



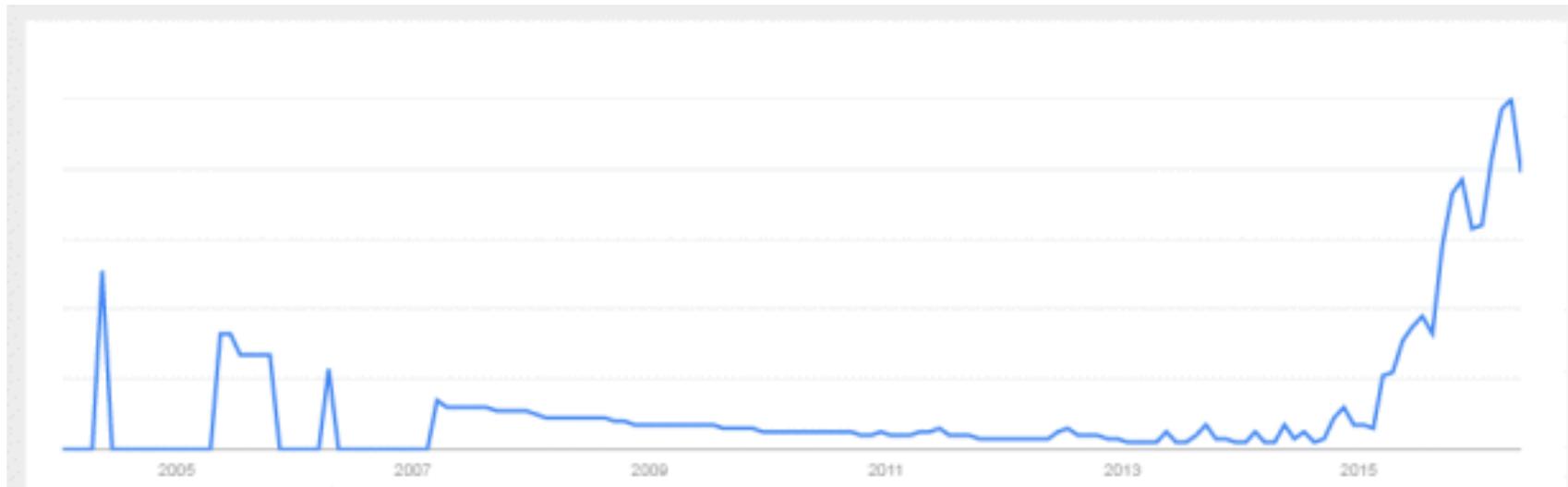
# Robo Advisor & dintorni: Italia come Marte ?

Salvatore Gaziano

21 settembre 2016



# La parola robo-advice nelle ricerche Google dal 2005 al 2016



# Homepage



# La nostra offerta

## OPERATIVAMENTE COME FUNZIONA?



Ricevi via email ed sms i consigli operativi su come investire al meglio i tuoi risparmi in base alle tue esigenze finanziarie, ai tuoi obiettivi e agli strumenti finanziari prescelti (azioni, obbligazioni, fondi o Etf)



Con SoldiExpert mantieni il controllo dei tuoi investimenti e puoi contare sul supporto di esperti indipendenti al tuo servizio che lavorano esclusivamente nel tuo interesse



Non devi necessariamente cambiare banca. Puoi continuare ad usare il tuo intermediario di fiducia per replicare i nostri segnali operativi.



Puoi naturalmente sempre contattarci [qui](#) per ricevere un supporto per orientarti nella nostra offerta dopo aver consultato il sito. E se desideri ricevere comunque una consulenza non basata sui portafogli self service ma di tipo *personalizzata* (preferita dalla nostra clientela con patrimoni da 200.000 euro a qualche milione di euro) [trovi qui](#) maggiori informazioni e puoi ricevere assistenza anche per le esigenze di gestione e protezione del patrimonio familiare più complesse.



# La nostra offerta



## SCEGLI TRA I PORTAFOGLI SELF SERVICE

Analizza i nostri portafogli self service e seleziona quelli più adatti a te. Scopri la nostra divisione **BorsaExpert**!

SCOPRI I PORTAFOGLI



## ACCEDI ALLA CONSULENZA PERSONALIZZATA

Il tuo patrimonio o le tue esigenze sono più complesse ed ampie? Scopri la nostra divisione **MoneyExpert**!

