



# Come far fruttare il vostro denaro

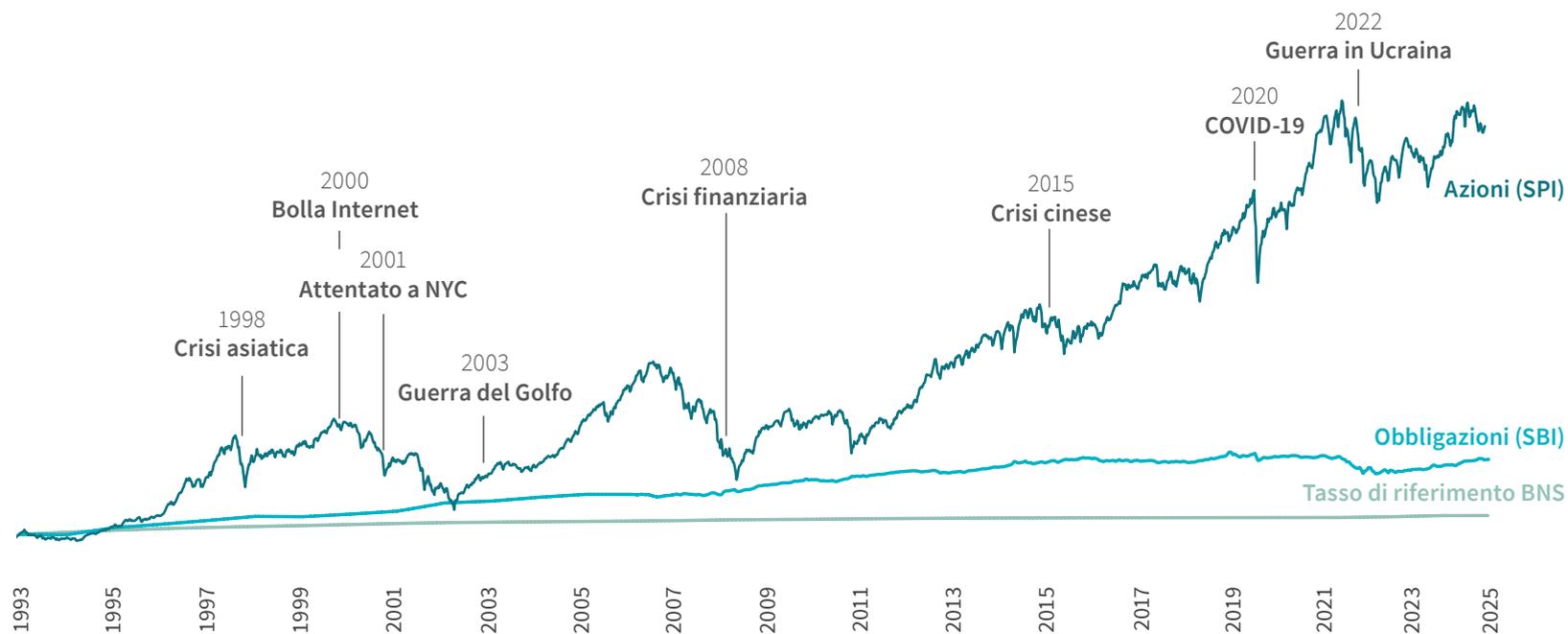
Una guida per aspiranti investitori

Realizzare i sogni più rapidamente

# Investire con profitto - ecco come fare

Una famiglia svizzera risparmia in media circa CHF 15 000 all'anno, denaro che molte persone vorrebbero utilizzare per realizzare il sogno di una vita, che sia un'abitazione propria, un viaggio intorno al mondo o la barca dei propri sogni. Ma risparmiare non significa semplicemente mettere da parte del denaro e tagliare le spese. Il confronto storico rivela che chi ha investito il proprio patrimonio negli ultimi 30 anni ha valorizzato e fatto fruttare il proprio denaro.

