

## Come il PAC ti può supportare nel raggiungere i tuoi obiettivi futuri

# 01 COSA SONO I PAC, PIANI DI ACCUMULO DEL CAPITALE

Si tratta di modalità di sottoscrizione di fondi comuni di investimento e Sicav molto personalizzabili in base alle esigenze di pianificazione del singolo investitore.

I Piani di Accumulo del Capitale (PAC) sono dei **programmi di investimento** che permettono di **acquistare quote di fondi comuni e Sicav**, attraverso versamenti periodici di capitale



# 02 PERCHÉ INVESTIRE IN UN PAC

## 1 ACCESSIBILITÀ

Attraverso le rate periodiche, è possibile effettuare versamenti anche di importo contenuto, permettendo così l'investimento anche a chi non dispone di grandi somme nell'immediato

## 2 FLESSIBILITÀ

Il risparmiatore può decidere importo, cadenza delle rate e la durata dell'investimento, sia al momento della sottoscrizione sia in seguito. Si può decidere di sospendere i versamenti, di solito senza costi aggiuntivi

## 3 DIVERSIFICAZIONE TEMPORALE

L'associazione di una pianificazione di medio periodo a versamenti graduali e regolari, permette nel lungo termine di "ridurre" i rischi da oscillazioni dei mercati e da errori comportamentali

## 4 FUTURO

I PAC sono una forma di accantonamento dei risparmi con un orizzonte temporale di medio-lungo periodo. Questi programmi di investimento possono contribuire a spese future importanti come l'università dei figli o di una macchina.

# 03 QUANTO COSTA UN PAC

Il livello dei costi può incidere in maniera sensibile su rate di piccolo importo.

### COSTO DI SOTTOSCRIZIONE

Varia a seconda del fondo di investimento scelto. I costi di sottoscrizione possono essere sbilanciati all'inizio del piano di accumulo. Ad esempio potrebbe succedere di dover pagare da subito una percentuale importante delle commissioni totali, per poi versare il restante spalmato tra tutte le altre rate.

### SPESE DI GESTIONE

Come per ogni fondo di investimento, la commissione di gestione è l'onere, trattenuto a monte sul valore della quota del fondo, che il sottoscrittore deve pagare alla società di gestione del fondo stesso, a titolo di compenso per l'attività di gestione del patrimonio mobiliare.

### DIRITTI FISSI

Sono specificati al momento della sottoscrizione e sono oneri amministrativi che vengono trattenuti dalla banca depositaria/transfer agent sull'importo di ogni singola rata. Per importi di versamento bassi e frequenti nel tempo la presenza di un diritto fisso seppur contenuto potrebbe avere un elevato impatto in percentuale.

# 04 I RISCHI PRINCIPALI



La modalità di sottoscrizione tramite PAC non elimina il rischio legato alle oscillazioni di prezzo degli strumenti finanziari in cui il fondo o la Sicav investe. Tali variazioni di prezzo possono essere più o meno accentuate e possono dipendere dalle caratteristiche del fondo o della Sicav e dal suo mercato di riferimento. L'investimento in tali prodotti non offre alcuna garanzia di rendimento e non assicura il rimborso del capitale inizialmente investito. Inoltre, la sottoscrizione tramite PAC non previene la rivalutazione del capitale investito all'aumento dell'inflazione.



È pertanto opportuno affidarsi ai nostri consulenti, che ti potranno aiutare a costruire un portafoglio diversificato e proporti delle soluzioni d'investimento adeguate alle tue specifiche esigenze ed esperienze in materia di gestione del patrimonio finanziario, alla tua situazione finanziaria ed ai tuoi obiettivi di investimento così come raccolti tramite il Questionario di profilatura.

[Scarica l'infografica completa](#)

Questa è una comunicazione di Marketing. Prima di adottare qualsiasi decisione di investimento ed operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire è necessario leggere attentamente il Documento contenente le Informazioni Chiave (KID), il Prospetto, il Regolamento di gestione e il Modulo di sottoscrizione per conoscere in dettaglio i diritti degli investitori, le caratteristiche dei Fondi, i relativi rischi e costi ad essi connessi e per poter assumere una consapevole decisione di investimento. Tutti i documenti sono disponibili gratuitamente presso le filiali ed il sito internet delle società di gestione del Fondo. È inoltre possibile ottenere copie cartacee di questi documenti previa richiesta scritta alla Società di gestione del Fondo o alla Banca Depositaria.