

Il Mese dell'Educazione Finanziaria – i benefici del PAC

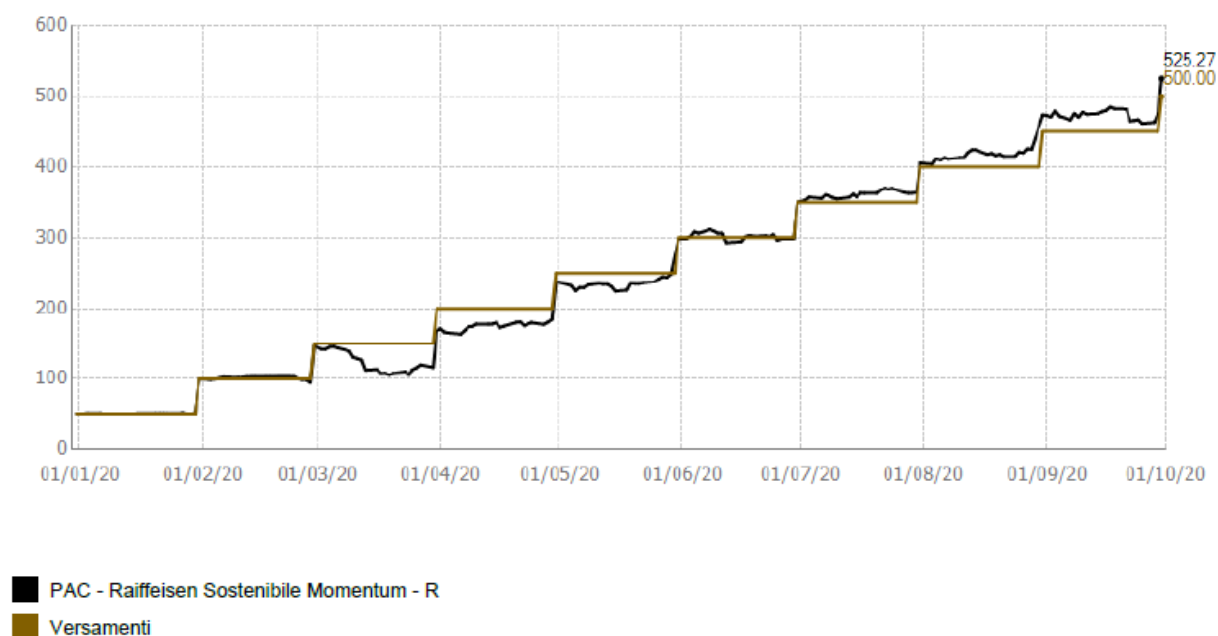
Le correzioni di mercato possono creare opportunità d'investimento interessanti. Uno strumento che consente di partecipare con serenità alle oscillazioni dei mercati è il PAC. Questo strumento di risparmio consente di investire una somma di capitale con una frequenza e un importo predeterminati per raggiungere i propri obiettivi.

Vi proponiamo un esempio: confronto tra un PAC e un Piano di Investimento di Capitale (PIC) sul fondo Raiffeisen Sostenibile Momentum

Anche durante situazioni critiche, come l'emergenza sanitaria causata dal Coronavirus, un PAC può rivelarsi una soluzione performante e resiliente, soprattutto se fatto su un fondo SRI.