## Confronto storico



*Nella prospettiva storica, gli investimenti a lungo termine in azioni o obbligazioni offrono rendimenti potenzialmente più elevati.*



## Sogni, desideri, obiettivi - la base per un investimento redditizio

Avete pensato di recente a ciò che vorreste realizzare? Sapete per quali obiettivi state risparmiando e come investire saggiamente il vostro denaro? Iniziate oggi a forgiare il vostro futuro: obiettivi chiaramente definiti sono la chiave per la sicurezza e la crescita finanziaria.

### Immaginate di

- andare in pensione anticipata a 55 anni
- viaggiare per il mondo con l'amore della vostra vita
- trascorrere i mesi invernali nel sud della Francia
- partecipare al Grand Tour con un'auto d'epoca
- realizzare il vostro sogno squisitamente personale



Come investire il mio denaro?

# Cominciate dalla strategia

Una volta definiti i vostri obiettivi finanziari, vi occorre la strategia giusta, il solo modo per raggiungerli. Prendetevi il tempo necessario per esaminare le seguenti domande. Le risposte forniranno gli elementi cardine della vostra strategia d'investimento personale.

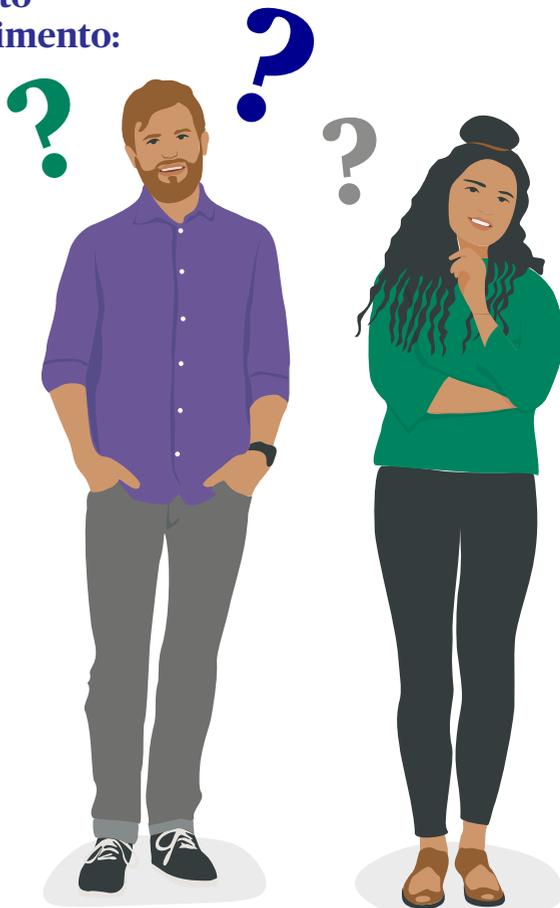
## Domande per il piano più adatto per la vostra strategia d'investimento:

### 1. Orizzonte temporale

Quando intendo raggiungere il mio obiettivo finanziario? Per quanto tempo desidero investire il mio denaro?

### 3. Disponibilità

È importante per me poter prelevare il denaro in qualsiasi momento? Ho bisogno di prelievi regolari dai miei investimenti?



### 2. Rischio/sicurezza

A quale grado di rischio intendo espormi? Come riesco a gestire eventuali oscillazioni di valore?

### 4. Capitale

Quanto denaro posso investire già oggi? Quale importo posso investire regolarmente?

Il vostro bisogno di sicurezza, l'orizzonte temporale come pure le vostre esigenze di disponibilità del vostro patrimonio influiscono sulla scelta degli investimenti giusti per voi.

## Il triangolo magico dell'investimento



Un investimento è sempre un compromesso tra:

- **Liquidità:** la possibilità di accedere in tempi brevi al proprio denaro
- **Sicurezza:** protezione da possibili perdite patrimoniali
- **Rendimento:** opportunità di guadagno attese

Quando si investe, solo due di questi tre obiettivi possono essere centrati contemporaneamente. Facciamo due esempi:

- Un **rischio contenuto e una disponibilità elevata** significano **modeste opportunità di guadagno** (ad es. conto di risparmio)
- **Opportunità elevate di potenziali rendimenti a fronte di un rischio contenuto** significano che **l'investimento non è disponibile in tempi brevi** (ad es. immobili)

Comprendere il rischio

# Investire comporta sempre una certa dose di rischio

Non avete alcuna garanzia di raggiungere i vostri obiettivi finanziari. Ma se conoscete i rischi principali, potete prendere decisioni fondate e impostare con intelligenza la vostra strategia di investimento.

