

# IL RISPARMIO GESTITO IN FONDI DI INVESTIMENTO

dal 1° febbraio 2024

comunicazione di marketing



## Distributori

 **BPS** (SUISSE)

### Per la Svizzera

Banca Popolare di Sondrio (SUISSE) SA  
Via Giacomo Luvini 2a  
CH-6901 Lugano  
[www.bps-suisse.ch](http://www.bps-suisse.ch)

 **Banca Popolare di Sondrio**

### Per l'Italia

Banca Popolare di Sondrio S.p.A.  
Piazza Garibaldi 16  
IT-23100 Sondrio  
[www.popso.it](http://www.popso.it)

### Rappresentante per la Svizzera

Carne Global Fund Managers (Switzerland) SA  
Beethovenstrasse 48  
CH-8002 Zurigo

[www.popsosfunds.com](http://www.popsosfunds.com)

**Valori che crescono nel tempo,  
da oltre 25 anni.**

## Chi siamo

### La società

---

Popso (Suisse) Investment Fund SICAV (di seguito la “SICAV”), società d’investimenti a capitale variabile di diritto lussemburghese, è stata creata nel 1999 per iniziativa di Banca Popolare di Sondrio (SUISSE) SA.

Attualmente si compone di 13 fondi, ai quali si affiancano 5 classi in CHF coperte da rischio di cambio e 2 classi a distribuzione dei proventi, distinti in 4 tipologie di strategie differenti:

- Reddito fisso
- Obbligazioni convertibili
- Strategici
- Azionari.

La SICAV mira così a offrire ai sottoscrittori ampie possibilità di scelta tra diverse strategie d’investimento, oltre a numerose opportunità di combinare prodotti, al fine di raggiungere un’allocazione degli attivi adatta all’aspettativa di rendimento e al grado di rischio tollerato.

### Il gestore degli investimenti

---

Banca Popolare di Sondrio (SUISSE) SA, di seguito BPS (SUISSE), è una banca di diritto svizzero con sede a Lugano fondata nel 1995 dalla Banca Popolare di Sondrio, Istituto di credito che ne detiene il controllo.

Pur essendo una banca universale, l’Istituto si è specializzato nel corso degli anni nell’attività di gestione di patrimoni, inizialmente per clientela privata e in seguito per clientela istituzionale, nonché nell’ambito dei fondi comuni di investimento.

L’attività di gestione di patrimoni, individuali e collettivi, è oggi uno dei pilastri dell’attività dell’Istituto.

La filosofia gestionale è di tipo attivo, orientata all’analisi fondamentale dei fattori macroeconomici, settoriali e societari. L’impostazione è aperta ai contributi di gestori terzi in grado di supportare gli sforzi di ricerca e investimento e si fonda su un controllo rigoroso dei rischi.

BPS (SUISSE) è il gestore della SICAV, per alcune strategie di investimento specifiche la Banca si avvale dell’ausilio di gestori indipendenti con lunga esperienza, appositamente selezionati.





Il risparmio gestito in fondi di investimento rimane oggi lo strumento finanziario più completo per cogliere le opportunità di investimento offerte dalla globalizzazione dei mercati, riducendo al contempo il rischio, grazie alle scelte approntate dalla professionale gestione dei fondi.

## Perché investire in fondi?

Investire in fondi comuni di investimento apporta numerosi benefici.

Gli obiettivi che si possono raggiungere sono molteplici, in quanto il mondo dei fondi di investimento permette di combinare in modo individuale delle soluzioni adeguate ai propri bisogni. Questi strumenti finanziari presentano grandi vantaggi sia per il piccolo che per il grande risparmiatore, consentendo di:

### **DIVERSIFICARE**

A seconda del prodotto scelto, il capitale è ripartito su una pluralità di titoli, strumenti d'investimento, settori, regioni e divise. Questa diversificazione riduce il rischio complessivo dell'investimento.

### **ACCRESCERE IL VALORE DEL PROPRIO RISPARMIO NEL TEMPO**

L'inflazione – ossia l'aumento generalizzato e continuo del costo di beni e servizi – è un fenomeno economico che nel lungo termine erode il valore dei risparmi. Investire consente di limitare e controbilanciare gli effetti di lungo termine dell'inflazione.