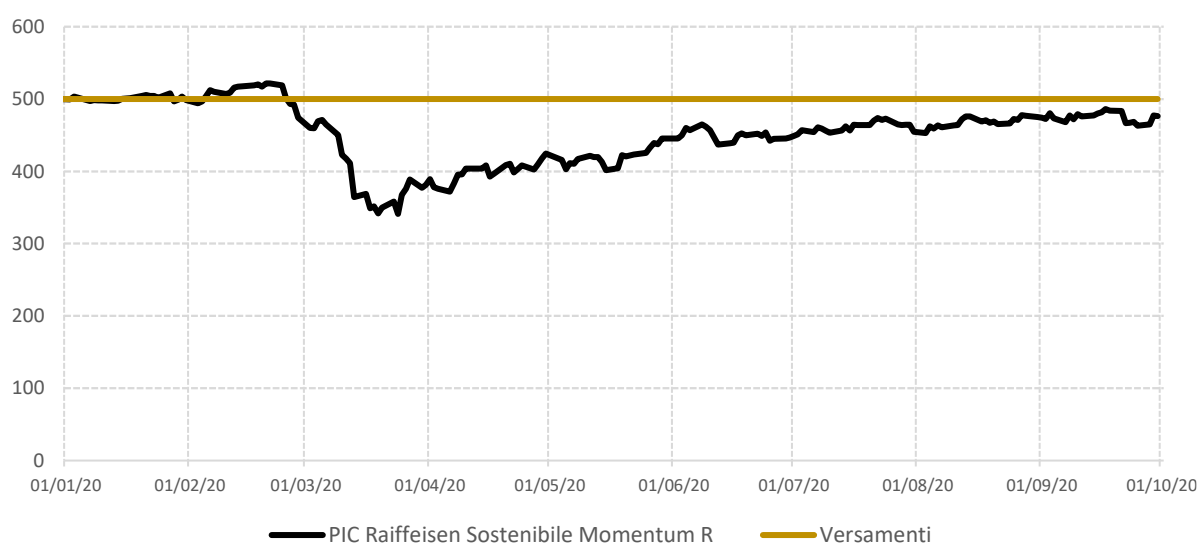
Il grafico sottostante raffigura l'andamento di un **PAC sul fondo Raiffeisen Sostenibile Momentum**, rappresentato dalla linea nera, nel periodo dal 31/12/2019 al 30/09/2020, comprendendo quindi le fasi più critiche dell'emergenza sanitaria.

Seguendo le logiche di un PAC, in questa simulazione alla fine di ogni mese viene effettuato un versamento di 50€, fino a raggiungere il totale di 500€ al 30/09/2020. I versamenti sono rappresentati dalla linea marrone che evidenzia appunto un incremento costante di 50€ al termine di ogni mese. Alla fine del periodo considerato, il NAV del portafoglio raggiunge quota 525,27€ registrando quindi una performance del 5,05% rispetto al totale dei versamenti (500€), con una volatilità del 6.43%.



Nel grafico sottostante viene raffigurato invece l'andamento di un **PIC sul fondo Raiffeisen Sostenibile Momentum**, rappresentato dalla linea nera, e viene considerato il medesimo periodo (31/12/2019 – 30/09/2020) preso in esame per la simulazione del PAC.

Differentemente dal PAC, in questo caso viene effettuato un unico versamento di 500€ in data 31.12.2019, rappresentato dalla linea marrone. Alla fine del periodo esaminato, il NAV di portafoglio si attesta a 476,55€ e si riscontra quindi una performance negativa del -4,69% rispetto al versamento iniziale di 500€, con una volatilità del 6,94%



Nome	Data inizio	Data fine	Importo investito (EUR)	Importo a termine (EUR)	Performance	Volatilità
PAC - Raiffeisen Sostenibile Momentum (R) VTA	31/12/2019	30/09/2020	500	525,27	5,05%	6,43%
PIC - Raiffeisen Sostenibile Momentum (R) VTA	31/12/2019	30/09/2020	500	476,55	-4,69%	6,94%

Le due simulazioni effettuate hanno evidenziato il miglior comportamento del PAC, sia in termini di performance che di volatilità, dimostrando un'ottima tenuta anche in circostanze non favorevoli come quelle che si sono manifestate con il dilagare del Coronavirus.

Questi risultati sono in linea con i benefici che ci si dovrebbe aspettare da un PAC. Infatti, versamenti anche di piccola entità, ma costanti e cadenzati possono sfruttare le opportunità di mercato che potrebbero invece non essere colte appieno, fino ad arrivare anche a situazioni di performance negativa, da un classico PIC.

Conoscete il PIC+PAC di Raiffeisen?

A questo link tutte le informazioni sul fondo che coniuga in modo positivo i benefici che abbiamo appena analizzato e le performance SRI: <https://www.raiffeisenitalia.it/course/view.php?id=11>

Documento ad uso interno del consulente

Questo è un documento ad uso del consulente. In questo documento di consulenza si può talvolta giungere anche a una rappresentazione vantaggiosa delle caratteristiche del prodotto. In questo contesto, desideriamo sottolineare che il cliente deve essere informato in modo equilibrato sul rispettivo prodotto. Il profilo di rischio/rendimento dei fondi non è paragonabile a quello di un classico libretto di risparmio. Gli investimenti in fondi sono associati a rischi più elevati, comprese le perdite del capitale investito.