SCOPRI COSA POSSIAMO FARE PER TE

## CHIAMACI AL NUMERO VERDE

Per ricevere maggiori informazioni sui nostri servizi di consulenza

NUMERO VERDE  
**800 031 588**



# I nostri risultati

## IL SUCCESSO NELLE STRATEGIE D'INVESTIMENTO NOI LO MISURIAMO CON I RISULTATI REALIZZATI NEL TEMPO

Negli ultimi anni in Italia la ricchezza delle famiglie è cresciuta soprattutto per effetto della rivalutazione della ricchezza finanziaria più che per i redditi da lavoro. Affidare i propri soldi a un bravo consulente si conferma sempre più uno dei migliori investimenti.



Da oltre 20 anni costruiamo portafogli con particolare attenzione al rischio e forniamo consigli operativi su come investire al meglio la tua ricchezza finanziaria. Il nostro obiettivo è fornirti la massima crescita del patrimonio con una strategia di rischio controllata e per ciascun portafoglio.

Siamo fra i pochi nel settore in Italia che possono mostrare nel tempo l'andamento dei nostri consigli in confronto con il mercato e non ti parlano solo di orizzonti temporali lunghissimi. Trasparenza è per noi parlare di rendimenti come di rischi e offrirti una consulenza di valore insieme a una gestione attiva e flessibile.

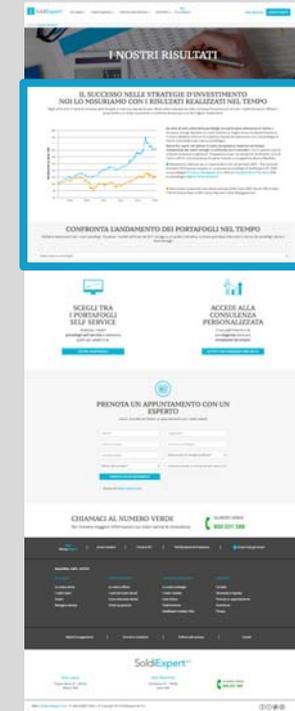
■ Rendimento ottenuto da un risparmiatore che nel periodo 2005 - fine secondo trimestre 2016 avesse investito in un paniere di portafogli di SoldiExpert SCF (50% sul portafoglio **ETF Focus Obbligazionario**, 25% sul **Flessibile Blue Chip Italia**, 25% sul portafoglio **Migliori Fondi Azionari**)

■ Benchmark composite nello stesso periodo (25% Indice MSCI World 25% l'Indice FTSE All Shares Italia e 50% Indice Fideuram Fondi Obbligazionari)

## CONFRONTA L'ANDAMENTO DEI PORTAFOGLI NEL TEMPO

Abbiamo selezionato tutti i nostri portafogli. Visualizza i risultati dall'inizio del 2011 ad oggi su un grafico interattivo. (a breve sarà disponibile tutto lo storico dei portafogli, dal loro avvio ad oggi)

Selezionare un portafoglio



# I nostri risultati



## SCEGLI TRA I PORTAFOGLI SELF SERVICE

Analizza i nostri portafogli self service e seleziona quelli più adatti a te.

[SCOPRI I PORTAFOGLI](#)



## ACCEDI ALLA CONSULENZA PERSONALIZZATA

Il tuo patrimonio o le tue esigenze sono più complesse ed ampie?