### **ESSERE ACCESSIBILE**

Grazie a una gestione professionale, un fondo permette di investire in regioni, settori o stili a cui sarebbe più complesso accedere tramite investimenti singoli (p. es. mercato asiatico o settore value americano).

### **INVESTIRE PICCOLI IMPORTI**

I fondi di investimento hanno tagli minimi contenuti, in modo che tutti possano investire sui mercati finanziari secondo la strategia prescelta.

### **ESSERE TRASPARENTE A TUTELA DELL'INVESTITORE**

Alti standard di mercato garantiscono la massima trasparenza e protezione dell'investitore che conosce il proprio investimento in termini di strumenti, costi e gestione del risparmio.

### **UTILIZZARE IN MODO EFFICIENTE LA LIQUIDITÀ**

Un fondo d'investimento non ha una scadenza e l'investitore è libero di acquistare o vendere in ogni momento.

### **RISCHI**

Ogni investimento comporta dei rischi importanti da comprendere e gestire al meglio, tra cui quelli operativi, di controparte, liquidità, credito, derivati e sostenibilità.

L'investimento non offre alcuna garanzia di rendimento e possono verificarsi perdite o diminuzioni del capitale.

In un fondo d'investimento, la gestione dei rischi è delegata a un team di specialisti che monitora costantemente il rapporto tra rischi e benefici.

## La Gamma

### Reddito fisso

---

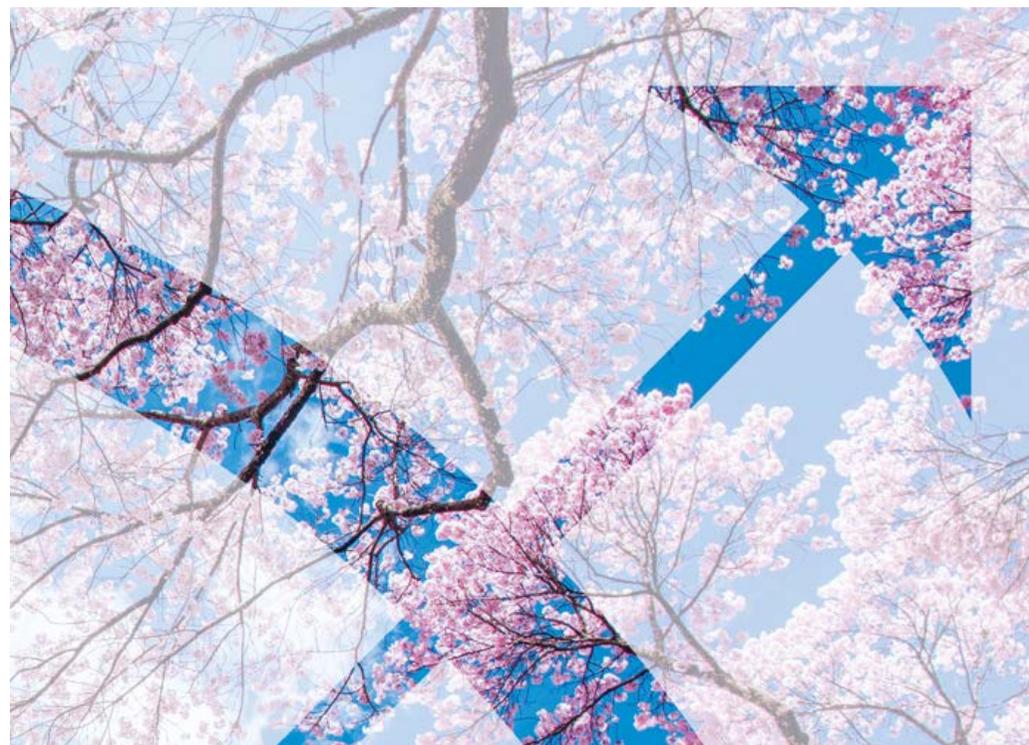
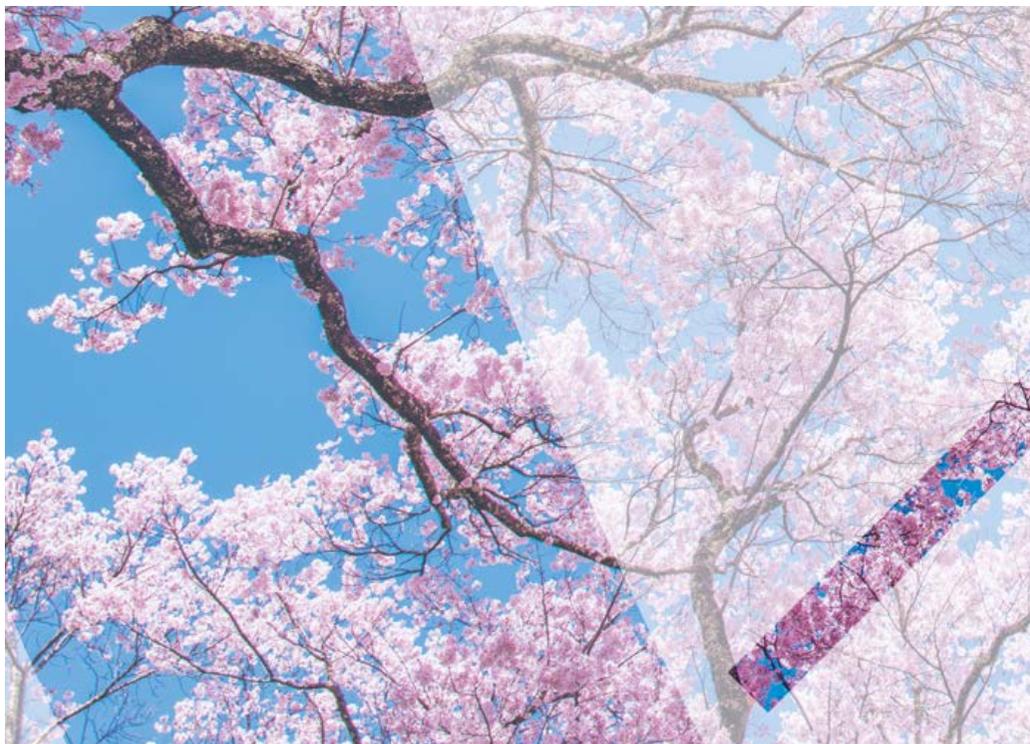
**Focus:** I fondi a reddito fisso investono prevalentemente in obbligazioni (titoli di credito), i cui emittenti possono essere società, Stati, organismi sovranazionali, enti locali, agenzie governative, ecc.