Il presente documento è stato redatto e realizzato da Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H., Vienna, Austria ("Raiffeisen Capital Management" ovvero "Raiffeisen KAG"). Le informazioni in esso riportate, nonostante la cura posta nelle ricerche, sono destinate esclusivamente a scopi di informazione senza alcun impegno. Esse si basano sullo stato della conoscenza delle persone incaricate della stesura al momento della loro elaborazione e possono essere in qualsiasi momento e senza ulteriore preavviso modificate da Raiffeisen KAG. È esclusa qualsiasi responsabilità di Raiffeisen KAG in relazione al presente documento ed alla presentazione verbale basata sullo stesso, in particolar modo per quanto riguarda l'attualità, la veridicità o la completezza delle informazioni messe a disposizione ovvero delle fonti, nonché per quanto riguarda l'avverarsi delle previsioni in esso espresse. Allo stesso modo, eventuali previsioni ovvero simulazioni riportate sulla base di andamenti registrati in passato non costituiscono un indicatore affidabile per gli andamenti futuri. Si ricorda inoltre che, nel caso di prodotti espressi in valute straniere, il rendimento può aumentare o diminuire anche in seguito alle oscillazioni del cambio.

Il contenuto del presente documento non rappresenta un'offerta, né una proposta di acquisto o di vendita, né un'analisi degli investimenti. In particolare, esso non può sostituire la consulenza di investimento personalizzata né qualsiasi altro tipo di consulenza. Nel caso lei sia interessato ad un prodotto specifico, unitamente al suo consulente, anche noi saremmo lieti di fornirle per questo prodotto, prima di qualsiasi sottoscrizione, il prospetto completo o le informazioni per l'investitore previste in base alla sezione 21 della legge austriaca sui fondi d'investimento (AIFMG). Investimenti concreti non dovrebbero venir effettuati prima di un incontro con il suo consulente e senza una discussione e analisi del prospetto completo o delle informazioni per l'investitore previste in base alla sezione 21 della legge austriaca sui fondi d'investimento (AIFMG). Si ricorda espressamente che le operazioni di investimento in titoli possono essere accompagnate da rischi elevati e che il loro trattamento fiscale dipende dalla situazione personale dell'investitore, oltre ad essere soggetto a modificazioni future.

Raiffeisen KAG - o, per i fondi immobiliari, Raiffeisen Immobilien Kapitalanlage GmbH - calcola la performance sulla base del prezzo del fondo d'investimento pubblicato, utilizzando la metodologia OeKB. Nel calcolo della performance non vengono presi in considerazione i costi individuali, come la commissione di sottoscrizione o di rimborso, le commissioni del conto titoli dell'investitore, nonché le imposte. Tali costi ridurrebbero la performance se fossero inclusi. Per la commissione di sottoscrizione massima o l'eventuale commissione di rimborso si rimanda alle informazioni chiave per la clientela (KID) o al prospetto semplificato (per i fondi immobiliari). Raiffeisen KAG calcola la performance del portafoglio con il metodo del rendimento ponderato nel tempo ("time-weighted return", TWR) o del rendimento ponderato in denaro ("money-weighted return", MWR) [si prega di fare riferimento ai dettagli specifici nella relativa sezione della presentazione] sulla base delle più recenti quotazioni di borsa, dei tassi di cambio e dei prezzi di mercato, nonché dei sistemi informativi sui titoli. I risultati ottenuti in passato non consentono di trarre conclusioni sulla performance futura di un fondo d'investimento o di un portafoglio. La performance viene indicata in percentuale (spese escluse), tenendo conto del reinvestimento dei dividendi.

I prospetti completi pubblicati e le informazioni per gli investitori previste in base alla sezione 21 della legge austriaca sui fondi d'investimento (AIFMG), così come le Informazioni Chiave per gli Investitori (KIID) dei fondi della Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. sono disponibili in lingua tedesca sul sito www.rcm.at (per alcuni fondi le informazioni per l'investitore inoltre anche in lingua inglese) e se le quote dei fondi sono distribuiti all'estero sul sito www.rcm-international.com in lingua inglese (eventualmente in lingua tedesca) o nella sua lingua nazionale sul sito www.rcm-international.com.

La riproduzione di informazioni o di dati ed in particolare l'utilizzazione di testi, parti di testi o di immagini contenuti nel presente documento è ammessa soltanto previo consenso di Raiffeisen KAG

Data di aggiornamento: 20.10.2020

Per favore pensa all'ambiente
prima di stampare.

