

Investire in oro, conviene o no? Le cose da sapere in una guida

LINK: <https://notizie.tiscali.it/comunicati/articoli/investire-in-oro-conviene-o-no-le-cose-sapere-in-guida-00001/>



Investire in oro, conviene o no? Le cose da sapere in una guida di Adnkronos (Adnkronos) - Milano, 11 novembre 2022. L'inflazione resta elevata, i tassi si alzano, il mondo secondo alcuni economisti di avvicina a grandi passi ad una possibile recessione: quindi è il momento di investire in oro? Sull'argomento **SoldiExpert** SCF, società di consulenza finanziaria indipendente, fra le pioniere del settore in Italia, ha scritto una guida sempre attuale scaricabile dal proprio sito su investire in oro, che può fornire diversi spunti di analisi e riflessione. Guardare l'andamento dell'oro nel 2022 può sembrare un rompicapo anche perché tra tutti i cosiddetti beni rifugio sfruttati dagli investitori in ambito finanziario, il metallo giallo è quello che ha forse aspetti più complessi e articolati. In valore assoluto il metallo giallo non ha brillato certo nel 2022 se si guarda al prezzo in dollari all'oncia (la misura ufficiale) ma si è comportato comunque meglio di azioni e obbligazioni. Per non parlare delle criptovalute e degli investimenti che lo

scorso anno venivano presentati come wow. Se poi si era esposti all'oro con l'esposizione in dollari Usa (la valuta ufficiale di riferimento) e non lo si possedeva con un fondo o un ETF a cambio coperto il bilancio è positivo grazie all'effetto valutario. E proprio in questi giorni l'oro ha peraltro toccato i massimi di fine agosto a 1737 dollari l'oncia e fra i motivi la possibilità che il mercato fiuta che i tassi d'interesse obbligazionari possano scendere e questo ne aiuterebbe i corsi perché oggi la "concorrenza" delle obbligazioni si fa sentire visto che detenere oro non produce interessi. L'oro non è poi solo uno strumento d'investimento, ma è anche utilizzato in diverse industrie e settori commerciali, oltre a essere utilizzato dalle banche centrali come "contrappeso" da mettere sulla bilancia delle diverse economie nazionali per equilibrare l'andamento della propria valuta in funzione della bilancia commerciale e, più in generale, dell'economia. Inoltre, un elemento spesso trascurato da chi desidera investire nell'oro è quello del timing. È infatti

un'illusione pensare che il prezzo dell'ora cresca costantemente. Ma quando investire in oro con che peso nel proprio portafogli cioè come scegliere il momento giusto per comprare o per vendere? Per una simile decisione è bene conoscere le caratteristiche nel tempo come "asset class", i suoi pro e contro e un consulente finanziario indipendente senza conflitti d'interesse come **SoldiExpert** SCF è in grado di valutare cliente per cliente il suo profilo di rischio e indicare la strada migliore da percorrere. Oltre a tenere d'occhio i mercati. **BANCHE CENTRALI VS GIOIELLIERI** Fatte queste premesse, un'occhiata alle scelte delle banche centrali e dell'industria dà una chiara idea di alcune tendenze in atto. L'acquisto di oro a livello mondiale da parte di Fed, BCE & Co. (ma soprattutto da parte di Turchia e India ovvero delle banche centrali) è cresciuto da 922 tonnellate del periodo luglio-settembre 2021 alle 1.181 tonnellate dello stesso periodo 2022, con un incremento di quasi

il 30% (fonte associazione delle imprese aurifere mondiali WGC). Di questa scelta di investire in oro, la negoziazione da parte delle banche centrali rappresenta il 56% del totale caratterizzata da una crescita record. Insomma, le banche centrali accumulano oro in modo più elevato che nel recente passato. Malgrado i massicci acquisti, però, l'innalzamento dei tassi da parte delle stesse banche centrali spinge il rendimento di obbligazioni, titoli di Stato e altri strumento collegati. Quindi gli investitori si alleggeriscono dell'oro (ed ecco spiegato il calo iniziato nella primavera 2022 guardando anche i flussi degli ETC collegati) per diversificare parzialmente in cerca di rendimenti più alti. COME INVESTIRE IN OROCON ETF, ETC Vi sono molti modi di investire in oro e ognuno presuppone vantaggi e rischi differenti. Derivati, fondi comuni, ETF (quote di fondi comuni quotate in borsa), ETC (titoli emessi a fronte di un investimento diretto nel sottostante), azioni di società attive nel settore dell'oro, monete, lingotti, conti oro e così via. In linea generale, non vi è uno strumento finanziario "migliore" di un altro, poiché il grado di rischio e di complessità di ogni

strumento devono essere valutati in stretta relazione con il profilo di ogni singolo investitore e con il timing, il momento dell'investimento. Dal punto di vista sia finanziario sia fiscale, gli ETCed ETF sull'oro possono infatti rappresentare un interessante punto di equilibrio. Consentono una buona diversificazione del portafoglio permettendo anche di accedere a panieri di azioni di società attive nel settore aurifero. Questa tipologia di ETF integra così l'attenzione per l'oro con quella per il mercato azionario. Gli ETC (e ovviamente non solo gli ETF sull'oro), godono inoltre di alcuni interessanti vantaggi fiscali illustrati nell'ebook già citato. Informazioni su **SoldiExpert** SCF Questo contributo è stato realizzato da **SoldiExpert** SCF una delle principali società di consulenza finanziaria (SCF) indipendenti a livello nazionale. Vanta clienti di ogni tipo e portafoglio (soprattutto privati) in tutta Italia grazie anche a un modello unico basato sulla Rete e sulla tecnologia come la possibilità di collegarsi in video-conferenza con i propri esperti che operano in più parti d'Italia. La consulenza fornita può riguardare tutto il patrimonio o sola la parte legata agli investimenti finanziari (azioni, obbligazioni, ETF, fondi) o

assicurativi (spesso unitlinked che di fatto sono investimenti finanziari spesso "travestiti") e si basa su un'attenta analisi preventiva (tipicamente i risparmiatori che si rivolgono a **SoldiExpert** SCF partono con un check up ed è possibile richiedere gratuitamente una prima consulenza di 30 minuti) di efficienza del portafoglio detenuto dal cliente in termini di costi e rischi. E il fatto di essere una società che fornisce esclusivamente consulenza su base indipendente è un punto molto importante per gli investitori poiché **SoldiExpert** SCF viene remunerata direttamente in modo trasparente dai clienti senza quindi ottenere provvigioni o commissioni sui prodotti consigliati come è tipico dell'industria del risparmio gestito in Italia. Si ricorda anche ai fini dello studio proposto che le performance passate nei mercati finanziari non costituiscono necessariamente garanzia, nè indicazione di performance future e non dovranno essere perciò utilizzate come unico criterio di valutazione per la scelta degli investimenti. Per maggiori informazioni si invita a visitare il sito **soldiexpert.com** Link e approfondimenti Sito ufficiale : <https://soldiexpert.com>

N e w s l e t t e r
gratuita: <https://soldiexpert.com/lettera-settimanale/> Email: ufficiostudi@soldiexpert.com Canale video Youtube: <https://www.youtube.com/user/SoldiExpert>