

# I COSTI DEGLI INVESTIMENTI



**SCOPRI DI PIÙ >**



Tale brochure non rappresenta in alcun modo una raccomandazione di investimento  
I rendimenti pregressi non sono indicativi di quelli futuri, dati H1 2024

**FINWISE** 

**UNA CENA AL  
RISTORANTE PUÒ  
COSTARE PIÙ DI  
INVESTIRE 20.000€  
PER UN ANNO  
INTERO**



**Fabrizio Ciabatti**      
Certified financial coach (AIEF)

# I 4 TIPI DI COSTO



**1. DEPOSITO TITOLI**

**2. NEGOZIAZIONE**

**3. GESTIONE**

**4. TASSE E IMPOSTE**

# 1

# DEPOSITO TITOLI

È Il costo che l'intermediario applica per **custodire gli investimenti**.

Può essere di **natura fissa** (es. 100€/anno) indipendentemente dall'ammontare investito, o **variabile** in funzione del valore degli investimenti (es. 0,1% annuo)

# 0€

## IL COSTO TIPICO APPLICATO DAGLI ISTITUTI FINANZIARI



**Fabrizio Ciabatti**      
Certified financial coach (AIEF)

**FINWISE** 

# 2

# NEGOZIAZIONE

È Il **costo** che l'intermediario applica per effettuare **operazioni di acquisto o vendita** di strumenti finanziari.

Può essere di **natura fissa** (es. 19€/ordine) indipendentemente dall'ammontare investito, o **variabile** in funzione del valore dell'investimento (es. 0,19% su 5.000€)

## 5-19€

IL RANGE DI PREZZO PER  
ORDINE ACCETTABILE



**Fabrizio Ciabatti**      
Certified financial coach (AIEF)

**FINWISE** 

# 3

# GESTIONE

È il **costo** che il gestore di un prodotto complesso (es. fondo comune, ETF, ...) applica per **gestire l'investimento**.


È **sempre di natura variabile** e varia sostanzialmente a seconda del **tipo di prodotto** e della sua **gestione** (attiva vs. passiva).

I fondi comuni possono avere un costo fino a 10X rispetto agli ETF e anche altri costi (es. performance, entrata, uscita, ...) che si aggiungono ai costi di gestione: secondo Morningstar (2022) i costi dei fondi comuni si aggiravano tra l'1,17% (obbligazionari) e il 2,13% (azionari).

**0,2-0,3%**

**IL COSTO DI GESTIONE  
ANNUO DI MOLTI ETF**



**Fabrizio Ciabatti**      
Certified financial coach (AIEF)

# 4 TASSE E IMPOSTE

Sono i costi che **non variano** a seconda dell'**intermediario** scelto e sono diversi da prodotto a prodotto.

I costi più rilevanti sono la **tassazione dei rendimenti** (12,5-26%) su capital gain, cedole e dividendi e **l'imposta di bollo** (0,2% annuo) che si paga sempre, anche nel caso il proprio investimento perda valore

## 12,5%

LA TASSAZIONE AGEVOLATA  
APPLICATA A TITOLI DI STATO IN  
WHITE LIST



Fabrizio Ciabatti      
Certified financial coach (AIEF)

SE VUOI SAPERNE DI  
PIÙ CONTATTAMI QUI

Linkedin




Instagram



[www.finwise.it](http://www.finwise.it)



**Fabrizio Ciabatti**      
Certified financial coach (AIEF)

**FINWISE** 