

1 novembre 2004 0:00

## Riorganizzazione dei fondi: ci sono rimedi?

Circa tre anni fa ho sottoscritto con l'allora Finanza e Futuro un PAC sul fondo F&F Select Fashion, ho scelto detto fondo volendo scegliere un prodotto altamente specializzato e puntando su un investimento di lungo periodo. Ora la DWS mi comunica con raccomandata che ha deciso una riorganizzazione già approvata dalla Banca d'Italia in base alla quale il mio fondo sarà incorporato assieme ad altri con caratteristiche differenti formando il fondo F&F Gestione internazionale che non ha più quell'alta specializzazione per cui avevo deciso l'investimento. La Società mi propone di spostarmi gratuitamente, se desidero, su altri fondi, ma di fatto nessuno mi soddisferebbe. A questo punto io potrei liquidare la mia quota, ma andrei incontro ad una perdita secca dovuta al fatto che il fondo, che inizia a recuperare molto, molto bene, confermandomi la validità della mia scelta di investire in un periodo di discesa per poi rivendere tra qualche anno quando sarebbe probabilmente salito, non ha avuto il tempo di "maturare". L'unica alternativa seria sarebbe se la DWS, visto che ha "stravolto" il mio personale progetto di investimento non consentendomi più di restare nella nicchia da me scelta mi restituisse tutto il versato comprese le commissioni e le spese e magari l'interesse e la svalutazione. Come posso fare? Possibile che debba sottostare solo perché sono un piccolo risparmiatore? In fin dei conti si tratta dei miei sudati risparmi e sono persuaso che senza questo cambiamento avrei avuto un buon utile!!!

Antonio, da Taranto

### Risposta:

pur troppo, in casi come il Suo, non c'è nulla da fare se non rivolgersi ad altro intermediario che La possa soddisfare maggiormente. Le SGR hanno la facoltà, una volta ottenuto il placet dagli organi di vigilanza, di riorganizzare i loro prodotti come meglio credono. Pur troppo questo è l'ennesimo difetto dei fondi comuni di investimento: la variazione della politica di gestione cambia in modo sostanziale il progetto di investimento inizialmente stabilito senza che l'investitore possa fare alcunché.

-----

Ha risposto Luca Tonel

clicca qui (<http://investire.aduc.it/templates/curriculum.html?n=4>)