**Obiettivo dell'investimento:** Preservare il valore del portafoglio nel lungo periodo. Il rendimento è composto principalmente dal reddito corrente da interessi.

**Volatilità attesa e rischi del portafoglio:** Bassa. Ciò nonostante, l'andamento può fluttuare in base ai mercati e al cambio; l'investimento può comportare perdite o diminuzioni del capitale.

**Esperienza:** BPS (SUISSE), gestore degli investimenti, vanta oltre 25 anni di esperienza in questa classe di attivi.

**Esempio di fondo:** Popso (Suisse) Global Corporate Bond



### Obbligazioni convertibili

---

**Focus:** Le obbligazioni convertibili sono obbligazioni societarie al quale viene incorporata un'opzione che conferisce al gestore degli investimenti la possibilità di convertirle in azioni a un prezzo prestabilito. Sebbene esista la facoltà di conversione, quest'ultima non viene esercitata. I fondi che investono in obbligazioni convertibili permettono di sfruttare le caratteristiche uniche offerte da questa importante classe di attivi.

**Obiettivo dell'investimento:** L'obiettivo è quello di preservare il valore del portafoglio nel lungo periodo. Il rendimento è composto principalmente dal reddito corrente da interessi e, in parte minore, da utili di capitale.

**Volatilità attesa e rischi del portafoglio:** Media. Ciò nonostante, l'andamento può fluttuare in base ai mercati e al cambio; l'investimento può comportare perdite o diminuzioni del capitale.

