

ETF

dalla Teoria alla Pratica

Tutto quello che devi sapere
per investire in modo
consapevole



ETF

dalla Teoria alla Pratica

Tutto quello che devi sapere per investire in modo consapevole

di Matteo Todeschi



Dedicato a tutti i lettori di Investimi

che credono in me e

che mi danno la motivazione

e l'energia per continuare

ad investire in questo progetto.

SOMMARIO

INTRODUZIONE	7
DEFINIZIONI GENERALI	8
Cos'è un ETF	9
Cos'è un fondo comune di investimento	10
Cos'è un ETC	11
Cos'è un ETN	12
Cos'è un indice	13
FTSE MIB	14
S&P500	14
MSCI World	15
Cos'è un'azione	15
Cos'è un'obbligazione	16
Titoli di Stato	16
Cos'è un derivato	17
Cos'è un asset class	18
Cos'è un asset	18
Cos'è un portafoglio di investimento	19
Classic 60-40 Portfolio	20
All Weather Portfolio	21
Golden Butterfly	22
Cosa vuol dire diversificare	23
Cosa vuol dire che due asset o due asset class sono correlate	23
INTRODUZIONE AGLI ETF	26
Cos'è un fondo di investimento?	26
Quali sono i vantaggi dei fondi di investimento?	27
Come funziona un fondo di investimento?	28
ETP VS fondi comuni di investimento	30
ETP, ETF, ETN & ETC, quali sono le differenze	34
CLASSIFICAZIONE DEGLI ETF	38
ETF obbligazionari	38
Classificazione per scadenza	39
Classificazione per regione	39
Classificazione per Paese	39
Classificazione per valuta	40
Classificazione per tipo di sottostante	41
Classificazione per rating	41

Osservazioni sugli ETF obbligazionari	43
ETF azionari	47
ETF azionari geografici	48
ETF azionari smart beta	50
ETF azionari settoriali	57
ETF azionari tematici	60
ETF SRI e ESG	62
ETF immobiliari	64
Fondi sulle materie prime	66
Fondi sulle criptovalute	68
ETF multiasset	70
ETF legati alla volatilità	73
ETF a leva e ETF short	74
COME ANALIZZARE E SELEZIONARE UN ETF	77
Analisi del nome del ETF	78
Fonti di informazione	79
Indice di riferimento	80
Modalità di replica	81
Costi	83
Dimensione del fondo	85
Prezzo delle quote	85
Utilizzo dei profitti	87
Domicilio del fondo	89
Piazza di contrattazione	90
Valuta di contrattazione	91
Valuta di riferimento	92
Copertura valutaria	93
Fondi UCITS	93
Approfondimento sui costi di ETF e ETC per PIC e PAC	95
FISCALITA' DEGLI INVESTIMENTI IN ITALIA	97
Tassazione dei fondi	100
Regimi fiscali italiani	103
Come scegliere il giusto regime fiscale	104
FAQ SUGLI ETF	107
SERVIZI CONSIGLIATI	110
CONCLUSIONI	111

INTRODUZIONE

Il mondo della finanza e degli investimenti può essere complicato e pericoloso. Spesso è proprio questa l'immagine che vuole essere trasmessa dagli addetti ai lavori.

La verità è che investire non è mai stato così semplice, economico, e alla portata di tutti. Le barriere che rinchiudevano la finanza dentro i muri delle banche si stanno sgretolando. La tecnologia sta facendo passi da gigante ed ora è possibile investire comodamente da casa, con il click di un pulsante, in strumenti di qualunque genere.

Questa è un'opportunità enorme, ma anche una responsabilità. L'investitore è chiamato a fare scelte che impattano un aspetto molto importante della sua vita e di chi gli sta intorno: il denaro. E' quindi fondamentale che gli investitori approccino il mondo della finanza con consapevolezza.

Questo libro si propone di aiutare il lettore ad avvicinarsi a questo mondo con le giuste competenze teoriche, ma soprattutto pratiche. Lo fa concentrandosi sul mondo degli investimenti con ETF, gli strumenti sempre più utilizzati dagli investitori autonomi. Come vedremo, grazie alla loro semplicità, efficienza ed efficacia, permettono infatti di implementare strategie di investimento molto varie, dalle più semplici alle più complesse.

Il libro è scritto con un linguaggio semplice e comprensibile in modo tale che anche i neofiti del mondo degli investimenti possano iniziare il loro percorso proprio da qui. Non mancheranno però spunti pratici e teorici interessanti per migliorare le competenze e la strategia di investimento anche degli investitori più avanzati.



ETF

dalla Teoria alla Pratica

Tutto quello che devi sapere
per investire in modo
consapevole

 **investimi**

