

17 luglio 2010 0:00

Etf

Buongiorno,
volevo sapere cosa sono i fondi ETF ultimamente reclamizzati. quali sono le "contrindicazioni"?
Grazie
Emanuele, prov di PD

Risposta:

Gli ETF, almeno quelli di prima generazione, sono fondi comuni a gestione passiva che si distinguono dai normali fondi indicizzati per il fatto di essere negoziati in borsa, come un normale titolo azionario ed in ogni momento è possibile conoscere, a differenza dei classici fondi comuni, i titoli in cui il prodotto investe e in che percentuale, il che è già sinonimo di trasparenza.

Chiaramente, essendo dei replicanti, se il mercato di riferimento (azionario, obbligazionario ecc) sale o scende di una certa percentuale, un ETF efficiente avrà lo stesso andamento.

Quindi lei deve decidere quanta parte del suo capitale allocare, secondo le sue esigenze/tolleranza al rischio ecc, in un determinato mercato e poi andare a scegliere lo strumento efficiente (è solo un mezzo per realizzare un obiettivo di investimento).

Come elementi principali, per scegliere un buon ETF, deve essenzialmente considerare i costi (in genere molto bassi e assai più bassi dei fondi comuni classici) e il tracking error dello strumento, ossia lo scostamento dal benchmark di riferimento, che deve essere molto basso.

Infine, ma non meno importante, deve considerare la liquidità evitando di fatto quei mercati/strumenti dove risulta scarsa

Ha risposto Matteo Piergiovanni

<http://www.aduc.it/info/mpiergiovanni.php>