## Ecco i rischi:

### Rischio di mercato

Il valore dei vostri investimenti può aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni sul mercato.

**Esempio:** i corsi delle azioni possono scendere improvvisamente o il valore delle obbligazioni può essere influenzato negativamente da un rialzo dei tassi.

### Rischio di inflazione

Se l'inflazione è superiore al rendimento dei vostri investimenti, il vostro denaro perde potere d'acquisto. In futuro, a parità di denaro, potrete permettervi meno.

### Rischio di credito

Un'azienda o un'istituzione che ha emesso un prestito obbligazionario si trova in difficoltà finanziarie e non è più in grado di rimborsare gli interessi e il prestito.



### Rischio di liquidità

Non ogni investimento può essere monetizzato rapidamente in contanti.

**Esempio:** quando si vende un immobile, possono trascorrere settimane o mesi prima che il ricavato arrivi sul vostro conto.

### Rischio comportamentale

Emozioni come la paura e l'avidità possono indurre a prendere decisioni impulsive e avventate, come acquisti rischiosi o vendite da panico.

**Consiglio utile:** prendetevi il tempo necessario per decidere con calma e fatevi consigliare.

### Rischio di concentrazione

Chi investe l'intero patrimonio in un solo strumento finanziario o in una sola società, si espone a un grave rischio.

**Esempio:** se il valore dell'investimento o della società in parola accusa una forte flessione, le perdite possono rivelarsi tutt'altro che trascurabili.



**Mantenete la calma, informatevi con attenzione e diversificate il vostro portafoglio.**

Per riuscirci vi invitiamo a leggere il capitolo «Diversificazione dell'investimento».



# Le principali classi d'investimento e le loro caratteristiche

**Che cos'è una classe d'investimento?** Potete acquistare oro, comprare immobili, prestare denaro a interesse o sottoscrivere un'azione. Queste diverse categorie di valori patrimoniali sono comunemente chiamate classi d'investimento o classi di attività. Ogni «classe» si distingue per i suoi propri rischi, le sue opportunità di rendimento e altre peculiarità specifiche.

Denaro	Obbligazioni/ prestiti obbligazionari	Azioni	Immobili	Investimenti alternativi
 <p>In questa classe d'investimento rientrano il denaro contante come pure gli averi su conti di risparmio e conti giro.</p> <p>Il denaro è uno degli investimenti più sicuri. È rapidamente disponibile, ma a causa dei tassi modesti non frutta pressoché alcun rendimento.</p> <p>L'inflazione può persino eroderne il valore.</p>	 <p>Le obbligazioni (bond) sono titoli fruttiferi a scadenza fissa. Mettete il vostro denaro a disposizione di una società o di uno Stato e ricevete in cambio un interesse.</p> <p>Le obbligazioni non promettono rendimenti molto appetibili, in contropartita sono meno rischiose, ad esempio, delle azioni.</p>	 <p>Le azioni sono quote societarie negoziate in borsa. Gli azionisti possono trarre profitto dall'andamento positivo dell'azienda, ad esempio nella forma di utili di corso o dividendi.</p> <p>Le azioni aprono prospettive di rendimento invitanti, ma sono anche accompagnate da un rischio più elevato. Il valore può oscillare vistosamente a seconda dell'andamento dell'azienda e del mercato.</p>	 <p>Acquistate un immobile commerciale o residenziale o sottoscrivete azioni di società immobiliari. Le opportunità di rendimento derivano dai proventi locativi e dal potenziale di un incremento di valore.</p> <p>Spesso gli immobili richiedono ingenti investimenti iniziali e il più delle volte i tempi per la loro vendita sono lunghi.</p>	 <p>Questa classe di attività comprende investimenti in materie prime, opere d'arte, criptovalute e altri strumenti come fondi speculativi o hedge fund e private equity.</p> <p>Gli investimenti alternativi consentono di investire al di fuori dei mercati tradizionali e di realizzare rendimenti sostenuti. Offrono opportunità interessanti agli investitori disposti ad assumersi dei rischi. Tuttavia, spesso sono meno trasparenti e liquidi.</p>
<b>Classe d'investimento nel triangolo magico</b>				
Liquidità ●●● Sicurezza ●●● Rendimento ●●●	Liquidità ●●● Sicurezza ●●● Rendimento ●●●	Liquidità ●●● Sicurezza ●●● Rendimento ●●●	Liquidità ●●● Sicurezza ●●● Rendimento ●●●	Liquidità ●●● Sicurezza ●●● Rendimento ●●●

