

## Moneyfarm lancia “Liquidità+”, il portafoglio ideale per mettere a frutto la liquidità nel breve termine

Con un rendimento lordo attualmente superiore al 3,6%<sup>1</sup> è lo strumento adatto a investitori poco propensi al rischio che vogliano gestire la liquidità in periodi di incertezza sui mercati e inflazione elevata

*Milano, 11 settembre 2023* – In un contesto di estrema volatilità sui mercati come quello attuale, è forte la tentazione di non investire o di limitarsi a singole emissioni obbligazionarie (in aumento secondo [i dati Abi](#)) dimenticandosi di un principio cardine come la diversificazione. Ma i risparmiatori devono anche fare i conti con un’inflazione elevata, che erode significativamente il loro potere d’acquisto: con gli attuali livelli di inflazione (5,5% ad agosto 2023), per fare un esempio, chi ha 50.000 euro fermi sul conto corrente è destinato a perdere 2.607 euro in termini di potere d’acquisto nell’arco di un solo anno e la perdita sale a ben 7.419 euro nell’arco di tre anni.

Per venire incontro alle esigenze dei risparmiatori con scarsa propensione al rischio e orizzonte temporale di breve termine, o che magari preferiscono fare un ingresso sul mercato più graduale, **Moneyfarm**, società di consulenza finanziaria indipendente con approccio digitale, lancia **Liquidità+**, un portafoglio composto da una selezione di fondi monetari, che mira a dare valore alla liquidità con un’esposizione al rischio limitata e un **rendimento lordo annualizzato attualmente superiore al 3,6%** (chiaramente eventuali rialzi dei tassi favoriranno un rialzo del rendimento, eventuali cali dei tassi porteranno invece a un calo del rendimento). Il portafoglio in gestione patrimoniale è disponibile a un costo competitivo dello 0,25% annuo, a cui si aggiunge un **costo minimo dello 0,1% per i fondi sottostanti di classe istituzionale, nettamente inferiore al costo medio che viene applicato in Italia all’investitore retail su questo tipo di prodotti, pari allo 0,79%**<sup>2</sup>.

Liquidità+ è un portafoglio composto da tre fondi monetari, cioè fondi comuni che a loro volta investono in un’ampia gamma di strumenti finanziari di debito a breve termine, come BOT, pronti contro termine, certificati di deposito e commercial paper, offrendo quindi la possibilità di **diversificare gli investimenti ma, al contempo, garantendo un valore relativamente stabile e la possibilità di liquidare l’investimento pressoché immediata** (entro massimo un giorno lavorativo).

In sintesi, Liquidità+ consente di investire sui mercati monetari potendo contare su:

---

<sup>1</sup> Sulla base della media ponderata dei rendimenti lordi regolarmente pubblicati dai fondi parte del portafoglio Liquidità+. Il rendimento è sensibile alle fluttuazioni dei tassi sui depositi della Banca Centrale Europea: eventuali rialzi dei tassi favoriranno un rialzo del rendimento, eventuali cali dei tassi porteranno invece a un calo del rendimento.

<sup>2</sup> Fonte Morningstar Direct su elaborazione dati Moneyfarm. Categoria Morningstar (i) EAA Fund EUR Money Market - Short Term. Sono stati calcolati i costi medi della categoria di fondi concorrenti considerando la media delle commissioni ricorrenti (c.d. ongoing fees) e un’approssimazione in merito alle commissioni una tantum (c.d. entry / exit fees).

- **Rendimento lordo annualizzato ad oggi superiore al 3,6%** (nota 1), che genera un ritorno positivo in un orizzonte di breve periodo.
- **Costi trasparenti e competitivi** rispetto ai peers (0,25% annuo + 0,1% per i fondi sottostanti), vs un costo medio retail pari allo 0,79%<sup>3</sup>.
- **Rischio contenuto**: i fondi monetari sono considerati investimenti a rischio contenuto perché, investendo in strumenti a basso rischio, le fluttuazioni del loro valore patrimoniale netto sono basse rendendo così meno probabile subire perdite significative sul capitale investito (chiaramente eventuali rialzi dei tassi favoriranno un rialzo del rendimento, eventuali cali dei tassi porteranno invece a un calo del rendimento)<sup>4</sup>.
- **Doppio livello di gestione del rischio**: da una parte il team di Asset Allocation di Moneyfarm e dall'altra BlackRock, JP Morgan e HSBC, le tre società internazionali che gestiscono i fondi monetari inclusi in Liquidità+. La selezione dei tre fondi monetari è stata operata dal team di Asset Allocation di Moneyfarm, che si occupa di monitorarne l'andamento nel tempo e di intervenire attivamente, quando necessario, a modificare la composizione del portafoglio.
- **Diversificazione**: investendo in tre fondi monetari, che a loro volta investono in decine di asset sottostanti, si ottiene un alto grado di diversificazione del proprio investimento.
- **Nessun vincolo temporale di investimento/disinvestimento**: le operazioni di acquisto o vendita (anche parziale) dei fondi avvengono entro massimo un giorno lavorativo. I fondi monetari mantengono un livello elevato di liquidità proprio per soddisfare le richieste di riscatto che gli investitori possono fare in qualunque momento.
- **Ottimizzazione fiscale**: come per le altre gestioni patrimoniali, anche l'investimento in Liquidità+ contribuisce al calcolo della posizione fiscale in materia di investimenti, consentendo la compensazione di eventuali minusvalenze accumulate con le plusvalenze potenzialmente conseguite.

**Andrea Rocchetti, Head of Investment Advisory Moneyfarm**, ha commentato: *“Liquidità+ può essere un’ottima soluzione per i risparmiatori che hanno una tolleranza al rischio molto contenuta oppure obiettivi di investimento di breve termine come, per esempio, l’acquisto di una casa entro un anno o una spesa importante, anche solo potenziale, nei 12-18 mesi successivi all’investimento. Investire in una gestione patrimoniale monetaria consente, infatti, di beneficiare di rendimenti interessanti con un livello di rischio particolarmente basso e con la garanzia dei vantaggi e delle tutele proprie delle soluzioni di investimento del risparmio gestito: dalla segregazione patrimoniale, all’elevata diversificazione, alla possibilità di uscire dall’investimento o spostare la liquidità verso altri investimenti quando si preferisce. Questa flessibilità può risultare interessante per trarre beneficio, anche tatticamente, dall’attuale livello dei tassi di interesse della Banca Centrale Europea che è direttamente collegato al rendimento offerto dal mercato monetario e da Liquidità+”*.

**ENDS**

#### **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 260 professionisti, Moneyfarm gestisce il patrimonio di oltre 125.000 risparmiatori 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

<sup>3</sup> Fonte Morningstar Direct su elaborazione dati Moneyfarm.

<sup>4</sup> Gli investimenti in strumenti finanziari sono soggetti alla variabilità del mercato e possono determinare la perdita del capitale inizialmente investito.

*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](http://www.moneyfarm.com)*

**Moneyfarm ufficio stampa – BC COMMUNICATION**

**Beatrice Cagnoni** | [beatrice.cagnoni@bc-communication.it](mailto:beatrice.cagnoni@bc-communication.it) | +39 335 5635111

**Giulia Franzoni** | [giulia.franzoni@bc-communication.it](mailto:giulia.franzoni@bc-communication.it) | +39 334 3337756