**Esperienza:** Union Bancaire Privée (Europe) – UBP, gestore degli investimenti, vanta oltre 20 anni di esperienza in questa classe di attivi.

**Esempio di fondo:** Popso (Suisse) Global Convertible Bond

## La Gamma

### Strategici

---

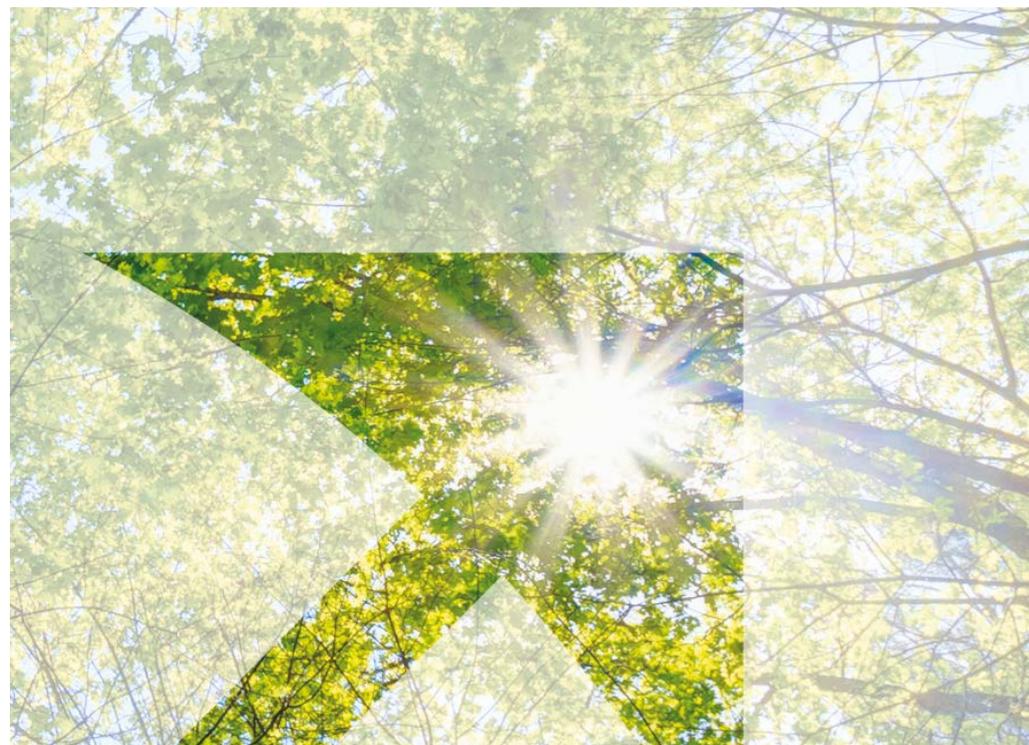
**Focus:** A seconda della strategia o dell'obiettivo d'investimento perseguito, questi fondi investono in percentuali variabili in differenti strumenti, quali obbligazioni, azioni, divise di altri Paesi, ecc. Sono anche denominati fondi misti.

**Obiettivo dell'investimento:** Ottenere un apprezzamento del valore del portafoglio nel lungo periodo. Il rendimento è composto dal reddito corrente da interessi, dividendi e da utili da capitale.

**Volatilità attesa e rischi del portafoglio:** Da medio a medio alta. L'andamento può fluttuare in base ai mercati e al cambio; l'investimento può comportare perdite o diminuzioni del capitale.

**Esperienza:** BPS (SUISSE), gestore degli investimenti, vanta oltre 25 anni di esperienza in questa classe di attivi.

**Esempio di fondo:** Popso (Suisse) Global Balanced



### Azionari

---

**Focus:** I fondi azionari investono prevalentemente in azioni, ovvero in partecipazioni al capitale delle imprese. A seconda della strategia perseguita, l'investimento può essere focalizzato sia a livello nazionale che internazionale.

**Obiettivo dell'investimento:** Ottenere un elevato apprezzamento del valore del portafoglio nel lungo periodo. Il rendimento è composto prevalentemente da utili da capitale e, in parte minore, dal reddito corrente da dividendi.