## Investimenti sostenibili

Non solo realizzare un rendimento finanziario, ma anche generare ricadute positive sull'ambiente, sulla società e sulla gestione aziendale.

Potete riuscirci investendo il vostro patrimonio in modo sostenibile.



Per saperne di più vi invitiamo a visitare l'indirizzo [AXA.ch/investimenti-sostenibili](https://AXA.ch/investimenti-sostenibili)



Scegliere il mix giusto

# Minimizzare il rischio grazie alla diversificazione

La diversificazione è un concetto importante nel mondo degli investimenti. Chi investe diversificando può ridurre al minimo la rischiosità del proprio portafoglio e realizzare comunque degli utili.

## Ridurre al minimo il rischio

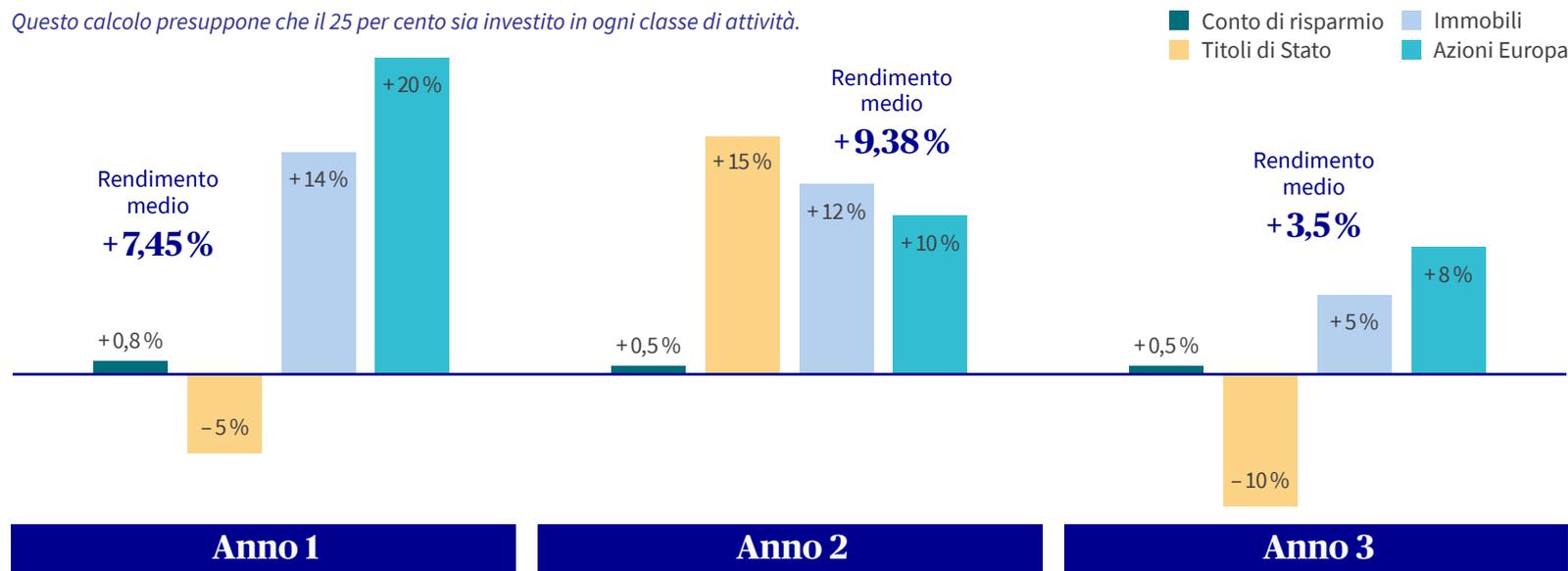
Investire in azioni di una sola società o di poche società dello stesso settore comporta sia un grande rischio individuale sia un grave rischio di mercato. Ecco perché è quanto mai opportuno diversificare i propri investimenti, ad esempio investendo in varie società di settori altrettanto diversi e collocando il vostro denaro in altre classi di attività. Questa è la diversificazione.

