

Piani d'accumulo. Quando l'emotività non giova ai rendimenti

Dal Covid guadagni più alti per chi non ha interrotto i versamenti

Mariangela Riontino

Si dice che la fortuna aiuta gli audaci, ma nel caso degli investimenti, è la costanza a premiare. Coloro, infatti, che in questi anni hanno continuato a capitalizzare il loro denaro senza farsi intimorire dal crollo dei mercati (dettato dallo scoppio della pandemia nel febbraio 2020 alle più recenti oscillazioni dovute alla

guerra in Ucraina), oggi registrerebbero un guadagno del 28% se avessero investito sull'indice di Borsa italiana. È quanto emerge dall'analisi di Gimme5, salvadanaio digitale per la gestione del risparmio che consente di investire, anche piccole somme, in fondi comuni attraverso un'app per smartphone.

Nella simulazione vengono messi a confronto due diversi stili di investimento (bloccato e costante) nel periodo tra febbraio 2020 e febbraio 2023. L'investitore bloccato è colui che a inizio 2020 ha investito una certa somma (100 euro) e di fronte al crollo del mercato per la pandemia, sceglie di non disinvestire ma anche di non versare altro denaro. L'investitore costante, invece, è colui che, oltre alla somma a inizio

2020 (100 euro), decide di continuare a investire con costanza (5 euro a settimana), indipendentemente dall'andamento dei mercati.

A oggi il primo si ritroverebbe un portafoglio con 122,68 euro, con un guadagno di circa il 23%; mentre il portafoglio del secondo (che ha investito un totale di 880 euro) ammonterebbe a 1.127,92 euro, con una rivalutazione del 28 per cento.

La differenza di cinque punti percentuali tra i due rendimenti può sembrare poco significativa, ma da un punto di vista di guadagno relativo, i benefici di un investimento costante diventano più evidenti, soprattutto se l'arco temporale si allunga.

«La flessione dei mercati può rappresentare un'opportunità per gli in-

vestitori che vogliono acquistare a prezzi più bassi - commenta Iacopo Massei, business development manager di Gimme5 -. Quando il mercato tornerà a crescere, chi ha continuato a investire potrà beneficiare di una ripresa maggiore rispetto a chi ha deciso di non investire più. Numerose ricerche mostrano che seguire il market timing può portare a rendimenti più bassi rispetto a un approccio basato sulla costanza».

Un investimento costante e di lungo periodo, come nel caso dei piani di accumulo, fa in modo che il prezzo d'acquisto venga costantemente mediato, riducendo al minimo i rischi legati all'investimento. Una lezione che sembrano aver imparato più le nuove generazioni rispetto alle vecchie: secondo una recente indagine sui clien-

Le rivalutazioni

I ipotesi di investimento nel Ftse Mib TR con versamenti costanti o solo con versamento iniziale.

Dati in euro



Fonte: Gimme5

ti Gimme5, dopo lo scoppio della guerra in Ucraina a febbraio 2022, la differenza della raccolta netta tra Millennials e Boomers è stata del 187%.

«La nostra è un'opzione popolare tra i giovani (Gen Y e Z) che utilizzano il digitale per migliorare la loro educazione finanziaria - prosegue Massei -. Grazie a regole automatiche e a un orizzonte temporale più ampio, le nuove generazioni sono in grado di prendere decisioni finanziarie consapevoli e di controllare le fluttuazioni di breve termine». Il segreto, quindi, per ottenere benefici dagli investimenti nonostante le incertezze che si possono incontrare nell'andamento del mercato, è «mantenere una visione di lungo termine e non demordere», conclude Massei.