

**PIANO
DI ACCUMULO
DEL CAPITALE
IN FONDI**



Inizia con poco, pensa in grande!

L'appartamento da arredare, un'auto nuova... spesso non abbiamo a disposizione i mezzi per realizzare i nostri piccoli e grandi desideri. Con il piano di accumulo del capitale puoi raggiungere passo dopo passo i tuoi obiettivi.

www.volksbank.it



 **Volksbank**

Mario è un lavoratore dipendente con uno stipendio fisso. In cima alla lista dei suoi desideri c'è un viaggio in terre lontane. Mario però non dispone ancora delle risorse economiche necessarie e così il sogno deve rimanere nel cassetto.

Parlando con il suo consulente bancario, apprende i vantaggi di un piano di accumulo del capitale e decide di investire regolarmente un piccolo importo fisso.

Nel giro di pochi anni, Mario riesce ad accumulare un piccolo capitale e può finalmente concedersi il tanto desiderato viaggio, in tutta serenità.

Il piano di accumulo del capitale in fondi, che si concretizza in periodici versamenti di denaro, è un'opzione per investire affrontando in maniera intelligente la volatilità dei mercati finanziari.



CHECK

Hai interesse ad adottare un metodo che ti permetta di accumulare capitale?

SI

NO

Desideri investire i tuoi risparmi e sei alla ricerca di una soluzione che riduca la probabilità di registrare perdite?

SI

NO

Sei orientato verso soluzioni con un orizzonte temporale di medio-lungo periodo (idealmente due anni o oltre)?

SI

NO

Sei interessato a investimenti flessibili che ti permettano di modificare la frequenza dei versamenti o, se necessario, addirittura di sospenderli temporaneamente?

SI

NO

Desideri avere accesso a un ampio ventaglio di soluzioni di investimento?

SI

NO

PERCHÉ SCEGLIERE IL PIANO DI ACCUMULO DEL CAPITALE?

L'automobile nuova, il viaggio tanto sognato, l'arredamento da rinnovare, una riserva per le emergenze, gli studi dei figli... hai anche tu un progetto da realizzare?

Con un piano di accumulo del capitale ti puoi avvicinare alla realizzazione dei tuoi obiettivi, perché anche con piccole somme si possono ottenere, nel tempo, grandi risultati.

CHE COSA OFFRONO I PIANI DI ACCUMULO DEL CAPITALE IN FONDI?

Con l'ausilio della consulenza in materia di investimenti prestata da Volksbank potrai adottare un piano di accumulo del capitale su uno o più fondi di investimento adeguati al tuo profilo di rischio e ai tuoi obiettivi. Ecco le caratteristiche più importanti:

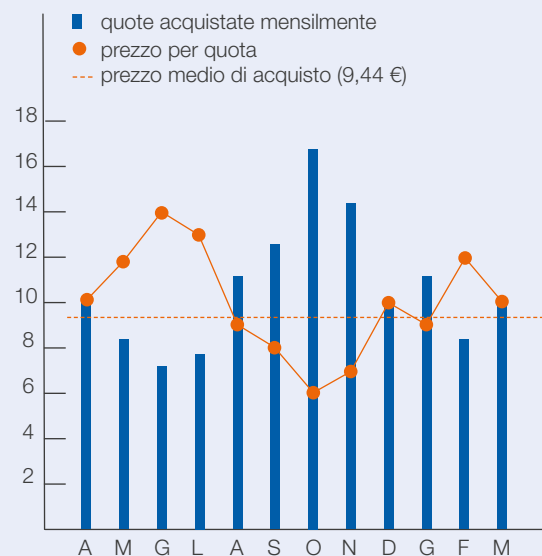
- Flessibilità:
 - puoi scegliere fra diverse frequenze di investimento oltre alla mensile
 - puoi decidere l'importo dei versamenti a seconda delle tue necessità, ad esempio già a partire da 50 euro
 - in ogni momento potrai interrompere i versamenti o addirittura estinguere il piano di accumulo, senza incorrere in penali
- Automatismo: una volta attivato il piano di accumulo, l'importo destinato all'investimento viene prelevato automaticamente dal tuo conto corrente
- Rimborso dell'investimento: puoi richiederlo in qualsiasi momento – totale o parziale
- Prezzo medio di acquisto (cost-average): i versamenti periodici permettono di sfruttare al meglio le fasi di ribasso del mercato
- Reinvestimento degli interessi maturati: gli eventuali interessi generati vengono reinvestiti. In questo modo, il capitale potrebbe aumentare nel tempo, in quanto anche gli interessi maturati producono ulteriori proventi. Versamenti costanti e orizzonte temporale prolungato potrebbero contribuire a rafforzare questo effetto.

Volksbank intende supportare concretamente il tuo percorso di investimento offrendoti condizioni vantaggiose: l'azzeramento delle commissioni di sottoscrizione.

