



Piano d'accumulo del capitale "PAC"

Anthilia Small Cap Italia

Obiettivi e modalità di funzionamento

Anthilia Capital Partners Sgr Spa

CONTATTI

marketing@anthilia.it

middleoffice@anthilia.it

www.anthilia.it

Tel. 02 97386 101

Aprile 2020

Sommario

1	Cosa sono i “PAC”	3
2	Vantaggi di un PAC.....	3
3	Il “PAC” di Anthilia Small Cap Italia.....	4
1.3	Modulo di sottoscrizione	4
2.3	Importo dei versamenti	4
3.3	Periodicità e numero dei versamenti	4
4.3	Commissioni di sottoscrizione.....	5
4	Domande frequenti.....	5

1 Cosa sono i “PAC”

I piani di accumulo (PAC) rappresentano una modalità di investimento del capitale mediante versamenti periodici. I PAC consentono di ripartire nel tempo l'investimento attraverso un programma che consente di incrementare la posizione gradualmente e con un orizzonte temporale determinato. Questa modalità di accesso al mercato rappresenta lo strumento ideale per realizzare obiettivi di investimento a medio-lungo termine mitigando gli effetti della volatilità di mercato sul prezzo medio di carico dell'investitore e dunque sulla performance complessiva.

Il piano di accumulo prevede il versamento di un importo iniziale (PIC) ed una serie di rate periodiche successive. Il PAC di *Anthilia Small Cap Italia* rappresenta una soluzione flessibile per approcciare i mercati finanziari, accessibile anche per dimensioni di investimento relativamente contenute. E' prevista la facoltà di sospendere il piano o disinvestire il capitale accumulato in qualsiasi momento. Il piano pertanto non rappresenta un impegno vincolante pluriennale ma piuttosto una "disciplina di investimento" molto utile nel contesto di mercato che stiamo attraversando.

Il PAC di Anthilia Small Cap Italia coniuga in un'unica soluzione le opportunità di investimento nel mercato italiano delle imprese quotate a minore capitalizzazione con le agevolazioni fiscali dei piani individuali di risparmio (PIR). Il Piano di accumulo proposto è disponibile sia per la classe A30 sia per la classe di investimento ordinaria: classe A. La Classe A30 del fondo è quella riservata al beneficio fiscale.

2 Vantaggi di un PAC

La scelta di un piano di accumulo nel tempo offre numerosi vantaggi per l'investitore:

- **Flessibilità:** il risparmiatore al momento della sottoscrizione può decidere di investire il capitale in più rate con diverse combinazioni tra importo, periodicità e durata del piano;
- **Investimento graduale:** i versamenti rateali facilitano l'ingresso nel fondo a risparmiatori che non vogliono investire tutto il capitale in un'unica soluzione, un approccio raccomandato nelle fasi di mercato caratterizzate da alta volatilità e/o prospettive di breve-medio termine incerte (1-3 anni);
- **Minore rischio timing sul mercato:** grazie ad una cadenza regolare nei versamenti delle rate è possibile mediare i prezzi di ingresso nel fondo mitigando gli effetti delle fluttuazioni di mercato;
- **Risparmio programmato:** attraverso il PAC si realizza un investimento “proceduralizzato” e sistematico, onde raggiungere l'obiettivo di risparmio programmato nel medio-lungo periodo;

- **Sistematicità:** tramite un investimento predeterminato e distribuito in modo regolare nel tempo si mitiga il rischio che l'investitore agisca condizionato da emozionalità, tendenze di mercato di breve periodo, scelte basate su situazioni contingenti;

3 Il "PAC" di Anthilia Small Cap Italia

1.3 Modulo di sottoscrizione

Il Piano di accumulo di Anthilia Small Cap Italia è previsto per le Classi A ed A30 (quest'ultima riservata ad investimenti ammissibili ai benefici fiscali dei PIR) e l'adesione al piano si attua mediante la sottoscrizione di un apposito modulo nel quale vengono indicati:

- importo iniziale PIC;
- importo unitario dei versamenti successivi;
- periodicità dei versamenti successivi;
- numero dei versamenti successivi.

2.3 Importo dei versamenti

Vengono distinti un importo PIC iniziale e l'importo unitario dei versamenti successivi.

I versamenti successivi prevedono un importo minimo unitario (di seguito "rata base") uguale o multiplo di € 100 per la Classe A30 e di € 250 per la Classe A, al lordo degli oneri di sottoscrizione. Il sottoscrittore può effettuare in qualsiasi momento versamenti anticipati purché tali anticipi siano di importo coerente al valore unitario della "rata base" prevista dal PAC programmato in sede di sottoscrizione iniziale (dovranno cioè rappresentare un multiplo, da "uno" a "n-volte", il valore di una "rata base" programmata). L'importo iniziale PIC corrisponde ad almeno 5 volte il versamento di una "rata base" per la Classe A30 e 20 volte il versamento di una "rata base" per la Classe A.

Esempio

Qualora si preveda un PAC su Classe A30 con 24 rate mensili da € 200, l'importo minimo del PIC iniziale è pari a 5 volte la rata base cioè € 1.000 (= 200€ x 5).

3.3 Periodicità e numero dei versamenti

La frequenza prevista per le rate del PAC può essere mensile, trimestrale, semestrale o annuale, la scelta è opzionabile all'interno del modulo di sottoscrizione. Il numero dei versamenti può, a scelta del sottoscrittore, essere compreso tra un minimo di 5 ed un massimo di 120.

4.3 Commissioni di sottoscrizione

La commissione di sottoscrizione è prevista, a discrezione del soggetto collocatore, fino ad un massimo del 3% del valore complessivo dei versamenti previsti nel piano.

