

### **PLUS 24: i costi dei fondi**

*Il 2013 è stato un anno positivo per i mercati finanziari e le società di gestione ne approfittano per rincarare i loro prodotti.*



Vi riportiamo qui sopra un ritaglio della prima pagina di Plus 24 del giorno 15 Marzo dedicato alla disamina dei costi dei fondi comuni di investimento.

Abbiamo estrapolato una tabella dai dati riportati nello stesso articolo:

<b>Categoria Assogestioni</b>	<b>Media ponderata TER 2013</b>
Azionari	2,49%
Bilanciati	1,92%
Flessibili	1,76%
Obbligazionari	1,15%
Monetari	0,65%

**Attenzione:** il TER (*total expense ratio*) non comprende tutti i costi a carico dell'investitore; ad esempio non include i costi di sottoscrizione e di rimborso.



Inoltre stiamo assistendo alla tendenza da parte delle società di gestione di confezionare prodotti “speciali” che investono nei fondi. Questi prodotti “speciali” hanno un loro costo che si somma a quelli sopra esposti. Il risultato finale per l’investitore è di pagare due volte ed il conto finale può aggirarsi tra il 3,0% ed il 4,0% dei propri investimenti.

Moltiplicate questi costi per gli anni del vostro orizzonte di investimento (10 – 20 – 30 anni). Che numero esce?

**Noi abbiamo scelto un modo di lavorare diverso, basato sulla qualità e sui bassi costi. Ringraziamo tutti i nostri clienti per averci dato fiducia ed aver condiviso questo modello. Siamo sicuri che è e sarà quello vincente e che darà soddisfazioni nel lungo periodo.**

#### **RACCOMANDAZIONI GENERALI**

*Le notizie e i dati utilizzati nel presente documento provengono da informazioni e da documentazioni di dominio pubblico. L’Autore non risponde dell’accuratezza, completezza, precisione e imparzialità di tali dati e notizie. Il presente documento è stato redatto in via autonoma e indipendente e senza la collaborazione della società oggetto di analisi o di società ad essa collegate. Le opinioni espresse nel presente documento rispecchiano le personali opinioni dell’Autore e nessuna ricompensa, né diretta, né indiretta è stata, né verrà ricevuta a seguito delle suddette opinioni. In nessun caso l’Autore del presente documento potrà essere ritenuto responsabile (per colpa o altrimenti) per danni derivanti dall’utilizzo delle informazioni e delle opinioni in esso riportate. Il presente documento ha esclusivamente finalità informative e non può essere riprodotto, ridistribuito, direttamente o indirettamente, a terzi, né pubblicato, in tutto o in parte, per qualsiasi finalità. Questo documento non costituisce attività di sollecitazione del pubblico risparmio, né intende sollecitare l’acquisto o la vendita dei titoli in oggetto. I destinatari del presente documento sono vincolati ad osservare le limitazioni sopra riportate.*

**Maila Bozzetto**  
**Davide Vivian**  
Consulenza Finanziaria Indipendente

Via Rialto, 5 – Marostica (VI)  
Tel. 0424 72830

[www.imad2.it](http://www.imad2.it)