

## Soluzioni di risparmio in fondi

Tra le forme di risparmio quella legata all'acquisto di fondi di investimento offre interessanti opportunità di rendimento. Il capitale di risparmio cresce, con versamenti già da piccoli importi, in maniera sistematica, graduale e flessibile.

Il patrimonio investito viene costituito in modo progressivo grazie a una serie di sottoscrizioni periodiche in fondi.

La strategia legata a fondi di investimento acquistati progressivamente garantisce una corretta diversificazione dell'esposizione ai rischi di mercato nonché mitiga la volatilità dei prezzi (principio del prezzo medio).

### PRINCIPIO DEL PREZZO MEDIO

Cosa significa acquistare al prezzo medio di mercato

Il valore di qualsiasi strumento finanziario quotato varia nel corso del tempo, alternando momenti di rialzo ad altri di flessione; uno dei maggiori rischi dell'investire in un'unica soluzione è pertanto il momento di ingresso.

L'acquisto periodico nel tempo permette di beneficiare del cosiddetto principio del prezzo medio di mercato: durante le fasi di crescita del mercato, caratterizzati da prezzi più alti, verranno acquistate meno quote, mentre durante i periodi di correzione verranno acquistate più quote del fondo.

Oggi, ad esempio, ci troviamo confrontati con un mercato altamente volatile e un investimento graduale, su un orizzonte temporale medio-lungo, può fare la differenza garantendo una ridotta fluttuazione del prezzo.

### FONDO DI INVESTIMENTO

Strumento finanziario che raccoglie i risparmi e li amministra come un unico patrimonio.

Il fondo di investimento è uno strumento finanziario che raccoglie le risorse di piccoli e grandi risparmiatori e le amministra come un unico grande patrimonio, investendo in attività finanziarie, quali azioni, obbligazioni, ecc.

La gestione del fondo è affidata a una società di gestione degli investimenti. Inoltre, nel momento in cui il risparmiatore versa del denaro nel fondo ne diventa automaticamente anche azionista, ricevendo in cambio delle quote.

I fondi di investimento vengono suddivisi in comparti per poter offrire diverse strategie di rendimento in base al rischio:

- **Reddito fisso:** questi fondi investono prevalentemente in obbligazioni e sono ideali per un investitore dal basso profilo di rischio.
- **Convertibili:** si tratta di fondi che investono in obbligazioni convertibili, ovvero obbligazioni societarie al quale viene incorporata un'opzione che conferisce al gestore degli investimenti la possibilità di convertirle in azioni a un prezzo prestabilito. Sono consigliati a un investitore dal medio profilo di rischio.
- **Strategici:** questi fondi investono, a seconda della strategia o dell'obiettivo d'investimento perseguito, in percentuali variabili in differenti strumenti, quali obbligazioni, azioni, divise di altri Paesi, ecc. I fondi strategici hanno tipicamente una volatilità attesa medio-alta.
- **Azionari:** si tratta di fondi che investono prevalentemente in azioni e sono rivolti a un investitore dall'alto profilo di rischio.

### FONDI E INVESTIMENTI SOSTENIBILI

Investire in chiave ESG.

Il tema della sostenibilità sta acquisendo sempre più importanza nelle decisioni di investimento. Esso è definito "un approccio che mira a incorporare fattori ambientali, sociali e di governance (ESG) nelle decisioni di investimento, per gestire meglio il rischio e generare rendimenti sostenibili a lungo termine" (Fonte: PRI Association).

Attualmente si osserva un numero crescente di fondi di investimento che incorporano nelle proprie strategie questi criteri.

### VANTAGGI

Soluzione di risparmio semplice e modulabile a seconda delle esigenze.

### SOLUZIONI INDIVIDUALI E FLESSIBILI

Definite voi stessi importo e frequenza di investimento.

Oltre al già citato principio del prezzo medio che mitiga la volatilità dei prezzi, il risparmio in fondi di investimento offre altri indubbi vantaggi:

- **Personalizzazione e flessibilità:** scelta degli attivi in cui investire, importo iniziale e ricorrente, nonché la periodicità possono essere decisi individualmente e modificati nel tempo secondo le proprie necessità.
- **Semplicità:** una volta attivato il prodotto la gestione dello stesso viene svolta in maniera automatica.

BPS (SUISSE) propone diverse tipologie di risparmio in fondi, compatibili con le risorse ed esigenze personali, nonché la parte di risparmio che si desidera investire periodicamente.

Una variante che si distingue per alcune peculiarità estremamente interessanti, se rapportate all'attuale contesto finanziario contraddistinto da tassi negativi sulla liquidità, è quella nella quale il capitale viene versato in una sola volta e in seguito gradualmente utilizzato per la sottoscrizione dei fondi prescelti.

Dal momento del conferimento iniziale sino al termine del contratto la liquidità viene remunerata a un tasso d'interesse preferenziale.

#### Editore

##### Banca Popolare di Sondrio (SUISSE) SA

Via Maggio 1  
CH-6900 Lugano  
Tel. +4158 855 31 00  
Fax +4158 855 31 15

Call Center 00800 800 767 76

[InvestmentAdvisory@bps-suisse.ch](mailto:InvestmentAdvisory@bps-suisse.ch)  
[www.bps-suisse.ch](http://www.bps-suisse.ch)

#### Disclaimer

*La presente pubblicazione è stata realizzata dal Servizio Investment Advisory della Banca Popolare di Sondrio (SUISSE). Ad essa non si applicano le "Direttive sull'indipendenza della ricerca finanziaria" dell'ASB.*

*Il documento non sostituisce in alcun caso la consulenza qualificata, necessaria prima di ogni decisione di (dis)investimento, e riguardante i rischi collegati agli strumenti finanziari, gli obiettivi dell'investitore, la sua situazione finanziaria o i suoi bisogni. È pertanto dovere dell'investitore consultare il proprio consulente finanziario nonché l'opuscolo dell'ASB "Rischi nel commercio di strumenti finanziari" ottenibile gratuitamente presso ogni banca.*

*Il Servizio Investment Advisory della Banca Popolare di Sondrio (SUISSE) si adopera per ottenere informazioni da fonti affidabili. Tuttavia esso non può garantire che le informazioni contenute nel documento siano esatte, affidabili e complete. Pertanto la Banca non assume alcuna responsabilità in relazione al grado di aggiornamento, correttezza e completezza dei contenuti. Ogni opinione espressa può essere soggetta a cambiamenti senza comunicazione specifica ai riceventi della stessa.*

*I corsi ed i valori riportati sono indicativi e non rappresentano il prezzo/corso effettivo. La Banca non assume alcuna responsabilità in relazione ad eventuali danni, perdite di guadagno incluse, derivanti dalle informazioni contenute nel documento. La performance realizzata in passato non è da considerarsi una promessa o garanzia di performance futura.*

*I servizi ed i prodotti finanziari indicati nella presente pubblicazione non possono in nessun caso essere offerti a persone soggette ad una giurisdizione che ne limiti o vieti l'offerta.*

*I contenuti del presente documento non possono essere riprodotti e/o distribuiti né in parte né integralmente, senza il preventivo consenso della Banca Popolare di Sondrio (SUISSE).*

Pubblicato: 24.03.2022



**Eric Elvio Mantovani**  
Responsabile Investment  
Advisory & Product Management  
CIIA Certified International  
Investment Analyst  
CESGA Certified Environmental,  
Social and Governance Analyst