

1 novembre 2004 0:00

Obbligazioni legate all'inflazione oppure fondo comune?

Cara ADUC, dato che il mio intermediario (FINECO) non mi consente l'acquisto diretto di BTPi o OATi, secondo voi vale la pena l'acquisto di un fondo inflation linked (nel caso specifico della SICAV DEXIA, unico costo 0,40 annuo, non costi d'ingresso/uscita) per avere tali titoli inflation-linked, o meglio lasciar perdere e stare su BTP classici o ETF obbligazionario? Non vorrei che l'eventuale valore aggiunto dato dai titoli inflation linked ai tassi attuali venisse mangiato dallo 0,40 annuo che comunque, visto quello che si vede nel risparmio gestito mi pare sotto la media. Capisco che per gestire un fondo fatto da 10 titoli di stato lo 0,40 e' gia' tanto (penso che una gestione del genere non costi nulla), gli altri sono molto peggio. Cosa ne pensate?

Andrea, da Brugherio

Risposta:

Del fondo Dexia abbiamo parlato qualche settimana fa in una risposta: clicca qui

(http://investire.aduc.it/notizia/vaticano+calo+demografico+rischio+democrazia_80970.php) Come potrai leggere, le commissioni di gestione non rappresentano l'unico costo (e poi ci sono le commissioni di compravendita ed altri oneri). Come ha giustamente detto, il totale delle spese incide troppo sul rendimento. Molto meglio selezionare in proprio i titoli, quindi. Fineco non mette a disposizione dei clienti una vasta scelta quanto ad obbligazioni, vero, ma cio' non vuol dire che i clienti Fineco non debbano comprarne. L'intermediario non deve certo condizionare le scelte di investimento del cliente. Esistono intermediari, sempre via web, che lavorano molto meglio nello specifico comparto. Puoi selezionarli, anche sotto l'aspetto dei costi, tramite il sito clicca qui (<http://www.donovan.it>)

Ha risposto Giuseppe D'Orta.

clicca qui (<http://investire.aduc.it/templates/curriculum.html?n=2>)