

10 ANNI DI PERFORMANCE

Tutti i portafogli Moneyfarm battono i principali peer su 5 e 10 anni, a fronte di costi che sono la metà della media di settore

- *L'analisi comparativa condotta insieme ad Ascofind su dati Morningstar relativi a oltre 1700 fondi comuni, dimostra che la maggior parte dei portafogli Moneyfarm si posiziona nel primo quartile, ossia nel 25% dei fondi top performer*
- *Ipotizzando un investimento di 100.000 euro, in 10 anni gli investitori Moneyfarm hanno sostenuto, in media, un costo pari a circa la metà dei fondi peer: in 10 anni un totale di 13.321 euro contro i 28.771 euro degli altri, e in 5 anni un totale di 5.133 euro contro i 10.908 euro degli altri, con un importante extra rendimento dovuto al solo risparmio di costi*
- *Moneyfarm applica un'unica commissione di gestione, fissa, che a seconda del capitale investito va da un massimo dell'1% all'anno per investimenti sotto i 20.000, fino allo 0,4% per investimenti oltre i 500.000 euro, con un impatto positivo in termini di rendimenti netti annualizzati per gli investitori*

Milano, 13 marzo 2023 – A oltre dieci anni dalla sua nascita, [Moneyfarm](#), società internazionale di investimento con approccio digitale, fa il punto su costi del servizio e performance dei portafogli a 5 e 10 anni, grazie ad un'analisi comparativa condotta insieme ad Ascofind su dati Morningstar relativi a oltre 1700 fondi comuni paragonabili. Le **performance delle gestioni Moneyfarm risultano sempre superiori a quelle dei principali peer considerati su tutti i livelli di rischio, a fronte di costi pari a circa la metà della media del settore.**

L'analisi dimostra che la maggior parte dei portafogli Moneyfarm si posiziona nel primo quartile, ossia nel **25% dei fondi top performer**, a ulteriore conferma della capacità della Società di ottenere rendimenti più alti della media sul lungo periodo per i propri investitori, con un'importante efficienza in termini di costi.

Ipotizzando un investimento iniziale di 100.000 euro, i portafogli Moneyfarm sia a 10 che a 5 anni hanno generato rendimenti netti annualizzati sempre superiori ai fondi comuni peer. Un risultato raggiunto non solo grazie ad un solido processo di investimento, all'attenta gestione attiva, all'elevata diversificazione e alle scelte tattiche di ribilanciamento per ridurre la volatilità dei mercati, ma anche grazie ai bassi costi degli strumenti sottostanti (ETF) e ai bassi costi di gestione applicati. Infatti, gli investitori Moneyfarm hanno sostenuto, in media, un costo pari a circa la metà dei fondi competitor (ossia in 10 anni 13.321 euro, contro i 28.771 euro degli altri; in 5 anni 5.133 euro, contro i 10.908 euro degli altri) con un importante extra rendimento dovuto alla minimizzazione dei costi del servizio.

Di seguito i rendimenti dei principali portafogli Moneyfarm a confronto con i peer group di riferimento, con orizzonte temporale a 10 e 5 anni, al netto dei costi. **Sono qui riportati i portafogli Moneyfarm 3 (Conservativo), 5 (Moderato) e 7 (Aggressivo), i più rappresentativi delle classi di rischio.**

Tab. 1: Performance a 10 anni*

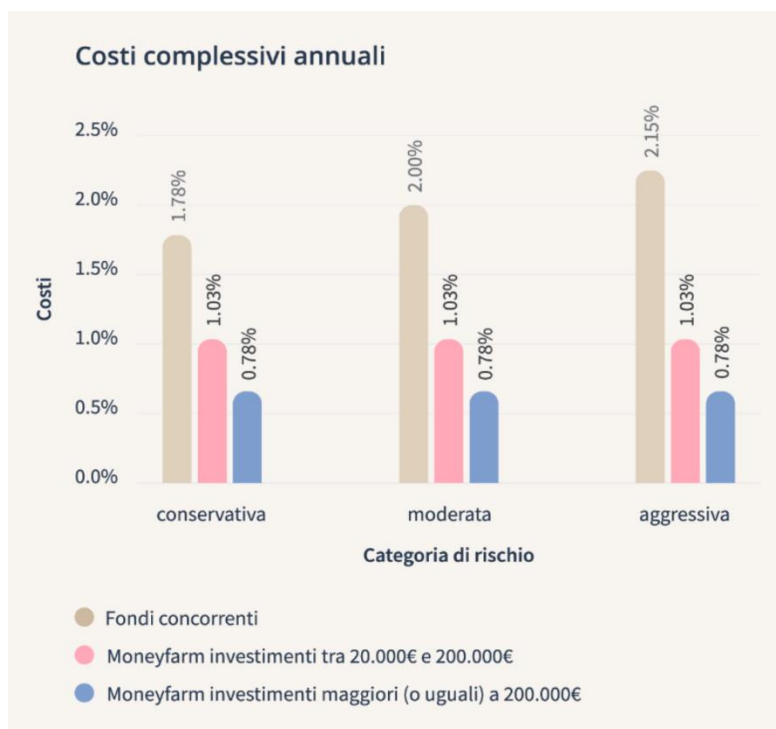
10 anni	Rendimenti netti annualizzati Moneyfarm	Rendimenti netti annualizzati mediani Fondi Comuni	Quartile
Portafoglio 3	1,9	0,6	1
Portafoglio 5	3,9	2,3	1
Portafoglio 7	7,1	4,4	1

