



PAC: l'investimento alla portata di tutti

Sei non sei un investitore professionale, ma vuoi avere successo, la soluzione c'è

**Storicamente i mercati nel lungo periodo crescono sempre...
é che lo fanno con frequenti oscillazioni!**

Non è facile "resistere" da soli alle intemperie del mercato; di fronte a correzioni negative, spesso *(per non dire sempre)* vince l'emotività.

Tra le strategie più efficaci per la gestione della volatilità dei mercati e dell'emotività delle persone, c'è senza dubbio il piano di accumulo del capitale, che più di tutti mette in pratica la teoria dell'investimento intelligente introdotta da Graham (1), sfruttando in modo automatico il concetto di Dollar Cost Averaging *(costo medio)*. Il sistema del **"PAC - Piano di Accumulo"** permette di acquistare con intervalli definiti (ogni mese) quote di strumenti finanziari utilizzando un importo predefinito, realizzando di fatto una diminuzione del prezzo medio di acquisto.

Utilizzare il PAC permette di comprare nelle fasi di discesa dei mercati, dove i prezzi sono più bassi *(compri di più)*, investendo una quota di risparmio ogni mese. *(Non si sa quanto durano le fasi di discesa)* L'importo può essere scelto nella massima autonomia e modificato in ogni momento.

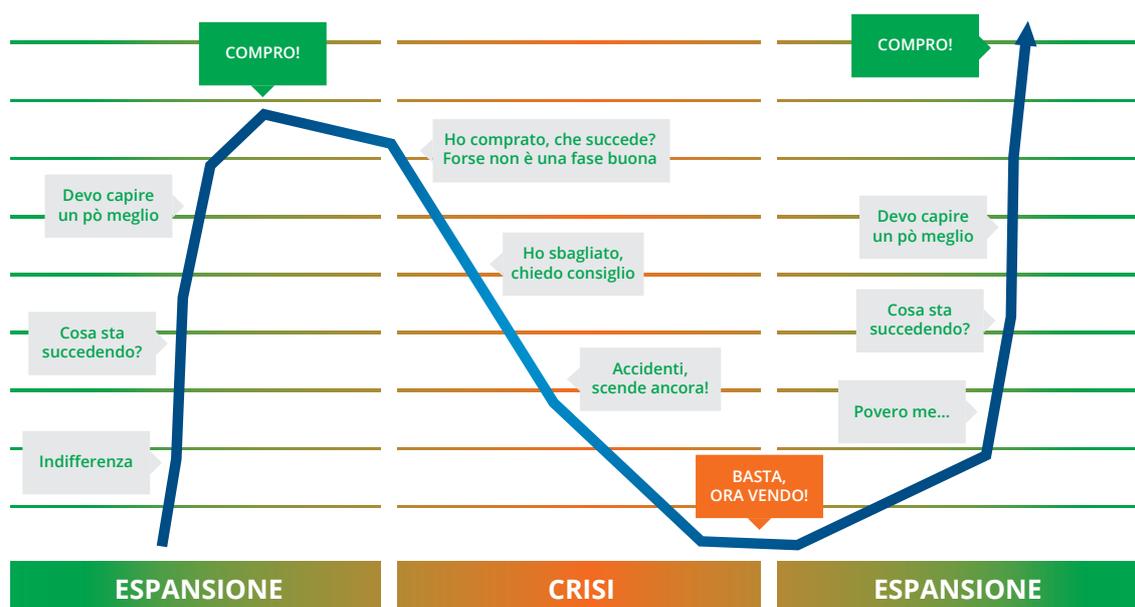
(1) Benjamin Graham: i mercati finanziari oscillano, è nella loro natura. Apprendere il giusto atteggiamento verso le oscillazioni dei mercati è un passaggio fondamentale nella formazione di qualunque investitore di successo, professionale o meno che sia.

I Piani di Accumulo (PAC)

lo strumento ideale per i risparmiatori

I Piani di Accumulo (PAC) rappresentano quindi lo strumento ideale per i risparmiatori, che possono approdare al mondo dell'investimento facendo confluire in modo sistematico e continuo il proprio risparmio all'interno di un prodotto diversificato, personalizzato e strutturato in un'ottica di ampio respiro.

APPROCCIO AL MERCATO FINANZIARIO DEI CLIENTI PRIVATI



Con il metodo del DCA – o PAC, come lo si voglia chiamare – *tutto questo processo viene annullato*. Grazie al piano che prevede il versamento di **premi ricorrenti a scadenze prefissate** il risparmiatore comprerà un “mattoncino” di azioni/fondi/bonds, **indipendentemente dal livello dei prezzi**. Tutti i mesi o tutti i trimestri questo mattoncino avrà un costo diverso: ci saranno momenti di mercato più critici in cui i prezzi delle attività finanziarie saranno più contenuti, ed altri invece più euforici con prezzi più elevati; tutti contribuiranno a formare un capitale destinato a crescere nel tempo.

Le fasi di grandi volatilità che abbiamo vissuto negli ultimi 30 anni sui mercati (crollo dello SME, scoppio della bolla Internet, attentato alle torri gemelle, crisi finanziaria del dopo Lehman Brothers, crisi del Sud-est Asiatico, ecc.) **sono probabilmente destinate a ripetersi**, (leggi Covid19) improvvisamente e drammaticamente, senza che se ne possano prevedere tempistica ed entità:

un approccio sterile e asettico nei confronti dei mercati consente, anche durante fasi di turbolenza, di continuare a comprare i nostri “mattoncini” a prezzi che sempre, a posteriori, si rivelano ottimali.

In più disponiamo di ulteriori punti di forza:

- *Possibilità di scegliere, e in seguito anche di variare, la frequenza del pagamento.*
- *Possibilità di aumentare il premio per i versamenti successivi, oppure di sospenderlo per poi riattivarlo in seguito.*
- *Possibilità di cambiare i fondi di riferimento per i versamenti successivi.*

I vantaggi più evidenti per il risparmiatore:

- ✓ *Avere disponibile anche un minimo capitale iniziale.*
- ✓ *Essere indifferente alla variabilità dei prezzi ed al sentiment di mercato.*
- ✓ *Essere libero di sospendere e riattivare in qualsiasi momento il PAC, senza sostenere alcun costo.*