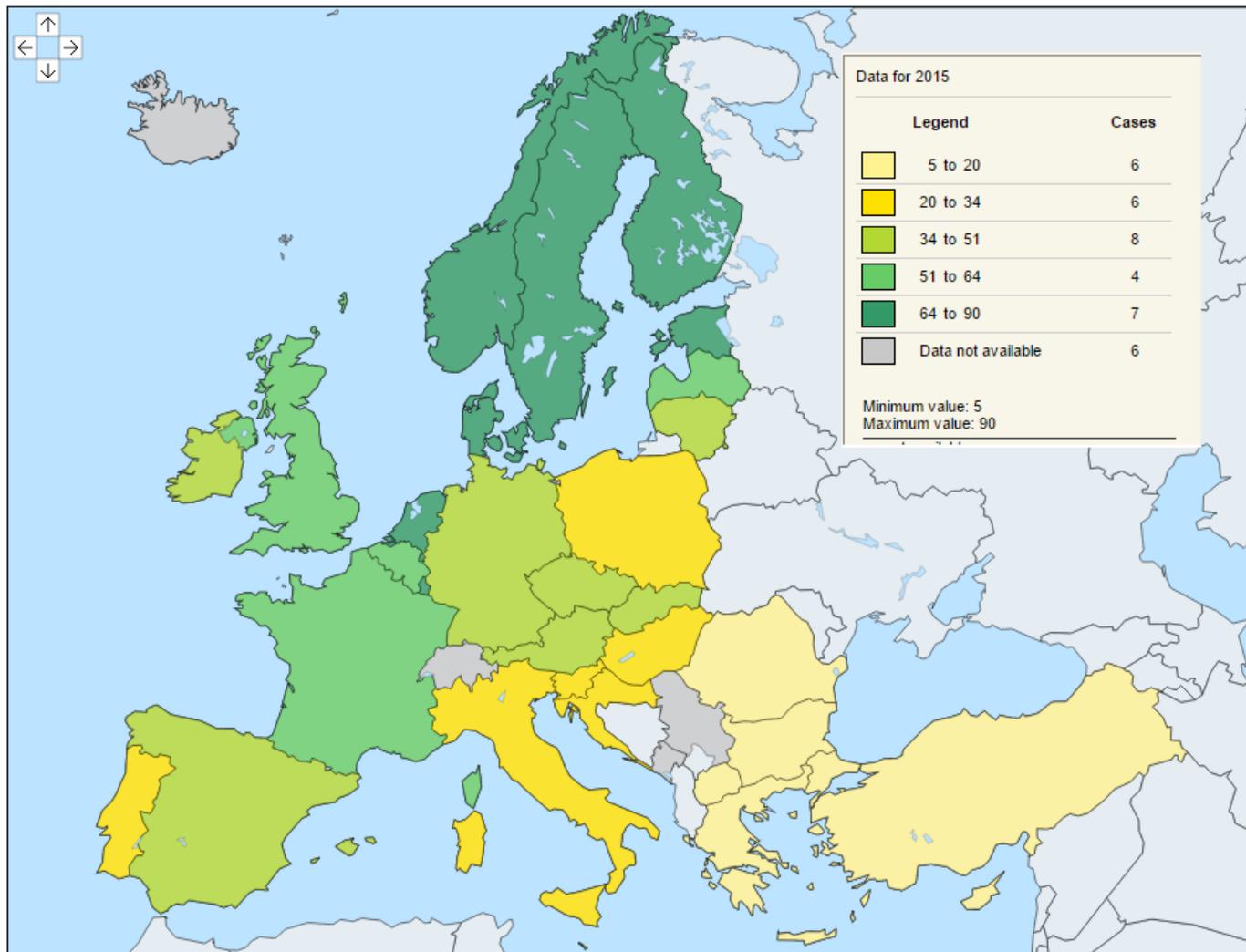
[SCOPRI COSA POSSIAMO FARE PER TE](#)



### Individuals using the internet for internet banking

% of individuals aged 16 to 74

Within the last 3 months before the survey, internet banking includes electronic ... [more](#)



