

# Come guadagnare sui mercati senza regalare soldi ai gestori

*Grazie alla tecnologia i manager di Euclideia sono riusciti a tagliare le commissioni dallo 0,7% in giù e ad abbassare la soglia dell'investimento di ingresso a 5mila euro*

ANTONIO CASTRO

■ ■ ■ In una stagione di rendimenti sempre più modesti anche tagliare i costi rappresenta un risparmio. E un potenziale guadagno.

Coniugare il tutto con la comodità di indirizzare i propri investimenti dallo smartphone è la nuova frontiera dell'economia digitale, cavalcata dalla società Euclideia, che mette a disposizione anche del "risparmiatore qualunque", una piattaforma di gestione patrimoniale professionale (a febbraio 2017 Euclideia ha incassato il via libera di Consob e Banca d'Italia), senza per forza dover vantare un patrimonio importante, da milioni di euro.

«La nostra forza», spiega Luca Valaguzza tra i fondatori e Chief product officer di Euclideia, «è rappresentata dall'entrata in vigore dal 3 gennaio scorso della Mifid 2», ovvero la normativa europea che da quest'anno dovrà disciplinare i servizi di investimento e che obbliga banche, gestori, promotori e consulenti a rendere veramente trasparenti i costi annuali.

## L'OFFERTA DIGITALE

A fine dicembre arriverà, a tutti i risparmiatori, il nuovo consuntivo annuale. E si avrà il diritto di conoscere, prima di sottoscrivere o acquistare un investimento, tutti i costi annuali, così come quelli sostenuti nell'anno passato. Valore che deve essere espresso sia in percentuale che in termini assoluti, ovvero in euro sonanti.

In percentuale l'1, il 2 o il 3% può sembrare poca cosa «soprattutto se si portano a casa rendimenti del 7 o 8%. Il problema», scandisce il manager, «è se l'investitore si trova a fine anno a dover pagare un servizio importante

per un investimento che non ha reso, se non addirittura in perdita». Nell'era in cui si inseguono rendimenti stabili seppur modesti, anche il costo del servizio per la gestione degli investimenti diventa un'importante leva assai invitante.

Euclideia, una delle ultime nate del mondo fintech italiano, offre ora anche un servizio di wealth management dedicato, per attrarre quei clienti con patrimoni più complessi però interessati ad un'analisi completa del proprio capitale. E a farlo rendere al meglio, anche tagliando i costi di gestione. «Offriamo gestione finanziaria di ultima generazione, tutta digitale, così come adesso abbiamo ampliato l'offerta proponendo un servizio di consulenza personalizzata e "fisica", con un professionista dedicato», annuncia Valaguzza, ribadendo che il progetto fondativo di Euclideia «è di offrire servizi nuovi che prima non esistevano, cioè democratizzare il servizio gestione patrimoniale, offrendolo a risparmiatori che in passato venivano esclusi da questo servizio».

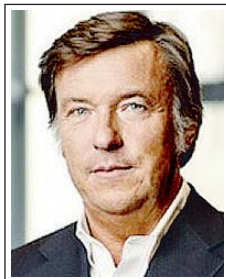
In passato soltanto chi poteva vantare un capitale cospicuo poteva ambire a farsi assistere da un consulente finanziario dedicato. Ora, anche grazie allo sviluppo

delle nuove tecnologie, società come Euclideia possono puntare a intercettare nuovi clienti, offrendo un servizio su misura, profilato in meno di 10 minuti di smantellamento al computer. Inserendo i propri obiettivi, l'età, il profilo di rischio accettato e qualche altro parametro i cervelloni di Euclideia riescono ad elaborare quasi in tempo reale una proposta di investimento personale.

## I COSTI

E al risparmiatore cosa resta da fare? «Intanto può vedere subito quanto gli costa il servizio che offriamo. E poi l'investitore, può anche intervenire e ritoccare la personale propensione al rischio. Abbassandola rispetto ai suggerimenti della nostra proposta. Mai superandola rispetto al prospetto che abbiamo elaborato per lui».