## Compensare le oscillazioni nell'arco degli anni

L'obiettivo della diversificazione è comporre un portafoglio investendo in una varietà di classi di attività che hanno andamenti diversi e che, quindi, non aumentano o diminuiscono di valore contemporaneamente. Mentre in un anno determinati investimenti in una classe lamentano una perdita di valore, altre classi di attività possono muoversi in una direzione

diversa, con l'effetto che alti e bassi si bilanciano a vicenda. Un portafoglio diversificato consente di attenuare le oscillazioni nel corso degli anni e di realizzare rendimenti più stabili e costanti.

Questo calcolo presuppone che il 25 per cento sia investito in ogni classe di attività.



## Esternalizzare la diversificazione

Un fondo permette di investire facilmente in un portafoglio diversificato, anche importi modesti.

### Che cos'è un fondo d'investimento?

Un fondo è una sorta di «paniere» che raccoglie il denaro di numerosi investitori. Questo denaro viene poi investito in vari strumenti finanziari, offrendo di riflesso la possibilità di partecipare a un portafoglio diversificato anche con piccoli importi.

### Categorie di fondi

- **Fondo azionario:** contiene varie azioni, spesso con enfasi su temi, regioni o settori.
- **Fondo obbligazionario:** investe in titoli di Stato e/o obbligazioni societarie.
- **Fondo immobiliare:** contiene varie quote di società immobiliari, terreni, immobili o altri fondi immobiliari.
- **Fondo misto:** investe in varie classi di attività come azioni, obbligazioni e immobili.

### Gestione attiva o passiva

I fondi sono gestiti attivamente dai gestori o seguono passivamente l'andamento di un indice di mercato come ad es. lo SMI. Entrambe le tipologie addebitano commissioni, precisando che quelle dei fondi a gestione attiva sono generalmente più elevate.

# Fattori di successo di una buona strategia d'investimento

Oltre alla diversificazione, pazienza e investimenti regolari sono di cruciale importanza per una strategia d'investimento vincente. Perché così facendo lasciate che il vostro denaro lavori per voi grazie all'interesse composto e all'effetto del costo medio.

## 1. Approccio a lungo termine



I mercati sono in continuo movimento. Ci sono anche periodi in cui i corsi esprimono un andamento al ribasso. Ma se vi armate di pazienza e investite in una prospettiva a lungo termine, riuscirete a superare le fasi di crisi e a intascare utili di corso ed eventuali partecipazioni regolari agli utili (dividendi).

**Il nostro consiglio:** investite nel lungo periodo. Più lungo è il vostro orizzonte temporale d'investimento, migliori sono le vostre opportunità di mettere a segno un rendimento appetibile.

## 2. Regolarità



Ho abbastanza denaro? Domani i corsi torneranno a scendere? E se domani avessi bisogno di soldi? Ostacoli come questi scoraggiano molte persone a investire. Un rimedio semplice è quello di investire regolarmente: vi consente di mitigare il rischio a cui siete esposti in caso di oscillazioni di mercato e di beneficiare dell'effetto del costo medio (vedi Infobox). E in più vi abituate a piccoli passi a investire.

