DI PARTENZA	PERFORMANCE	PERFORMANCE MEDIA ANNUA	DRAWDOWN	1.000 EURO INZIALI...
PORTAFOGLIO AZIONARIO E OBBLIGAZIONARIO	01/09/04	67.82%	4.95%	-10.63%	1,678
BENCHMARK		39.78%	3.18%	-24.63%	1,398



**LAVORIAMO PER
CERCARE NUOVE
STRATEGIE E
PER MIGLIORARE
QUELLE CHE ABBIAMO**



UN PORTAFOGLIO SUL MERCATO ITALIANO



I NOSTRI PORTAFOGLI STANDARDIZZATI

	Nome portafoglio	Data avvio del portafoglio	Perf. storica del portafoglio	Perf. media annua	Perf. storica benchmark	Perf. media annua
PORTAFOGLI FONDI AZIONARI	ETF Focus Azionario	14/09/04	86.05%	5.99%	51.23%	3.95%
	Black Rock Focus Azionario	22/12/05	63.37%	5.36%	31.79%	2.98%
	Eurizon Focus Azionario	31/05/04	115.59%	7.26%	51.91%	3.89%
	Schroder Focus Azionario	22/12/04	120.79%	7.92%	48.87%	3.90%
	PLANET BEST FUND (Multi Manager)	21/02/05	144.00%	9.11%	45.19%	3.71%
PORTAFOGLI FONDI ED ETF OBBLIGAZIONARI	ETF Focus Obbligazionario	14/09/04	43.84%	3.47%	33.92%	2.78%
	Eurizon Bond Selection	15/03/12	21.44%	6.33%	13.44%	4.07%
	Schroder Focus Obbligazionario	30/05/06	37.08%	3.58%	30.80%	3.04%

Dati aggiornati al 12 maggio 2015





LA NOSTRA STRATEGIA

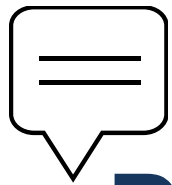
Un ebook scaricabile

GRATIS su

www.moneyreport.it

per chi desidera
approfondirne la
conoscenza





COME SEGUIRCI E DIVENTARE NOSTRI CLIENTI?

- ✓ Per conoscere tutta la nostra offerta
www.soldiexpert.com
- ✓ Per conoscere i nostri portafogli modello e consulenza base:
www.borsaexpert.it
- ✓ Per la consulenza personalizzata
www.moneyexpert.it



INFORMAZIONE A VALORE AGGIUNTO



moneyreport
CONSIGLI e STRATEGIE per INVESTITORI combATTIVI
Collezione mensile n° 26 - giugno 2011

DAI BOND DEXIA CREDIOP A QUELLI GENERAL ELECTRIC: QUESTO PAZZO PAZZO MONDO OBBLIGAZIONARIO (solo colpa della Grecia?)



Nel giro di pochi giorni i titoli obbligazionari di Dexia sono scivolati di diversi punti, soprattutto nelle scadenze medie. E il mercato s'interroga sulle ragioni: colpa della controllante franco-belga o della divisione italiana Dexia Crediop? Tutta colpa di un downgrade che ha innescato una serie di reazioni a catena con effetti particolari sul prezzo di alcune obbligazioni.

Summario

PAG. 2 - *L'inchiesta*
DEXIA AFFRONTA (NUOVAMENTE) LA TEMPESTA PERFETTA
di Salvatore Gagliano

PAG. 8 - *L'inchiesta/2*
CASO BOND DEXIA: PARLA IL DIRETTORE FINANZIARIO DI DEXIA CREDIOP
di Salvatore Gagliano

PAG. 11 - *L'inchiesta/3*
A SCATOLA CHIUSA SI COMPRA SOLO ARRIGNONI: E ORA LE OBBLIGAZIONI GENERAL ELECTRIC
di Roberta Rossi

PAG. 15 - *Conti Depositi*
DOVE PARCHEGGIO IL CASH: CONTI DI DEPOSITO, PCT, TITOLI DI STATO O FONDI MONETARI?
di Roberta Rossi