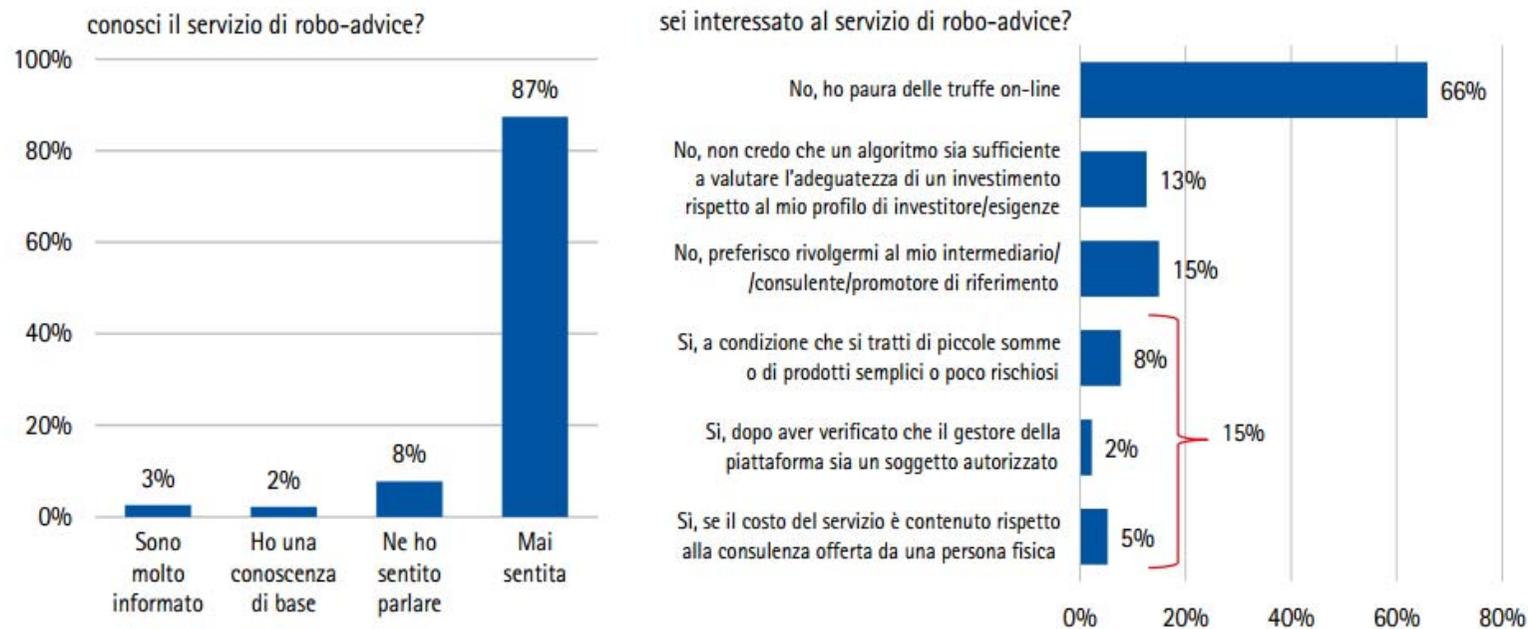
## Quale profilo dell'investitore italiano?

In media l'investitore italiano ...

- ... non ha cultura finanziaria
- ... ha scarsa comprensione degli andamenti e delle innovazioni dei mercati
- ... mostra in alcuni casi *bias* comportamentali (diversificazione di portafoglio e contabilità mentale)
- ... è avverso alle perdite e al rischio di ottenere rendimenti inferiori alle aspettative
- ... ha una scarsa comprensione del processo decisionale
- ... mostra un rinnovato interesse nei mercati finanziari, anche se rimane orientato verso i prodotti liquidi
- ... con riguardo alla domanda di consulenza (talvolta informale, ossia basata sul consiglio di amici/colleghi/parenti) mostra ...
  - ... bassa disponibilità a pagare per il servizio
  - ... difficoltà nella valutazione del servizio ricevuto
  - ... bassa consapevolezza dell'importanza dello scambio informativo con il consulente

