



Newsletter n.5  
8 novembre 2016

### **Domande dei consumatori: Fondi di investimento comuni o ETF?**

Nell'ambito del Programma generale delle iniziative a vantaggio dei consumatori promosso e finanziato dalla Regione Lazio e denominato "Regione Lazio per il Cittadino Consumatore IV", le associazioni di consumatori Altroconsumo, Cittadinanzattiva Lazio Onlus, Confconsumatori Lazio e Movimento Consumatori Sez. di Roma Capitale, si sono impegnate nella realizzazione di un progetto di educazione e cittadinanza economica intitolato "La nostra economia: consumatori fra cittadinanza ed educazione economica".

Lo scopo principale del progetto è quello di contribuire ad accrescere l'informazione sui prodotti e sugli strumenti bancari e finanziari, a sensibilizzare ed educare i risparmiatori ad un uso più consapevole del denaro e a fornire assistenza per la tutela dei diritti e per la fruizione di tutte le opportunità scaturenti da una piena cittadinanza economica.

Tra le domande più frequenti rivolte dai consumatori agli sportelli territoriali di assistenza e consulenza vi è l'individuazione delle differenze tra Fondi comuni e ETF.

In entrambi i casi si tratta di prodotti d'investimento, tra loro intercambiabili ma con delle specifiche differenze che li contraddistinguono:

- ETF è l'acronimo di **Exchange Traded Fund**, un termine con il quale si identifica una particolare tipologia di prodotto d'investimento che riassume in sé le caratteristiche proprie di un fondo e di un'azione, consentendo agli investitori di sfruttare i punti di forza di entrambi gli strumenti, ossia di diversificare e ridurre il rischio proprio dei fondi di investimento e di aumentare la flessibilità e la trasparenza informativa della negoziazione in tempo reale delle azioni.
- I fondi comuni di investimento sono istituti di intermediazione finanziaria che hanno lo scopo di investire i capitali raccolti dai risparmiatori. Il fine è quello di creare valore, attraverso la gestione di una serie di asset, per i gestori del fondo e per i risparmiatori che vi hanno investito.
- I fondi hanno bisogno di un soggetto agente, che sia una banca o un promotore finanziario. Gli Etf sono quotati in Borsa, quindi basta avere un conto titoli con la banca ed hanno il vantaggio di non dover cercare un venditore.
- I costi di gestione dei fondi sono molto più alti di quelli degli Etf.
- Gli Etf, contrariamente ai fondi, non hanno una gestione attiva, ma replicano il mercato ed essendo quotati in borsa, possono essere acquistati o venduti in qualsiasi istante.
- I fondi gestiscono un portafoglio di azioni e obbligazioni legati al mercato in cui investono, mentre gli Etf possono essere sia a replica fisica, comportandosi come i fondi, o a replica sintetica, svincolati dal mercato.

Per ulteriori informazioni visitate il [sito](#) del progetto e compilate il [questionario Mifid](#) per ottenere il profilo di rischio personalizzato e l'elenco dei prodotti finanziari più adatti alle proprie esigenze finanziarie.



**ALTROCONSUMO**  
Il tuo punto di forza



**MOVIMENTO  
CONSUMATORI**  
Roma Capitale

"Regione Lazio – Direzione Regionale per lo Sviluppo Economico e le Attività Produttive - Area Commercio e Servizi ai Consumatori, via RR. Garibaldi,7 – cap 00145 Roma - DGR n. 313/2013 - Utenti e Consumatori - Programma Generale delle iniziative a vantaggio dei consumatori denominato "Regione Lazio per il Cittadino Consumatore IV", di cui al Decreto del Ministro dello Sviluppo Economico 21 Marzo 2013 (art. 148 della legge 23 dicembre 2000, n. 388)."