Tab. 2: Performance a 5 anni*

5 anni	Rendimenti netti annualizzati Moneyfarm	Rendimenti netti annualizzati mediani Fondi Comuni	Quartile
Portafoglio 3	0,7	-1,3	1
Portafoglio 5	2,1	-0,1	1
Portafoglio 7	4,0	1,7	1

*Rilevazione al 31 dicembre 2022

Per valutare concretamente la differenza di costo tra i portafogli Moneyfarm e i fondi peer, si veda la comparazione di seguito. **Moneyfarm applica costi annui fissi** a seconda del capitale investito (1% per investimenti sotto i 20.000, fino a scendere allo 0,4% per investimenti oltre i 500.000 euro).



Le tabelle di seguito mettono a confronto la media dei costi, del rendimento lordo e di quello netto dei portafogli Moneyfarm e dei fondi peer.

Tab. 3: Costi e rendimenti a 10 anni, capitale di 100.000 euro

Portafoglio in base al livello di rischio	Rendimento lordo dopo 10 anni	Totale costi dopo 10 anni	Capitale netto dopo 10 anni
Moneyfarm P3	139.432 €	11.424 €	128.008 €
Peer Conservativo	134.130 €	21.461 €	112.669 €
Moneyfarm P5	168.881 €	13.584 €	155.296 €
Peer Moderato	161.344 €	28.252 €	133.092 €
Moneyfarm P7	227.770 €	17.801 €	209.969 €
Peer Aggressivo	199.490 €	36.600 €	162.889 €

Tab 4: Costi e rendimenti a 5 anni, capitale di 100.000 euro

Portafoglio in base al livello di rischio	Rendimento lordo dopo 5 anni	Totale costi dopo 5 anni	Capitale netto dopo 5 anni
Moneyfarm P3	114.694 €	4.823	109.867 €
Peer Conservativo	106.040 €	9.005 €	97.035 €
Moneyfarm P5	126.296 €	5.215 €	121.081 €
Peer Moderato	117.057 €	10.911 €	106.092 €
Moneyfarm P7	142.763 €	5.754 €	137.008 €
Peer Aggressivo	131.006 €	12.810 €	118.195 €

Si specifica che i **dati non tengono conto delle commissioni di performance, che Moneyfarm non applica ma che alcuni fondi peer applicano regolarmente sull'extra rendimento**. I valori sopra riportati, quindi, per alcuni fondi peer sono addirittura al lordo di alcuni costi e, di conseguenza, la differenza di capitale netto con i portafogli Moneyfarm potrebbe essere ancora maggiore.

Massimo Scolari, Presidente di Ascofind, ha commentato: *“L’analisi condotta insieme a Moneyfarm dimostra ancora una volta l’importanza di due tra i fattori più rilevanti per la valutazione di una strategia di investimento: l’orizzonte temporale e i costi sostenuti dagli investitori. Da un lato, infatti, i meriti di una strategia di investimento possono essere correttamente valutati solo in un orizzonte temporale di medio-lungo termine; dall’altro, la dimensione dei costi sostenuti dagli investitori può essere determinante per ottenere, soprattutto in un’ottica di lungo termine, risultati soddisfacenti e significativi.”*

Andrea Rocchetti, Head of Investment Advisory di Moneyfarm ha commentato: *“Siamo orgogliosi di aver generato rendimenti positivi per i nostri clienti nonostante la forte volatilità e l’incertezza che hanno caratterizzato i mercati finanziari (e non solo) nell’arco temporale preso in esame. Il fatto che i rendimenti dei nostri portafogli siano superiori a quelli dei peer di riferimento non solo dimostra l’alta qualità della strategia di investimento Moneyfarm, ma anche l’importanza della minimizzazione dei costi dell’investimento, che è parte integrante della nostra strategia. Ad aver beneficiato dei rendimenti positivi che mostriamo in questa analisi sono i clienti più lungimiranti, che sono rimasti investiti per tutto l’orizzonte temporale di riferimento: il comportamento dell’investitore è infatti fondamentale per consentire agli investimenti del risparmio gestito di esprimersi appieno, inclusi quelli con Moneyfarm, che ha una strategia orientata all’elevata diversificazione, all’orizzonte temporale di medio-lungo*

periodo, all'adeguatezza dell'investimento al profilo dell'investitore, all'utilizzo di strumenti finanziari a basso costo quali gli ETF e a una struttura di commissioni snella e trasparente. Tutto questo ha portato a risultati tangibili sin dalla nostra nascita, oltre 10 anni fa."