4 Domande frequenti

L'importo minimo iniziale da versare è correlato alla frequenza di versamento delle rate?

No, per maggiore flessibilità non è prevista una relazione tra importo minimo del PIC iniziale e frequenza dei versamenti. Il valore del primo versamento "PIC iniziale" non ha impatto né sulla frequenza delle rate né sulla durata del piano. L'unica regola prevista è quella che riguarda la dimensione minima dell'investimento iniziale "PIC", che dovrà essere pari ad un multiplo della "rata base" prevista dal PAC (minimo 5-volte per la Classe A30 o 20-volte per la Classe A). La "rata base" a sua volta ha un importo minimo previsto pari a 100€ (o superiore) per la classe A30 e 250€ (o superiore) per la classe A.

Quali sono i mezzi di pagamento previsti?

Il versamento dei corrispettivi può avvenire mediante:

- bonifico bancario alla cui copertura il sottoscrittore può provvedere anche a mezzo contanti per quanto riguarda il PIC iniziale;
- autorizzazione permanente di addebito (SDD finanziario) su un conto corrente bancario intestato al sottoscrittore o ad uno dei cointestatari, per i versamenti successivi.

Come posso modificare il piano?

Le variazioni sul piano possono essere effettuate:

- direttamente presso la SGR;
- per il tramite dei soggetti collocatori;

Le variazioni saranno comunicate attraverso la compilazione di un nuovo modulo di sottoscrizione, selezionando l'opzione di variazione di un piano esistente. Con la stessa modalità è possibile comunicare anche la sola modifica delle istruzioni di addebito SDD.

Come sono trattati dal punto di vista commissionale eventuali versamenti anticipati?

Eventuali versamenti anticipati abbattano la durata del piano (riducendo il numero di rate residue). Le commissioni di sottoscrizione applicate ai versamenti anticipati saranno le medesime che sarebbero state applicate nel caso in cui i versamenti fossero avvenuti alle date programmate dal piano.

Nel caso di modifiche del piano verranno ricalcolate le commissioni?

Nel caso di modifiche al piano si effettua un ricalcolo delle commissioni di sottoscrizione del piano, sulla base dei versamenti già effettuati (PIC iniziale e rate) e dei versamenti programmati (rate definite in base alle nuove caratteristiche). Da queste commissioni ricalcolate si detrae l'importo di commissioni già prelevate a valere sul PIC iniziale e sulle rate già versate. Tale differenza è prelevata sulle rate successive, in importi equamente distribuiti.

Esempio

Prendiamo in considerazione un PAC aperto a maggio 2020 con un PIC iniziale di € 1.000 e successive 24 rate mensili di € 100 ciascuna. Il valore nominale del piano è pari a € 3.400 (= € 1.000 + € 100 x 24). Le commissioni di sottoscrizione (ipotizziamo un'aliquota del 3%) saranno pari a € 102, addebitate per € 34 (un terzo del totale) sul PIC iniziale e successivamente per € 2,83 circa sulle 24 rate mensili. Ipotizziamo di modificare il PAC a maggio 2021 per incrementare a € 200 l'importo delle 12 rate residue. Il valore nominale del piano sarà ricalcolato e sarà pari a € 4.600 (= € 1.000 + € 100 x 12 + € 200 x 12). Le commissioni di sottoscrizione ricalcolate saranno pari a € 138, di cui € 68 già addebitati all'investitore (si tratta dei prelievi già effettuati sul PIC iniziale e sulle prime 12 rate). Rimarranno quindi da prelevare € 70 di commissioni di sottoscrizione, addebitate per € 5,83 circa sulle 12 rate mensili residue.

Dopo un certo numero di insoluti il piano viene automaticamente revocato?

Dopo 3 insoluti relativi al pagamento di rate del PAC, il piano sarà chiuso automaticamente.

A quanto ammontano le spese per il PIC iniziale e per le singole rate?

I diritti fissi legati ai PAC saranno pari a 10€ per il PIC iniziale e 2,5€ per ogni rata successiva.

Con che modalità vengono prelevate le commissioni di sottoscrizione?

Le commissioni di sottoscrizioni, fino ad un massimo del 3% del valore complessivo dei versamenti previsti nel piano, sono calcolate al lordo dei diritti fissi.

1/3 delle commissioni di sottoscrizione è prelevato a valere sul PIC iniziale. Se però 1/3 delle commissioni è maggiore di 1/3 del PIC iniziale, la commissione prelevata dal PIC iniziale sarà pari solo a 1/3 del PIC iniziale stesso. In ogni caso la parte di commissione non prelevata in fase di apertura del piano è prelevata sulle rate successive, in importi equamente distribuiti.



Disclaimer

Questo documento è prodotto a scopo esclusivamente informativo, non costituisce sollecitazione e non rappresenta un'offerta formale all'acquisto o alla sottoscrizione di strumenti finanziari. Qualsiasi ricerca o analisi utilizzata nella redazione di questo documento è basata su fonti ritenute affidabili ma non vi è garanzia sull'accuratezza e completezza di tali fonti. Ogni opinione, stima o previsione può essere modificata in qualsiasi momento senza preavviso. Questo documento non è destinato alla distribuzione a investitori retail e non è diretto a persone fisiche o giuridiche che siano cittadini o residenti o aventi sede in luoghi, regioni, paesi o altre giurisdizioni dove tale distribuzione, pubblicazione, disponibilità o uso siano contrari a leggi o regolamentazioni. I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. Questo documento è prodotto da Anthilia Capital Partners Sgr Spa per uso interno e non può essere riprodotto o distribuito, sia parzialmente che integralmente, senza autorizzazione da parte di Anthilia Capital Partners Sgr Spa.