COST-AVERAGE: GLI EFFETTI DEL PREZZO MEDIO DI ACQUISTO

Esempio: con un versamento mensile fisso, acquisterai un numero maggiore di quote quando il prezzo del titolo diminuisce e, inversamente, un numero minore di quote quando il prezzo sale. Nel lungo periodo, questa strategia potrebbe ridurre il prezzo medio di acquisto.

momento dell'acquisto	prezzo quota	importo versato	quote acquistate	prezzo medio di acquisto
aprile	10 €	100 €	10,00	9,44 €
maggio	12 €	100 €	8,33	
giugno	14 €	100 €	7,14	
luglio	13 €	100 €	7,69	
agosto	9 €	100 €	11,10	
settembre	8 €	100 €	12,50	
ottobre	6 €	100 €	16,70	
novembre	7 €	100 €	14,30	
dicembre	10 €	100 €	10,00	
gennaio	9 €	100 €	11,10	
febbraio	12 €	100 €	8,33	
marzo	10 €	100 €	10,0	
Totale		1.200 €	127,19	9,44 €



Il presente messaggio pubblicitario non contiene risultati o rendimenti passati o futuri: i dati riportati nelle tabelle e nei grafici hanno il mero scopo di illustrare il funzionamento del PAC e non costituiscono un indicatore di risultati o rendimenti futuri.



DOMANDE FREQUENTI

COME FUNZIONA UN FONDO DI INVESTIMENTO?

Un fondo comune di investimento sostanzialmente è un contenitore di risorse finanziarie. In questo contenitore il risparmiatore versa il proprio denaro e il gestore del fondo lo impiega secondo le modalità e nei limiti previsti dallo statuto del fondo stesso. In alternativa, il risparmiatore dovrebbe scegliere in autonomia gli strumenti finanziari nei quali investire e il giusto momento per accostarsi.

Il valore aggiunto fornito dal gestore risiede principalmente nella sua capacità di valutare in modo accurato gli strumenti finanziari. A volte il valore reale di uno strumento finanziario non corrisponde al suo prezzo di mercato. Un gestore esperto sa riconoscere quando conviene acquistare perché lo strumento è sottovalutato o vendere in presenza di una sopravvalutazione.

PIC E PAC A CONFRONTO: QUALI VANTAGGI E QUALI RISCHI?

Facciamo chiarezza: il Piano di Accumulo del Capitale (PAC) è una modalità di investimento che ti permette di programmare il flusso periodico di risparmio che intendi investire (nel caso raccomandato da Volksbank in fondi). La sicurezza dell'investimento non dipende tanto dalla modalità di investimento, quanto piuttosto dal tipo di investimento scelto, cioè dalle caratteristiche del fondo sul quale hai aperto il PAC.

L'alternativa è il PIC, il Piano di Investimento del Capitale, cioè un investimento effettuato tramite un unico flusso. La differenza sta quindi nel momento (e chiaramente nell'importo) in cui si entra nell'investimento. Utilizzando la modalità PIC, la tempistica dell'investimento ha un forte impatto, in quanto l'ingresso nel mercato è in unica soluzione e il rischio è quindi quello di entrare in un momento di prezzi a livelli alti con la totalità dell'investimento.

Per queste ragioni il PAC può configurarsi come una modalità di investimento in grado di attenuare il rischio di perdite finanziarie migliorando le probabilità di registrare un profitto. L'investitore, entrando nel mercato in momenti diversi, può beneficiare degli effetti della cosiddetta «diversificazione temporale» (vedi illustrazione del paragrafo «Cost-average: gli effetti del prezzo medio di acquisto»).

E SE AVESSI UNA LIMITATA CAPACITÀ DI INVESTIMENTO?

Disporre di risorse limitate da investire è una situazione più diffusa di quanto si creda. Conservare i risparmi esclusivamente sul conto corrente non rappresenta la strategia di risparmio più vantaggiosa. È fondamentale, innanzitutto, stabilire un obiettivo di risparmio preciso e sostenibile nel tempo; dopodiché, è consigliabile accantonare regolarmente una somma specifica. Destinando questi soldi a un PAC hai la possibilità di investirli per raggiungere obiettivi futuri e di entrare nei mercati finanziari progressivamente, riducendo il rischio di perdite finanziarie nel lungo periodo.

Per una maggiore leggibilità del testo, con il termine «investitore» ci si riferisce a persone di entrambi i generi.

Siamo a tua disposizione!

I nostri collaboratori e collaboratrici sono lieti di accoglierti in filiale per una consulenza. Se lo desideri, puoi fissare un appuntamento anche tramite il nostro Contact Center (numero verde 800 585 600; contact@volksbank.it).

Messaggio pubblicitario con finalità promozionali. Non costituisce né un'offerta o una sollecitazione all'investimento, né una consulenza finanziaria o una raccomandazione di investimento. Il PAC – Piano di accumulo in fondi è un investimento in quote di fondi comuni di investimento o di S.I.C.A.V. (Società di Investimento a Capitale Variabile) attraverso un programma di versamenti regolari nel tempo. Il valore della quota è variabile nel tempo, pertanto il valore degli investimenti dipende dalle oscillazioni del valore delle quote. Prima dell'adesione si raccomanda di leggere attentamente le Informazioni Chiave per gli Investitori (KID – Key Information Document), il Prospetto di offerta e gli ulteriori documenti necessari per attivare il PAC, che descrivono rispettivamente le caratteristiche, i rischi e i costi di ciascun fondo e del PAC. Le condizioni e le schede informative sono disponibili presso i nostri consulenti e in tutte le nostre filiali nonché sul sito www.volksbank.it.