



Photo Tirelire\_Avenue - Pixabay

## Investire in una fase di scontri geopolitici e incertezze sul futuro: il pac come soluzione.

Le preoccupanti evoluzioni dei conflitti bellici in corso, in particolar modo la questione della guerra in Medio Oriente, rappresentano un possibile motivo di inquietudine, oltre che per le ricadute geopolitiche mondiali, anche per l'andamento dei mercati finanziari e degli investimenti.

Il PAC, abbreviazione di Piano di Accumulo del Capitale, rappresenta una soluzione per il risparmiatore che voglia conciliare la necessità di **ottenere rendimento, limitando gli effetti negativi della volatilità dei mercati**. Si tratta di una strategia di investimento che consente di investire una somma – anche molto contenuta – versata con una periodicità fissata (es. mensile, trimestrale, ecc.) in un determinato strumento finanziario.

L'investimento in PAC solitamente viene effettuato su **fondi comuni di investimento o su ETF**, che sono strumenti che replicano indici di mercato. L'obiettivo è accantonare un capitale che nel tempo possa accrescersi, per **far fronte a spese ed esigenze future dell'investitore**, come per esempio l'acquisto di una casa, l'università dei figli o le necessità della vecchiaia. Il funzionamento del PAC si basa sul **versa-**

**mento di una determinata somma a cadenza prefissata**, ad esempio 100 € mensili, **per l'acquisto di quote di un certo strumento finanziario**. Il numero delle quote di volta in volta acquistate dipende dal prezzo corrente delle stesse: se in un mese il prezzo è sceso, si acquisteranno più quote, al contrario se ne acquisteranno meno. Ciò consente di **ridurre il rischio di mercato** attraverso il “*cost averaging*” ossia attraverso l'ottimizzazione del prezzo medio di acquisto delle quote dello strumento.

In questo modo l'investitore può sfruttare l'interesse composto e beneficiare della crescita del capitale nel tempo, **senza necessariamente disporre di grandi risorse iniziali**. Inoltre il PAC **riduce l'emotività generata dagli investimenti nei mercati finanziari**, anche in coloro che abbiano una scarsa conoscenza dell'andamento degli stessi, proprio perché prevede un acquisto periodico su piccoli importi. Inoltre, altri vantaggi sono rappresentati dalla **diversificazione** derivante dall'investimento su un fondo comune, che ha in portafoglio diversi titoli e gode di varie esposizioni geografiche, oltre che dalla **presenza di una gestione professionale** attra-

verso società di gestione del risparmio (SGR) o altre entità specializzate.

L'investimento in un PAC è più **flessibile** rispetto a quello in un fondo pensione, sia come possibilità di scelta degli strumenti finanziari da acquistare sia come tempi e modalità di contribuzione. Per il risparmiatore è sempre possibile decidere di sospendere, interrompere o liquidare il PAC in caso di sopravvenute necessità impreviste.

Questa **strategia di investimento**, pur potendo dare risultati anche nel breve periodo (es. 36 mesi), è però **orientata al lungo periodo**, preferibilmente oltre i 5 anni, ma meglio ancora oltre i dieci, o anche per periodi molto lunghi, per dare dei rendimenti in linea con le aspettative di crescita del capitale.

Prima di investire in un PAC è essenziale valutare diversi fattori legati alle **esigenze finanziarie**, alla **capacità di risparmio** e al **profilo di rischio della persona**, per fissare importo, periodicità e soprattutto individuare lo strumento finanziario più adatto all'investitore. Il supporto del consulente finanziario di fiducia è essenziale per fare una scelta consapevole.

| Federica Coscia, Paolo Gambaro

**Disclaimer** | Paolo Gambaro Consulente Finanziario | Via P. Felice Piana, 12/14 | 28021 Borgomanero (NO) | Tel. +39 0322 211007

La presente pubblicazione è distribuita da Paolo Gambaro. Pur ponendo la massima cura nella predisposizione della presente pubblicazione e considerando affidabili i suoi contenuti, Paolo Gambaro non si assume tuttavia alcuna responsabilità in merito all'esattezza, completezza e attualità dei dati e delle informazioni nella stessa contenuti ovvero presenti sulle pubblicazioni utilizzate ai fini della sua predisposizione. Di conseguenza Paolo Gambaro declina ogni responsabilità per errori od omissioni. La presente pubblicazione viene a Voi fornita per meri fini di informazione ed illustrazione, non costituendo in nessun caso offerta al pubblico di prodotti finanziari ovvero promozione di servizi e/o attività di investimento.

La presente pubblicazione può essere riprodotta unicamente nella sua interezza ed esclusivamente citando il nome di Paolo Gambaro, restando in ogni caso vietato ogni utilizzo commerciale. La presente pubblicazione è destinata all'utilizzo ed alla consultazione da parte della clientela professionale e commerciale di Paolo Gambaro cui viene indirizzata, e, in ogni caso, non si propone di sostituire il giudizio personale dei soggetti a cui si rivolge. Le opinioni espresse in questa rubrica costituiscono il parere personale del Consulente Finanziario Paolo Gambaro e vogliono essere uno spunto di lettura dei principali fatti di attualità, economia e finanza.

Per ricevere periodicamente la rubrica «Il CAVEAU», iscriviti sul sito [www.paologambaro.it](http://www.paologambaro.it)