La metodologia di confronto

L'analisi è stata effettuata in collaborazione con Ascofind sulla base di dati di Morningstar e ha analizzato le principali categorie di fondi distribuiti nel mercato italiano comparabili ai portafogli Moneyfarm.

In particolare, per il confronto sono state individuate le seguenti categorie di fondi bilanciati multi-asset Morningstar: **Allocazione cauta globale in EUR** (la componente azionaria non supera il 35% nella normale gestione del fondo) comparati con i **P2 e P3 Moneyfarm**; **Allocazione moderata globale in EUR** (la componente azionaria è generalmente compresa tra il 35% e il 65% nella normale gestione del fondo) comparati con **P4 e P5 Moneyfarm**; **Allocazione aggressiva globale in EUR** (la componente azionaria generalmente supera il 65% nella normale gestione del fondo) comparati con **P6 e P7 Moneyfarm**. Dal paniere sono stati esclusi i fondi con asset inferiori a 10 milioni di euro per evitare di includere piccoli portafogli non rappresentativi delle opportunità di investimento effettive. Sono stati inclusi, invece, i fondi non più disponibili per tenere conto del bias di sopravvivenza. **Il totale dei fondi individuati per il confronto è di circa 1700.**

Per ovviare alla difficoltà di valutare l'impatto delle commissioni di ingresso e uscita sulla performance dei fondi comuni – che spesso variano a seconda della dimensione e della durata dell'investimento e sono solitamente scontabili in fase di collocamento – è stata calcolata la media delle commissioni di ingresso e di uscita di tutti i fondi delle tre categorie multi-asset Morningstar, che equivale al 2,5%, e si è stabilito un coefficiente del 50% per tenere conto di eventuali riduzioni. Il costo medio per l'investitore considerato nell'analisi è pertanto dell'1,25% che, distribuito su un turnover medio dei fondi comuni bilanciati italiani pari a 26 mesi, implica un costo medio dello 0,6% all'anno (dato peraltro in linea con quello stimato da Banca d'Italia, che calcola l'incidenza delle commissioni di ingresso e di uscita sui fondi bilanciati allo 0,7%). Considerando il diverso impatto fiscale che fondi comuni d'investimento e gestioni di portafogli possono avere sul rendimento finale, nell'analisi naturalmente non sono stati considerati in alcun modo gli oneri fiscali come da prassi nell'industria del risparmio.

-----fine-----

Informazioni su Moneyfarm

Fondata nel 2011 da Paolo Galvani e Giovanni Daprà, Moneyfarm è una società di consulenza finanziaria indipendente con approccio digitale, specializzata in investimenti di medio-lungo termine. Con un team di 200 professionisti, Moneyfarm gestisce il patrimonio di oltre 90.000 risparmiatori (su una base di oltre 530.000 utenti attivi) a un ritmo di crescita che è sempre stato a doppia cifra anno su anno. Grazie all'utilizzo delle tecnologie digitali, Moneyfarm ha sviluppato un modello innovativo che le permette di fornire un servizio di consulenza indipendente e una Gestione Patrimoniale di prima qualità, semplice, trasparente e a costi inferiori a quelli offerti dai gestori tradizionali. È regolata dalla Financial Conduct Authority (FCA) e vigilata in Italia da Consob. L'azienda ha come soci principali il gruppo Allianz, Poste Italiane, M&G plc, Cabot Square Capital e United Ventures, ed è oggi una delle aziende innovative più finanziate in Italia con un totale di oltre 166 milioni di euro di finanziamenti ottenuti. La società ha inoltre stretto importanti partnership commerciali con Poste Italiane, Banca Sella e buddybank, la banca per smartphone di Unicredit, che hanno sancito l'ampliamento del servizio anche al segmento B2B2C. Per ulteriori info si veda www.moneyfarm.com

Moneyfarm ufficio stampa – BC COMMUNICATION

Beatrice Cagnoni | beatrice.cagnoni@bc-communication.it | +39 335 5635111

Giulia Franzoni | giulia.franzoni@bc-communication.it | +39 334 3337756

Giovanni Prati | giovanni.prati@bc-communication.it | +39 351 5293362