**Volatilità attesa e rischi del portafoglio:** Molto elevata. L'andamento può fluttuare in base ai mercati e al cambio; l'investimento può comportare perdite o diminuzioni del capitale.

**Esperienza:** BPS (SUISSE), gestore degli investimenti, vanta oltre 25 anni di esperienza in questa classe di attivi.

**Esempio di fondo:** Popso (Suisse) Swiss Equity

## IL RISPARMIO GESTITO IN FONDI DI INVESTIMENTO

## Panoramica dei fondi

Fondo	Classe	Valuta	Tipologia investitore	Politica dividendi *1 *2	ISIN	Inv. min. *3	Comm. gest. *4
<b>REDDITO FISSO</b>							
Fixed Income Opportunities	B	EUR	Privato	Acc.	LU1939259443	50	1.00%
Fixed Income Opportunities	Bh-CHF	CHF	Privato	Acc.	LU1939259526	50	1.00%
Global Corporate Bond	A	EUR	Privato	Distr.	LU1196042060	50	1.00%
Global Corporate Bond	B	EUR	Privato	Acc.	LU0482791554	50	1.00%
Global Corporate Bond	Bh-CHF	CHF	Privato	Acc.	LU0685245713	50	1.00%
Short Maturity Euro Bond	B	EUR	Privato	Acc.	LU0199843110	50	0.60%
Short Maturity Euro Bond	C	EUR	Istituzionale	Acc.	LU1508327480	5'000	0.25%
Short Term US Dollar Bond	B	USD	Privato	Acc.	LU0095504881	50	1.10%
Swiss Franc Bond	B	CHF	Privato	Acc.	LU0095506407	50	0.70%
<b>OBBLIGAZIONI CONVERTIBILI</b>							
Global Convertible Bond	B	EUR	Privato	Acc.	LU0135674256	50	1.25%
Global Convertible Bond	Bh-CHF	CHF	Privato	Acc.	LU1508328298	50	1.25%
<b>STRATEGICI</b>							
Global Balanced	A	EUR	Privato	Distr.	LU1196042573	50	1.25%
Global Balanced	B	EUR	Privato	Acc.	LU0199844191	50	1.25%
Global Balanced	Bh-CHF	CHF	Privato	Acc.	LU0685245390	50	1.25%
Global Conservative	B	EUR	Privato	Acc.	LU1939259799	50	1.25%
Global Conservative	Bh-CHF	CHF	Privato	Acc.	LU1939259872	50	1.25%
Swiss Conservative	B	CHF	Privato	Acc.	LU1939259955	50	1.00%
<b>AZIONARI</b>							
Swiss Equity	B	CHF	Privato	Acc.	LU2248439684	50	1.50%
European Equity Dividend	B	EUR	Privato	Acc.	LU2248439841	50	1.50%
US Value Equity	B	USD	Privato	Acc.	LU0095507397	50	1.85%
Asian Equity	B	EUR	Privato	Acc.	LU0135673795	50	1.85%

\*1 Accumulazione

\*2 Distribuzione

\*3 Investimento minimo

\*4 Commissione di gestione (max)

**Avvertenza**

Questo documento di marketing ha carattere unicamente informativo e non costituisce un consiglio di tipo legale, fiscale, un'offerta o un invito alla sottoscrizione di quote. **Si prega di consultare il Prospetto, le informazioni chiave per gli investitori (KID) e la documentazione MiFID prima di prendere una decisione di investimento.**

Tali documenti sono disponibili su [www.popsosfunds.com](http://www.popsosfunds.com), presso le sedi di Banca Popolare di Sondrio (SUISSE) SA e Banca Popolare di Sondrio S.p.A. o presso la Management Company.

L'investimento non offre alcuna garanzia di rendimento agli investitori, né assicura il rimborso integrale o parziale dell'importo investito. L'investimento può essere esposto a: rischi operativi, di controparte, liquidità, credito, derivati e sostenibilità.

**Informazioni sulla presente comunicazione**

Non tutte le classi elencate sono sottoscrivibili in tutti i Paesi. Le informazioni qui contenute non possono essere trasmesse a persone ubicate in uno Stato in cui l'autorizzazione del prodotto descritto sia soggetta a limitazioni.