PAG. 21 - *Il barometro sul mercato*
PIAZZA AFFARI E' IN MANO AI BANCARI, SARANNO QUESTI TITOLI A DECIDERNE IL DESTINO
di Francesco Pilotti

PAG. 24 - *Quello che gli analisti non dicono*
SARS GETTERS OVVERO SE LA MEMORIA NON INGANNA
di Salvatore Gagliano

PAG. 29 - *Quello che gli analisti non dicono/2*
TELECOM ITALIA MEDIA E IL MIRACOLO DEGLI ASCOLTI DI MICHELE SANTORO
di Salvatore Gagliano



moneyreport
CONSIGLI e STRATEGIE per INVESTITORI combATTIVI

ESSERE UCCISI PER RISCUOTERE UNA POLIZZA E IMPOSSESSARSI DEL TUO PATRIMONIO: QUANDO LE DONNE SI FIDANO TROPPO



La maggior parte delle donne (e non solo) si disinteressa delle proprie finanze e firma troppo generosamente deleghe in bianco. Ma se si delega a persone sbagliate e ci si disinteressa eccessivamente del proprio patrimonio si può anche morire. E non solo finanziariamente nei casi più estremi.

AUMENTO DI CAPITALE MONTE DEI PASCHI DI SIENA: CHE FARE? INNANZITUTTO NON FARSI PRENDERE PER FESSI



Parte l'aumento di capitale MPS e siti e giornali scrivono che è boom e il titolo viene rinviato per eccesso di rialzo e non riesce ad aprire. Ma per fare i conti occorre guardare più il valore del diritto che dell'azione e si scopre invece che...

MONTE DEI PASCHI DI SIENA
BANCA DAL 1472



LE NEWSLETTER



RISERVATA
Salvatore Gaziano
PERSONALE

BORSA EXPERT.it
moneyreport.it

Sabato 2 agosto Plus, il supplemento settimanale di finanza personale del Sole 24 Ore, ha dedicato l'inchiesta di copertina a "Diversificare ma non troppo" intervistandoci su un argomento che portiamo avanti con passione e convinzione da molti anni.

Su come investire correttamente, quale tipo di diversificazione attuare e quali strumenti utilizzare, alla base di...

zione
dietro
po'



Soldi in BORSA



« Costruire e difendere il tuo patrimonio, minimizzando il rischio. È questo il mio mestiere »

Roberta Rossi, consulente finanziario indipendente

www.moneyexpert.it

In questa NEWSLETTER parliamo di...



Martedì 13 maggio Maurizio Mazzini in live stream Personalità Scolari (A per parlare (clicca qui) "Aspettando settore del di Rimini il 2 (visto che se andata "lung

Tra moglie e



« Conversazioni semiserie sulla Borsa e sulla Vita »

marito non mettere il dito...

Seguici su
www.moneyexpert.it



Oggi parliamo di:

Roberta Rossi è un consulente finanziario indipendente, responsabile della divisione Consulenza Personalizzata MoneyExpert.it (visibile all'indirizzo MoneyExpert.it) ,



FONDI O ETF

soldiexpert SCF

PER **IT Forum**
Investment & Trading

LE GUIDE OPERATIVE

STORIA 144

RIENTRO CAPITALI

LO SCUDO FISCALE 3 SOTTO LA LENTE

Allegria speciale a Money Report.it

L'EDITORIALE

IL PARADISO (BANCARIO) PUÒ ATTENDERSI

Il ministro delle Finanze ha annunciato che il 31 marzo 2014 entrerà in vigore il nuovo scudo fiscale. Un decreto di legge, approvato dal Consiglio dei ministri, prevede che il 31 marzo 2014 entrerà in vigore il nuovo scudo fiscale. Un decreto di legge, approvato dal Consiglio dei ministri, prevede che il 31 marzo 2014 entrerà in vigore il nuovo scudo fiscale.

SCUDO FISCALE: ULTIMA CHIAMATA?

TUTTO QUELLO CHE OCCORRE SAPERE PER ADERIRE (O NON) AL PROVVEDIMENTO CHE CONSENTE DI RIMPATRIARE I CAPITALI. TUTTE LE VALUTAZIONI DA FARE E GLI SCENARI POSSIBILI.

