

---

## Domande frequenti

I fondi previdenziali sono un'alternativa al classico risparmio sul conto previdenza (3° pilastro) o al conto di libero passaggio (2° pilastro). Scoprite i vantaggi e come funziona un fondo previdenziale, così come ulteriori informazioni sui fondi previdenziali di BancaStato.

### 1. Cosa è un fondo d'investimento?

Un fondo d'investimento è un patrimonio collettivo composto da investimenti di molti singoli investitori, il quale consente di acquistare una moltitudine di titoli quali azioni o obbligazioni. Il fondo di investimento è così diversificato dal punto di vista dei rischi. Essendo gestito da professionisti del settore i rendimenti attesi sono buoni.

### 2. Come funziona un fondo previdenziale?

Il fondo di investimento previdenziale è un fondo di investimento i cui patrimoni provengono da averi previdenziali. Le quote di azioni e obbligazioni possono variare da fondo a fondo: la vostra scelta avviene in base alle vostre esigenze e al vostro appetito al rischio.

### 3. Cosa cambia da un conto Risparmio 3?

Il fondo di investimento previdenziale consente di beneficiare degli utili di borsa. Occorre tuttavia tener conto anche di potenziali perdite in tal senso e per questo motivo è preferibile adottare un orizzonte di lungo periodo.

### 4. Chi può detenere un fondo previdenziale?

È un prodotto indirizzato a coloro che desiderano beneficiare di un rendimento atteso legato agli andamenti borsistici. L'obiettivo del fondo previdenziale è costituire una previdenza futura più solida.

### 5. Cosa si intende con "orizzonte d'investimento" e perché è importante?

L'orizzonte di investimento è il periodo di tempo durante il quale vi è l'intenzione di estendere l'investimento. Il rischio correlato all'investimento è inversamente proporzionale all'orizzonte temporale. In altri termini, più a lungo il cliente mantiene il suo investimento, maggiori sono le sue possibilità di realizzare utili e assorbire e recuperare eventuali perdite di corso.

### 6. Perché indicare un orizzonte d'investimento diverso da quello del pensionamento?

Perché è possibile riscuotere i propri averi previdenziali già prima del pensionamento, nello specifico per finanziare un'attività indipendente o per acquistare un'abitazione. È altresì possibile proseguire nell'investimento anche dopo l'età del pensionamento.

### 7. Qual è il rischio di un fondo?

Ogni titolo di borsa è soggetto a una volatilità che può essere più o meno intensa. Una maggiore presenza di azioni si traduce in maggiori rischi ma anche maggiori rendimenti attesi; le obbligazioni forniscono per contro più stabilità da questo punto di vista.

## **8. A quanto possono ammontare le perdite?**

Le perdite di corso, per quanto rare, rientrano nel novero delle possibilità in presenza di forti percentuali azionarie. L'adozione di orizzonte di lungo periodo può mitigare eventuali forti perdite di corso legate a un momento particolare.

## **9. Perché le azioni rappresentano un rischio maggiore?**

Il corso delle azioni è strettamente correlato all'andamento finanziario dell'azienda che le ha emesse. Un'azione è una parte del capitale azionario dell'azienda, e ciò comporta benefici ma anche l'assunzione di eventuali rischi di perdita di valore. L'obbligazione è invece un prestito, il cui rimborso e il cui pagamento degli interessi non è correlato all'andamento dell'emittente (salvo il caso in cui essa fallisca).

## **10. Chi risponde in caso di perdite?**

Il cliente beneficia sia degli utili sia delle eventuali perdite dovute all'andamento del corso.

## **11. Perché i fondi previdenziali BancaStato hanno un orientamento sostenibile?**

BancaStato ha adottato chiare linee di sostenibilità e l'approccio sostenibile della sua gamma di fondi è una derivazione di tali linee. Gli investimenti sostenibili incorporano sia i canonici indicatori finanziari ma includono anche criteri relativi alla dimensione ambientale, sociale e di governo di impresa. I fondi previdenziali di BancaStato inglobano tali aspetti siccome combinano in maniera efficiente le performance finanziarie con gli effetti positivi sull'ambiente e sulla società. Aziende che operano in maniera sostenibile risultano più solide dal punto di vista di prospettive di modello di affari e di solidità.

## **12. Come viene assicurata la sostenibilità degli investimenti in fondi?**

A questo fine BancaStato applica i seguenti principi:

- Vigono innanzitutto chiari criteri di esclusione che circoscrivono, di base, l'universo dei titoli di riferimento ("Negative Screening" e "Norm-based Screening")
- A tal fine, le analisi avvengono sulla base delle informazioni fornite dall'agenzia di rating indipendente MSCI, specializzata proprio nell'ambito degli investimenti sostenibili ("ESG Rating")
- Un altro principio di sostenibilità è il così chiamato "ESG voting": le azioni dei fondi prevedono anche il diritto di voto alle assemblee delle aziende emittenti. Noi esercitiamo tali diritti di voti nell'interesse degli investitori: per i titoli svizzeri ciò avviene sulla base delle indicazioni di Ethos, ovvero la fondazione elvetica per lo sviluppo sostenibile.

## **13. Cosa accade al fondo dopo il pensionamento?**

L'estinzione dell'investimento comporta la liquidazione del valore corrispondente. Al momento del pensionamento è pur sempre possibile trasferire i titoli in un deposito non vincolato, continuando così a beneficiare delle opportunità di rendimento.

## **14. Posso utilizzare i fondi previdenziali per il finanziamento della mia futura abitazione primaria?**

Sì, è possibile sia prelevarli anticipatamente sia costituirli a pegno per l'acquisto della propria abitazione primaria.