**Il nostro consiglio:** definite un importo fisso e una frequenza con cui investire per un certo periodo di tempo.

## 3. Effetto degli interessi composti



L'effetto degli interessi composti consente una crescita esponenziale dell'avere investito a lungo termine e si ottiene reinvestendo gli interessi annuali maturati su un investimento. L'anno successivo questi interessi vengono remunerati con altri interessi ancora, ovvero gli interessi composti, dopodiché il rendimento aumenta a ciclo continuo. Con un orizzonte temporale molto lungo e una quantità di denaro crescente l'effetto è particolarmente pronunciato.

**Il nostro consiglio:** seguite i consigli 1 e 2 e perseverate.

## Effetto del costo medio

Chi investe regolarmente piccoli importi può beneficiare dell'effetto del costo medio. Questo approccio permette di realizzare proventi più costanti, poiché in caso di quotazioni in ribasso si acquistano più quote azionarie, mentre in caso di quotazioni in rialzo si acquistano meno quote azionarie. A lungo termine si entra quindi al corso medio, compensando così le oscillazioni di corso.

# Assicurazione o banca: dove dovrei investire il mio denaro?

Chi vuole investire denaro non deve necessariamente rivolgersi solo a una banca. Le compagnie di assicurazione offrono opzioni d'investimento che combinano i vantaggi di una banca e di un'assicurazione.

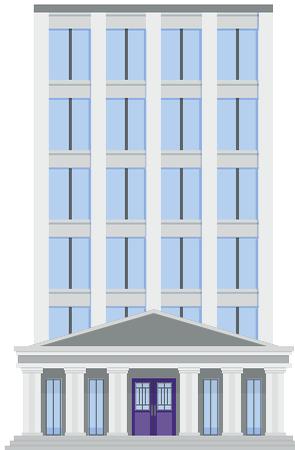
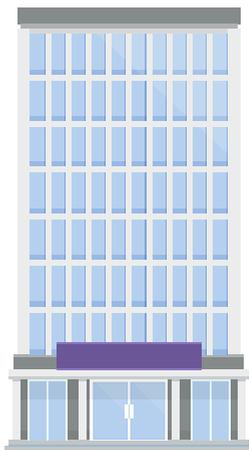
## Le due possibilità a colpo d'occhio:

### Assicurazione

Le soluzioni di investimento delle compagnie assicurative sono apprezzate soprattutto per la previdenza per la vecchiaia, in particolare per il pilastro 3a. Sempre più assicurazioni propongono altri prodotti di investimento.

### Investire con una compagnia di assicurazioni:

- L'assicurazione si occupa della negoziazione e della gestione degli investimenti
- Scelta trasparente delle opzioni d'investimento
- Spesso orientata alla pianificazione della previdenza
- In caso di fallimento dell'assicurazione, l' avere di sicurezza è coperto per legge al 100 %
- Vantaggi fiscali a seconda del prodotto d'investimento



### Banca

Le banche coprono le classiche opzioni di investimento: dalle azioni, ai fondi e ai depositi a termine fino a complessi prodotti dei mercati finanziari.

### Investire con una banca:

- Deposito proprio e possibilità di effettuare operazioni d'investimento autonomamente
- Ricca varietà di possibilità d'investimento
- Ostacolo all'ingresso piuttosto alto a causa della notevole complessità della gestione in proprio delle operazioni d'investimento
- In linea generale, nessun prodotto d'investimento con copertura assicurativa

## Combinare sicurezza e costituzione del patrimonio

AXA vi offre la possibilità di costruire con metodo il vostro patrimonio e di beneficiare al tempo stesso di opzioni di sicurezza.

### Piano di capitale SmartFlex

Il piano di capitale SmartFlex combina le opportunità di rendimento con l' avere di sicurezza, creando vantaggi che una banca non vi offre.

