

Categoria d'investimento Fondi previdenziali

Il presente documento fornisce chiarimenti in merito alle caratteristiche, alle opportunità e ai rischi della categoria d'investimento Fondi previdenziali. Mediante l'illustrazione del funzionamento e delle differenze, esso mira ad agevolare la decisione di investimento. Per qualsiasi ulteriore domanda sono a disposizione i nostri consulenti alla clientela.

Caratteristiche

I fondi previdenziali sono fondi strategici (o misti) che investono contemporaneamente in diverse classi di attività, ponderate sulla base della strategia perseguita. Sono riservati ai clienti che hanno un conto 3a o un conto di libero passaggio. A differenza dei fondi d'investimento classici, i fondi di previdenza sono gestiti secondo le prescrizioni legali della Legge Federale sulla previdenza professionale, vecchiaia, superstiti e invalidità (LPP) e sottostanno alle disposizioni dell'Ordinanza sulla previdenza professionale, vecchiaia, superstiti e invalidità (OPP 2). Un fondo si muove per lo più all'interno di determinate fasce di oscillazione percentuali (ad esempio con una quota azionaria minima del 20% e massima del 40%). In virtù della diversa ponderazione delle classi di attività, questo tipo di fondo è adatto a svariati profili di rischio. In funzione della composizione, si consiglia all'investitore un orizzonte di investimento a medio-lungo termine.

Varianti (classe di rischio dei fondi previdenziali)

Fondi previdenziali conservativi:

Questi fondi perseguono una strategia di investimento piuttosto conservativa, comprendente per lo più prodotti a reddito fisso, come obbligazioni o titoli del mercato monetario oppure investimenti immobiliari indiretti. Non acquistano azioni o derivati o solo in minima parte (fino 20%), riducendo così il rischio per l'investitore.

Orizzonte d'investimento consigliato: min. 4 anni

Fondi previdenziali bilanciati:

Questi fondi applicano una strategia bilanciata che prevede una quota azionaria normalmente con un approccio da difensivo a offensivo (quota azionaria 20% - 39%).

Orizzonte d'investimento consigliato: min. 6 anni

Fondi previdenziali dinamici:

I fondi che adottano un approccio più offensivo investono con maggior rischio di perdita. La quota azionaria si situa tra il 40% e il 50%, con conseguente aumento delle opportunità di reddito per l'investitore, associato però anche a un maggior rischio di perdita.

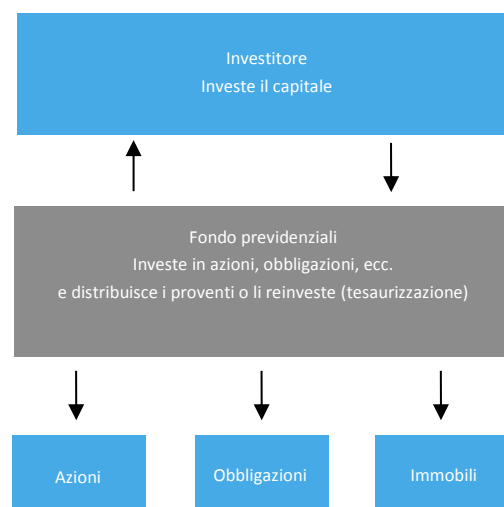
Orizzonte d'investimento consigliato: min. 8 anni

Fondi previdenziali azionari:

Questi fondi previdenziali investono principalmente in azioni. Le opportunità di guadagno, così come di perdita, sono superiori rispetto ai tradizionali fondi previdenziali. La quota azionaria varia dal 50% all'100% (ai sensi dell'art. 50 cpv. 4 OPP 2 e del Regolamento della Fondazione della Banca CIC (Svizzera) SA). Questi fondi previdenziali sono idonei per gli investitori con una propensione al rischio corrispondente.

Orizzonte d'investimento consigliato: min. 10 anni)

Funzionamento dei fondi previdenziali



Categoria d'investimento Fondi previdenziali

Fondi in generale:

Collocando il capitale in un fondo (d'investimento), l'investitore acquisisce quote del fondo, il quale si compone di classi di investimento (azioni, obbligazioni ecc.) secondo una ripartizione analoga a quella prevista dalla strategia di investimento definita. La società di gestione amministra il fondo, analizza i mercati e prende decisioni di investimento attive. Esistono fondi che versano i proventi (plusvalenze derivanti dalle vendite e proventi da dividendi) previa deduzione delle proprie spese amministrative o in alternativa che li reinvestono per l'investitore (tesaurizzazione). Nei fondi vengono addebitate spese per la gestione annuale, nonché, base al prodotto eventualmente una commissione all'acquisto (commissione di emissione) e anche alla vendita (commissione di rimborso). Il capitale del fondo viene investito separatamente dalla società tramite una banca depositaria. Ciò serve all'investitore come tutela in caso di fallimento della società di gestione, poiché tale patrimonio non rientra nella massa fallimentare (patrimonio speciale). Inoltre le società d'investimento sono costantemente sorvegliate dalle autorità di vigilanza. Il corso di ogni quota, formato in base a tutti gli investimenti del fondo, viene calcolato una volta al giorno dalla società di gestione.

Fondi indicizzati:

Al contrario dei fondi gestiti in modo attivo, i fondi indicizzati non richiedono nessuna scelta attiva d'investimento. Si riproduce infatti un valore di riferimento già esistente (Benchmark) con diversi indici, senza dover analizzare continuamente la ponderazione e i motivi del piazzamento. Il vantaggio di questi fondi risiede nei costi poco elevati, non essendo necessaria nessuna gestione attiva.