Se fosse vero che oltre frontiera sono depositati oltre 200 miliardi di euro detenuti illegalmente da italiani, all'estero potremmo ipotizzare che potrebbero essere oltre 500.000 gli italiani interessati a questo provvedimento. Vi sembra un numero esagerato? In realtà, gli studi fatti per conto del governo del centro-destra, pubblicati sul sito del ministero delle Finanze, dicono che il numero di italiani che potrebbero essere interessati a questo provvedimento è di circa 100.000.

IL BILANCIO ITALIANO

BX

Best Selection

SPECIAL REPORT 2013/2014

15 IDEE D'INVESTIMENTO Da 100 a 100.000 euro

Le migliori opportunità come rischio/rendimento fra:

- ✓ azioni italiane ed europee
- ✓ obbligazioni italiane e mondiali
- ✓ fondi d'investimento azionari e obbligazionari
- ✓ ETF azionari e obbligazionari
- ✓ conti di deposito

BORSA EXPERT

soldiexpert scf

CONTIENE ANCHE: I PRO E CONTRO DELLE POLIZZE VITA UNIT LINKED & PRIVATE INSURANCE

LA GUIDA SALVAFISCO

ALLA NUOVA TASSAZIONE SUL RISPARMIO

Tutti i consigli pratici per i risparmiatori che desiderano ottimizzare il carico fiscale sui propri investimenti e non subire passivamente l'aumento delle aliquote al 24%

Salvatore Galliani - Roberta Rossi

FONDI O ETF

soldiexpert scf

PER **IT Forum** Investment & Trading

LA COLLANA DI EBOOK

SCARICALI

Gratis!



PUOI RICHIEDERE UN

CHECK-UP

GRATUITO

Senza impegno siamo naturalmente a
Tua disposizione nella massima RISERVATEZZA per fare un
CHECK UP del tuo patrimonio.

E valutare **PRO E CONTRO** dei tuoi investimenti attraverso la
compilazione di un questionario e un colloquio telefonico (o
incontro personale presso una delle nostre sedi a Milano o Lerici).

 www.moneyexpert.it/check-up-gratuito



LA NOSTRA PRESENZA ONLINE



E ci trovi oltre anche su tutti i principali social network e canali video:



RIFERIMENTI



Responsabile Strategie d'Investimento

Salvatore Gaziano

salvatore.gaziano@soldiexpert.com



Responsabile Ufficio Studi

Francesco Pilotti

francesco.pilotti@soldiexpert.com



Responsabile Consulenza Personalizzata

Roberta Rossi

roberta.rossi@soldiexpert.com



RIFERIMENTI

SOLDIEXPERT SCF srl

Piazza Vetra, 21 - 20123 Milano

Via Roma, 47- 19032 Lerici (Sp)

Tel. +39 02 56567371 Numero Verde 800.03.15.88

info@soldiexpert.com



Avvertenze

Il presente documento s'intende d'interesse esclusivamente generale, non rappresenta una consulenza mirata, né offerta di servizi ed è rilasciato esclusivamente a scopo informativo e non costituisce in alcun modo un'offerta o una sollecitazione all'investimento in uno qualsiasi dei servizi di SoldiExpert SCF. I rendimenti passati nei mercati finanziari non sono indicativi di quelli futuri. Il valore degli investimenti ed i relativi rendimenti potrebbero subire delle fluttuazioni sia al rialzo sia al ribasso e non sono garantiti e pertanto le performance passate non devono essere l'unico fattore considerato ai fini della scelta di un prodotto o servizio. Qualsiasi investimento comporta un elemento di rischio. Le fluttuazioni potrebbero risultare particolarmente evidenti nel caso di comparti caratterizzati da una maggiore volatilità ed il valore degli investimenti potrebbe crollare improvvisamente o consistentemente. Pertanto, il valore degli investimenti e il reddito da essi derivato può variare e l'importo inizialmente investito non può essere garantito. SoldiExpert SCF non sarà in alcun caso ritenuta responsabile per eventuali inesattezze delle informazioni contenute nel presente documento o per eventuali errori o omissioni dei suoi contenuti, a prescindere dalla causa di tali inesattezze, errori o omissioni.