# ... né conosce fenomeni innovativi quali la consulenza automatizzata (*robo-advice*) ...

**Fig. 5.3** Conoscenza e propensione ad usufruire dei servizi di consulenza automatizzata (*robo-advice*)

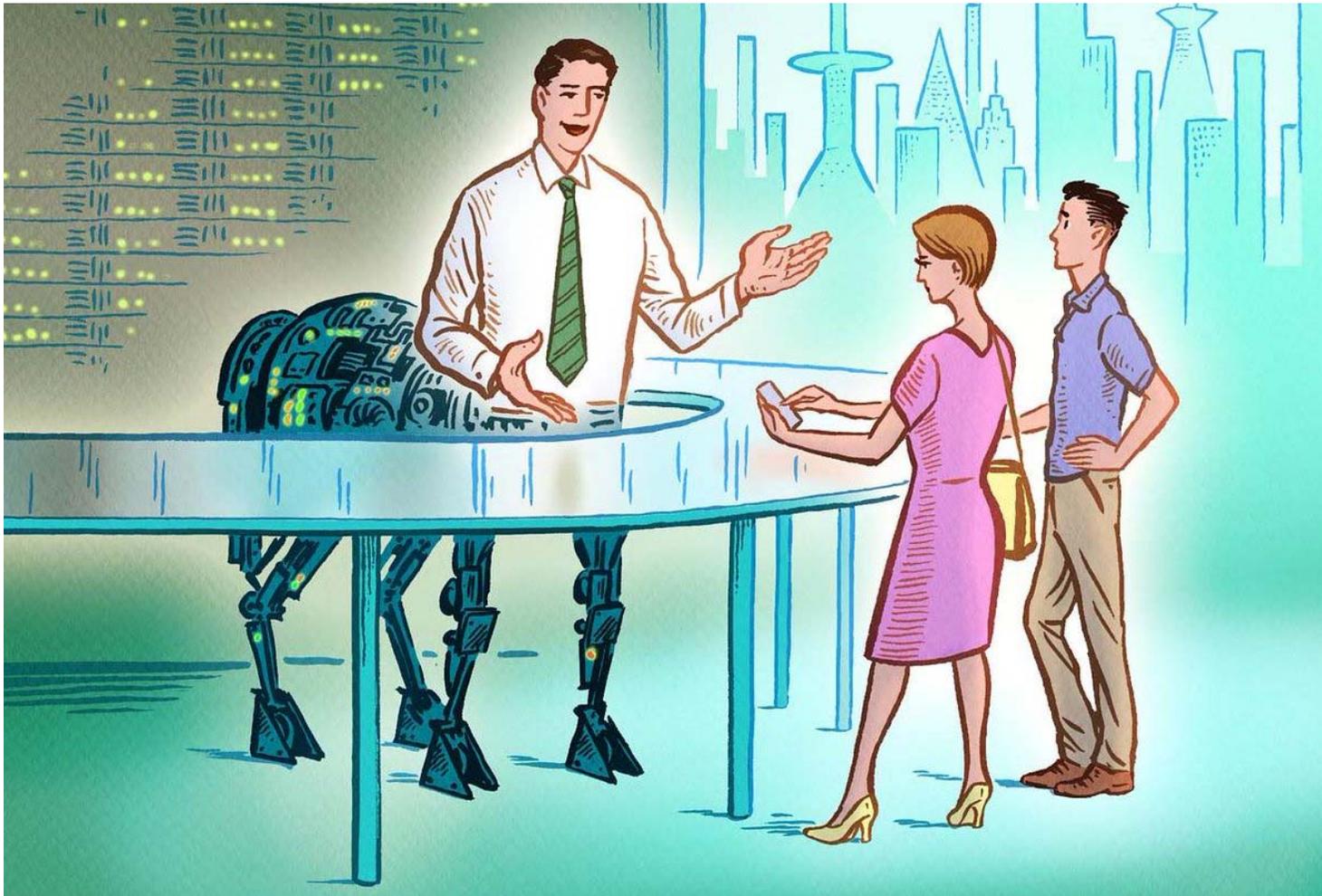


Fonte: elaborazioni su dati GfK Eurisko - Osservatorio su 'L'approccio alla finanza e agli investimenti delle famiglie italiane'.

### The Defunct £25,000 Robo Model

	Year 1	Year 2	Year 3	Year 4	Year 5	Year 6	Year 7	Year 8	Year 9	Year 10	Year 11
<b>C/F</b>		-£163	-£145	-£128	-£110	-£93	-£75	-£58	-£40	-£23	-£5
<b>Acquisition Cost</b>	-£180										
<b>Annual Revenue</b>	£147.5	£147.5	£147.5	£147.5	£147.5	£147.5	£147.5	£147.5	£147.5	£147.5	£147.5
<b>Ongoing Costs</b>	-£130	-£130	-£130	-£130	-£130	-£130	-£130	-£130	-£130	-£130	-£130
<b>Total B/F</b>	-£163	-£145	-£128	-£110	-£93	-£75	-£58	-£40	-£23	-£5	£13
<b>IRR</b>		-89%	-61%	-41%	-27%	-18%	-11%	-7%	-3%	-1%	1%

Fonte: Fintech Folly – SCM Direct





[salvatore.gaziano@soldiexpert.com](mailto:salvatore.gaziano@soldiexpert.com)

SEDE LEGALE  
Piazza Vetra, 21 – 20123  
Milano (MI)

SEDE OPERATIVA  
Via Roma, 47 - 19032  
Lerici (SP)

NUMERO VEDRDE  
800 031 588