



# 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.

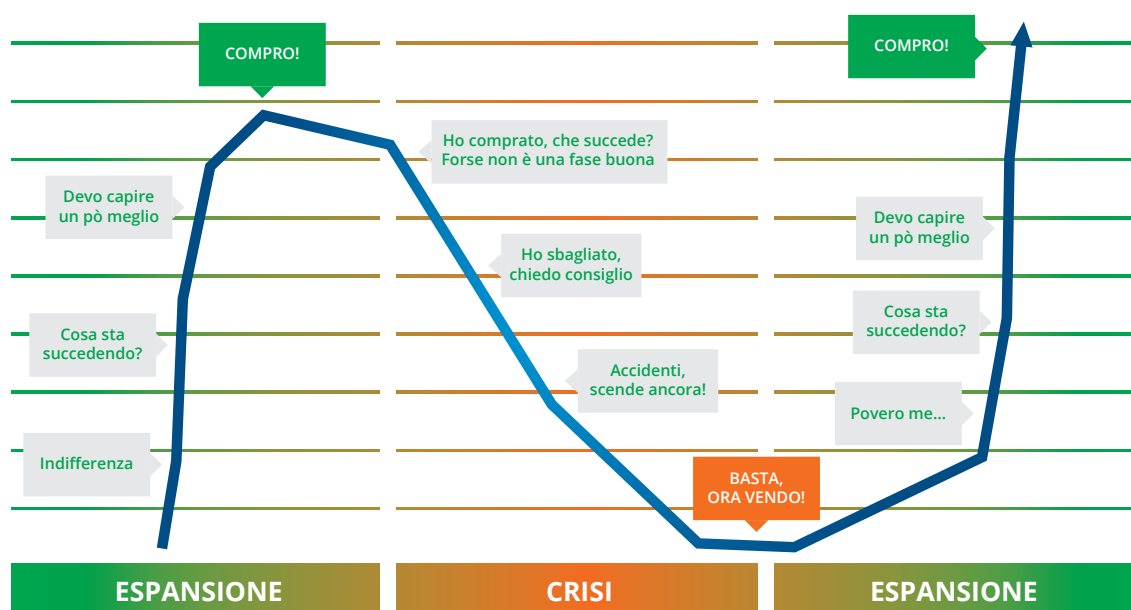
(1) Benjamin Graham: I mercati finanziari oscillano, è nella loro natura. Apprendere il giusto atteggiamento verso le oscillazioni dei mercati è un passaggio fondamentale nella formazione di qualunque investitore di successo, professionale o meno che sia.

## 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.*