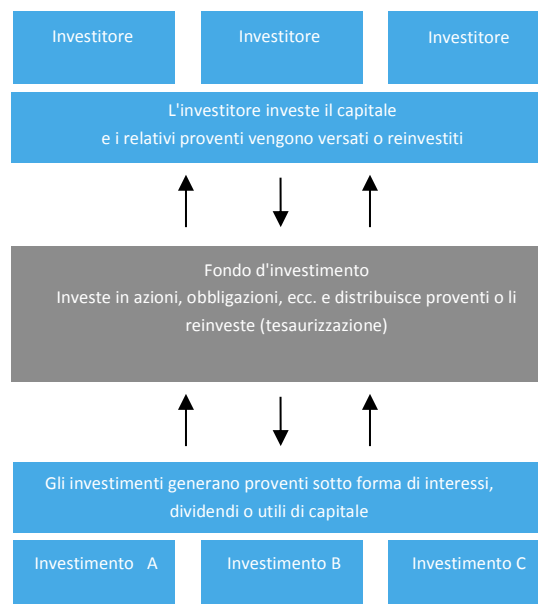
Fondi sostenibili:

Si tratta di fondi che effettuano i loro piazzamenti tenendo conto dei criteri ecologici e sociali. Un fondo sostenibile investe unicamente in imprese a gestione sostenibile.

Vantaggi

- I fondi di previdenza, comparati alla soluzione del conto di previdenza 3a o al conto di libero passaggio, possono generare – a seconda dell'evoluzione dei mercati – a medio o a lungo termine un reddito più elevato.
- I fondi di previdenza sono gestiti secondo le disposizioni restrittive dell'OPP2 e le diverse fondazioni di piazzamento sono sottoposte alla Commissione di alta sorveglianza della previdenza professionale (CHS PP).
- I fondi previdenziali investono in diverse classi di attività. Ne consegue un'ampia diversificazione in diverse categorie di investimento.
- I fondi previdenziali consentono un'ampia diversificazione (diversi paesi, settori, temi, indici, categorie) anche con un capitale ridotto.
- L'investitore non deve necessariamente possedere una particolare conoscenza del mercato, poiché la selezione e la gestione sono affidate a specialisti.
- In caso di fallimento della società, il capitale è tutelato, in quanto si tratta di patrimoni speciali di una banca depositaria a sé stante.
- I fondi sono generalmente liquidabili in pochi giorni. Nella maggior parte dei casi, la società di gestione rimborsa le quote.

Funzionamento dei fondi d'investimento



Categoria d'investimento Fondi previdenziali

Rischi

Classificazione del rischio



Rischio di perdita

Il valore del fondo può scendere sotto il prezzo d'acquisto. Data la presenza di numerosi valori sottostanti e in base di disposizioni restrittive dell'OPP2, tuttavia la probabilità di una perdita totale è molto bassa.

Rischio di mercato

A seconda del prodotto, il vincolo a determinate piazze di negoziazione oppure differenze temporali e orari di apertura possono limitare le possibilità di vendita di un investimento. In un contesto di mercato sfavorevole a causa di eventi politici o economici, l'andamento della quotazione di un investimento può tradursi in una perdita.

Rischio liquidità

In funzione del tipo di prodotto, può accadere che l'investimento non si possa alienare affatto, non in tempi brevi o solo a un prezzo sfavorevole. A seconda delle dimensioni, della domanda e dell'offerta del mercato, ciò può significare che l'investitore non può disporre del denaro o ne può disporre solo in parte oppure in determinati momenti.

Rischio valutario

I prodotti denominati in valute diverse dalla moneta nazionale dell'investitore sono esposti al rischio di svalutazione rispetto alla valuta estera dell'investimento. Ciò significa che la valuta estera perde di valore rispetto alla moneta nazionale e quindi all'atto del rimborso si può incorrere in una perdita oppure il rendimento totale può diminuire.

Rischi politici

A seconda della regione e del prodotto l'investitore può essere esposto a rischi politici. Ciò riguarda in particolare i paesi con scarsa stabilità politica, come spesso accade nei mercati emergenti o poco sviluppati. Disordini interni o squilibri economici possono infatti influire sul valore o sulla disponibilità dell'investimento.

Rischi regolamentari

I governi o le associazioni possono emanare nuove leggi o modificare quelle già esistenti, con conseguenze negative sull'investimento. Inoltre, i governi o le autorità di vigilanza possono sospendere, vietare o limitare la negoziazione in borsa o su altri mercati.

DISCLAIMER

Il presente documento ha finalità puramente informative ed è destinato all'uso da parte del destinatario. Le condizioni in esso contenute sono indicative e possono essere modificate dalla Banca CIC (Svizzera) SA in qualsiasi momento e senza preavviso. Il presente documento non rappresenta né un'offerta in senso legale, né un invito o una raccomandazione della Banca CIC (Svizzera) SA. La Banca CIC (Svizzera) SA non si assume alcuna responsabilità per quanto riguarda la completezza e l'affidabilità del presente documento e declina qualsiasi responsabilità per eventuali danni diretti o indiretti, nonché per danni conseguenti derivanti dall'utilizzo del documento. L'invio, l'importazione o la diffusione del presente documento o di copie dello stesso negli Stati Uniti o alle cosiddette US Person (ai sensi della vigente versione della Regulation S dello US Securities Act del 1993) non sono consentiti. Ciò vale anche per altre giurisdizioni il cui ordinamento giuridico considera tali operazioni una violazione. In assenza di un'autorizzazione scritta della Banca CIC (Svizzera) SA, non è consentita la riproduzione integrale o parziale del presente documento.