### Ad esempio:

- **Vantaggi fiscali:** nessuna imposta sul reddito su dividendi e interessi
- **Protezione del patrimonio:** protezione in caso di procedure di esecuzione o fallimento
- **Gestione degli investimenti:** l'investimento scagionato del versamento riduce il rischio d'investimento (effetto del costo medio)
- **Flessibilità:** ad es. nella scelta del focus d'investimento



### Combinare rendimento con copertura assicurativa

[AXA.ch/piano-capitale](https://www.axa.ch/piano-capitale)

# Ecco come investire con successo

Rendimento, azioni, fondi, interesse composto – investire sembra subito complicato. Lasciando però il denaro sul conto di risparmio si corre il rischio che il patrimonio perda valore. I seguenti passi consentiranno anche a voi di valorizzare e far fruttare il vostro denaro.



1. <b>L'inizio: definire gli obiettivi</b>	2. <b>Il motivo: definire la strategia</b>	3. <b>Il percorso: scegliere gli investimenti adatti</b>	4. <b>Il contesto: diversificare!</b>	5. <b>Il successo: perseverare</b>
<p>Per quali obiettivi state risparmiando? Quali sogni vorreste realizzare con il vostro patrimonio?</p> <p>Ogni investimento proficuo prende spunto da questi interrogativi. Perché solo chi ha un obiettivo chiaro in mente rimane motivato a lungo termine e persegue sistematicamente e coerentemente la sua strategia d'investimento.</p>	<p>Decidete quanto denaro volete investire e per quanto tempo. Valutate inoltre in quale misura siete in grado di affrontare eventuali perdite o oscillazioni di valore e se c'è la possibilità che dobbiate attingere prematuramente al denaro.</p> <p>Queste riflessioni, insieme ai vostri obiettivi, definiscono la vostra strategia d'investimento.</p>	<p>La vostra strategia d'investimento, in particolare la vostra propensione e tolleranza al rischio, le vostre aspettative di rendimento ed esigenze di disponibilità del denaro lasciano chiaramente intravedere quali classi di attività e investimenti vi sono più congeniali.</p>	<p>Diversificate il vostro investimento sia all'interno di una stessa classe sia tra classi d'investimento diverse, in modo da essere protetti al meglio contro le oscillazioni.</p> <p>Un fondo vi permette di investire il vostro denaro facilmente in un portafoglio già diversificato, anche importi modesti.</p>	<p>Investite con periodicità regolare e a lungo termine un importo fisso: vi consentirà di superare le crisi temporanee sui mercati, di pareggiare i costi e di beneficiare nel tempo dell'effetto degli interessi composti,</p> <p>senza trascurare che così facendo non dovete aspettare di avere l'importo iniziale ideale per investire il vostro denaro.</p>

## Investire e costruire una previdenza

Gli investimenti sono di cruciale importanza per una quiescenza serena. Una pianificazione previdenziale in collaborazione con un esperto è il fondamento del vostro successo finanziario.

Fissate un colloquio di consulenza gratuito e senza impegno con AXA.

Questo opuscolo vi aiuterà a prepararvi all'incontro. Annotate le vostre domande, gli obiettivi e le preoccupazioni.

I nostri consulenti metteranno a punto insieme a voi le soluzioni d'investimento più congeniali per realizzare i vostri obiettivi e desideri finanziari per il pensionamento.

**Dopodiché, non dovrete fare altro che mettervi comodi e lasciare che il vostro denaro lavori per voi!**

Vi accompagneremo passo dopo passo.



Fissate il vostro colloquio di consulenza gratuito e senza impegno: [AXA.ch/consulenza-previdenziale](https://www.axa.ch/consulenza-previdenziale)

# Informazioni importanti

Questo è un documento di marketing. Non costituisce né un'offerta né una raccomandazione per la stipulazione di un contratto. Non rappresenta neanche parte integrante di un eventuale contratto futuro. Le informazioni ivi pubblicate sono rivolte esclusivamente a persone fisiche domiciliate in Svizzera. Il prodotto descritto nel presente documento può risultare inadatto per determinate categorie

di persone e pertanto il suo acquisto può esser loro precluso. Nonostante la massima diligenza adoperata affinché le informazioni siano corrette, AXA Vita SA non rilascia garanzie circa la correttezza delle stesse. Ogni investimento comporta rischi finanziari, in particolare di fluttuazioni di valore e di rendimento.