

MERCATO ETF
a cura di Titta Ferraro



Costruire un PAC scegliendo tra ce

Lyxor e **Directa** lanciano il primo PAC in ETF in Italia senza commissioni di :

In Italia la liquidità ferma nei conti correnti ha raggiunto cifre astronomiche nell'ultimo anno. Secondo Banca d'Italia la pandemia ha contribuito a far raddoppiare in un solo anno la propensione media al risparmio degli italiani, passata dal 7,6% al 15,3% nel 2020 rispetto all'anno precedente. A fine 2020 si registrava infatti un ammontare di liquidità pari a oltre 1.500 miliardi di euro, penalizzata dall'attuale contesto di tassi negativi.

Questa dose extra di risparmi accumulati rischia di essere erosa dall'inflazione crescente e gli italiani appaiono sempre più consci che bisogna iniziare a investire parte di tali risparmi in quanto le somme "ferme" perdono valore nel tempo. Recentemente Antonio Patuelli, numero uno dell'ABI, ha sottolineato la necessità di incoraggiare i risparmiatori ad investire, distinguendo fiscalmente gli investimenti a medio e lungo termine dei "cassettisti", che non debbono essere equiparati agli speculatori, ma incoraggiati ad investire con aliquote fiscali decrescenti in proporzione alla durata degli investimenti liberamente scelti. "Questa riforma rafforzerebbe i risparmiatori, le imprese italiane, frequentemente gracili, e lo Stato", ha rimarcato Patuelli.

Tra le soluzioni adatte che chi vuole investire gradualmente, limitando così l'esposizione al rischio, ci sono i Piani di Accumulo del Capitale (PAC), ossia investimenti gradualmente nel tempo e con un mitigato rischio di momento di accesso al mercato.

Tra le novità arrivate da poco per gli investitori c'è il primo PAC in ETF senza commissioni di acquisto messo a punto da Lyxor e **Directa**. Si tratta di un'offerta di investimento digitale, disponibile sulla app dLite e anche in versione



Centinaia di ETF

Acquisto

Web sul sito di **Directa**. Questa soluzione di investimento consentirà di unire i vantaggi tipici degli ETF (costi contenuti, diversificazione, semplicità) a quelli dei Piani di Accumulo del Capitale e, in virtù del costo di acquisto nullo, renderà efficiente investire importi contenuti, risultando così ideale per i risparmiatori retail.

Una soluzione di investimento che in altri Paesi europei sta riscuotendo un grande successo. In Germania, per esempio, tutti i primari intermediari offrono PAC in ETF: gli investitori tedeschi ne hanno sottoscritti quasi 2,5 milioni, con un versamento medio mensile di 181 euro.

Nella costruzione del PAC di **Directa** potranno essere impiegati i 150 Lyxor ETF quotati su Borsa Italiana ed esposti a tutte le asset class e zone geografiche. Inoltre, grazie a una specifica funzione della piattaforma, gli investitori attenti alle questioni ESG e climatiche potranno individuare facilmente gli strumenti che applicano questi filtri, sempre più rilevanti per la costruzione del portafoglio.

“Lo spirito innovativo che accomuna Lyxor e **Directa** consentirà di rendere ancora più accessibili gli investimenti in ETF in Italia, in linea con quanto già da Lyxor sviluppato in altri Paesi europei come Germania, Francia e Svezia. Il nuovo PAC di **Directa** in Lyxor ETF,



Marcello Chelli,
European Head of Distribution
and Retail per Lyxor ETF

MERCATO ETF
a cura di Titta Ferraro



senza commissioni di acquisto, permetterà infatti agli investitori retail italiani di versare importi anche contenuti e, in caso di necessità, comunque di sospendere o liquidare il PAC”, argomenta Marcello Chelli, European Head of Distribution and Retail per Lyxor ETF.



Vincenzo Tedeschi,
Amministratore delegato di
Directa Sim

Vincenzo Tedeschi, amministratore delegato di Directa Sim, aggiunge: “Con questo strumento automatico Directa fornisce una modalità molto semplice e conveniente per programmare i propri investimenti di lungo periodo a partire da piccole rate anche di pochi euro al mese. L'investitore consapevole e indipendente può definire i propri obiettivi in autonomia: imposta il proprio PAC stabilendo l'importo che ha deciso di investire, sceglie la frequenza di invio dell'ordine e Directa lo investe a scadenze regolari”.

