

# Piano di accumulo con Etf? La difficoltà a reperirlo nelle banche tradizionali italiane

**Ho chiesto a due banche ( UniCredit e Banco Bpm ), di cui sono correntista, i costi che dovrei sostenere per l'acquisto dell'Etf IShares Msci World (codice Isin IE00B441G979) con formula Pac.**

**L'intento è di investire in questo strumento circa 300 euro al mese per due anni. Tuttavia i due istituti di credito mi hanno risposto che non effettuano questo tipo di operazioni, quindi dovrei acquistarli direttamente io su Borsa Italiana pagando le relative commissioni ( circa 0,50% ), come si trattasse di un acquisto normale di azioni.**

**Vi chiedo se è corretto il comportamento delle due banche. Quali soluzioni ci sono per acquistare questo Etf con formula Pac automatico?**

— R. Rinaldo

«La risposta data al lettore da UniCredit e Banco Bpm è corretta, nel senso che una banca ha la possibilità, ma non il dovere, di offrire ai propri clienti servizi come quello del piano di accumulo su Etf», come spiega il consulente finanziario indipendente Andrea Zanella.

Ciò comporta che per alimentare il cosiddetto piano di accumulo il lettore dovrebbe provvedere mensilmente a investire la cifra predeterminata sui mercati.

Mentre se invece ci fosse la possibilità di entrare nella logica Pac la somma verrebbe automaticamente prelevata dal conto e investita sugli Etf e il cliente non dovrebbe disporre di alcun ordine.

Attualmente, secondo quanto risulta a Zanella, sono pochi gli intermediari italiani che offrono questa soluzione (per esempio lo fanno Directa Sim e Fineco).

«Gli Etf sono concorrenti agguerriti di molti prodotti offerti dagli intermediari (certificates, bond e polizze) nonché dei fondi comuni ma, a differenza di questi ultimi, sono strumenti sui quali il

guadagno per banche e sim è modestissimo e quindi è logico che nessuno li voglia suggerire e agevolare – precisa Zanella –. Invece intermediari esteri che vogliono ampliare la loro presenza nel Belpaese sono parecchi e quindi l'offerta è più varia. Solo per fare alcuni nomi: Scalable Capital è proprietaria della piattaforma Just Etf».

Se si sceglie un intermediario estero è importante verificarne la reale identità e le autorizzazioni per operare ed essere certi su come comportarsi con il fisco e se le cifre investite vadano dichiarate anche nel quadro RW della dichiarazione dei redditi.

Va segnalato comunque che sul web è possibile effettuare su alcuni siti di provider finanziari anche delle simulazioni sui piani di accumulo in Etf che possono essere utili per capire come organizzarsi nella loro alimentazione in autonomia. Grazie al fatto che si tratta di investimenti efficienti e accessibili con pochi euro lo strumento è senza dubbio valido.