L'aver affiancato alla proposta on line anche un «servizio più classico, con un consulente in carne ed ossa, servirà ad intercettare quella fascia di clientela che fin ora è stata lontana da piattaforme on line e investimenti da smartphone. Ma non saranno pochi a dicembre a scartabellare la relazione obbligatoria alla ricerca del famoso indicatore Mifid2. E mi creda, in tanti scopriranno di aver



L. Valaguzza [web]

lasciato cifre importanti ai tradizionali gestori. Obolo che può essere accettato se il rendimento è stato importante. Ma che difficilmente viene digerito se l'investimento non è stato produttivo».

«L'automazione poi oggi ci consente di gestire anche patrimoni più piccoli, e infatti oggi abbiamo una soglia di ingresso a 5 mila euro. Se, per esempio, io investo 5 mila euro so già che a fine anno pagherò lo 0,70%. Se invece intervengo con un milione con Euclideia il costo del servizio scenderà in modo inversamente proporzionale all'entità dell'investimento».

In costi di gestione evaporano, secondo stime, oltre 20 miliardi l'anno. Quattrini che escono dalle tasche dei risparmiatori italiani e che vanno a compensare il servizio fornito da assicurazioni, fondi pensione, gestioni patrimoniali e fondi.

Non si può nascondere che gli italiani quanto a educazione finanziaria siano assai impreparati. Secondo uno studio della Consob l'82% degli italiani non sa cosa paga. «Ancora più interessante la composizione della platea degli investitori: il 37% ritiene che i servizi siano gratis, mentre il 45% non sa proprio cosa paga», svela il manager, che sottolinea le due gambe su cui si regge Euclideia: «Essere molto competitivi sul digitale e un'analisi preventiva e tangibile dei costi».

© RIPRODUZIONE RISERVATA

FEDERAZIONE ITALIANA  
PALLACANESTRO - FIP  
ESTRATTO DI BANDO DI GARA - CIG: 7539206D98  
E' indetta gara d'Appalto per l'affidamento dei servizi di deposito presso i magazzini FIP e presso magazzino nella disponibilità della ditta aggiudicataria, trasporto, facchinaggio, custodia e spedizione di beni per le esigenze della federazione italiana pallacanestro, con procedura aperta e criterio di aggiudicazione all'offerta economicamente più vantaggiosa. Luogo di esecuzione: Roma. Importo a base d'asta: 360.000,00 EUR, dal 1.10.2018 sino al 30.09.2020: 540.000,00 EUR in caso di proroga di ulteriori 12 mesi. Termine per la ricezione delle offerte: 10/08/2018 - Ore 12.00. Il bando inviato alla GUCE il 25/06/2018 e pubblicato sulla GURI n. 75. Dal 29/06/18 ed è disponibile integralmente sul sito [www.fip.it/coni/documents/gara](http://www.fip.it/coni/documents/gara).  
IL RESPONSABILE DEL PROCEDIMENTO  
MAURIZIO BERTEA

STAZIONE UNICA APPALTANTE  
PROVINCIA DI BERGAMO  
BANDO DI GARA - CIG 7510065DAE  
E' indetta procedura per l'affidamento del servizio di trasporto scolastico, anni scolastici 2018/2019, 2019/2020 E 2020/2021. Importo: € 252.000,00. Ricezione offerte: 22/07/2018 ore 18:00. Apertura: 24/07/2018 ore 10:00. Documentazione su: <http://www.provincia.bergamo.it>. invio G.U.U.E.: 21/06/18.  
IL DIRIGENTE  
DOTT.SSA IMMACOLATA GRAVALLESE

AZIENDA OSPEDALIERO-  
UNIVERSITARIA "MATER DOMINI"  
DI CATANZARO  
AVVISO DI RETTIFICA  
In relazione all'avviso per l'affidamento del servizio di somministrazione di lavoro a tempo determinato per la durata di 36 mesi", si comunicano le seguenti modifiche: Criteri di aggiudicazione: offerta economicamente più vantaggiosa; Termine ricevimento offerte: 02/08/2018, ore 13,00; Apertura offerte: 11/09/2018 ore 10,30. Data di spedizione del presente avviso 22/06/2018.  
IL DIRETTORE DELL'UFFICIO ACQUISIZIONE BENI E SERVIZI - DOTT.SSA SONIA MUNIZZI