

5 novembre 2004 0:00

BPU Pramerica Bilanciato Euro a rischio controllato, Arca TE e AAAMaster flessibile: qual e' il migliore?

Complimenti per il servizio che state offrendo gratuitamente ed oggettivamente alla gente comune come me che in materia di investimenti poco ci capisce! Siete davvero di ottimo aiuto. Vorrei chiederVi dei pareri in merito a rischi, relative performance e costi di gestione di tre tipi di fondo mediante PAC. Ero interessato a BPU Pramerica Bilanciato Euro a rischio controllato, classificato nella categoria dei bilanciati prudenti ma sinceramente mi sembra caro anche se lo credo, se ben ho capito, il piu' performante tra Arca TE e AAA Master flessibile. Cosa ne pensate dei costi e dei rischi di queste 3 forme di fondo? I costi dipendono esclusivamente dalla SGR oppure anche le Banche ci mettono del proprio? Se cosi' fosse allora un medesimo investimento potrebbe essere piu' o meno conveniente a seconda della Banca!! Grazie!!

Alessandro, da Milano

Risposta:

ringrazio anche a nome dei colleghi dei Suoi complimenti. Un errore tipico dei risparmiatori e' quello di proiettare i risultati passati nel futuro: non c'e' scritto da nessuna parte che se in un determinato periodo passato il fondo "BPU Pramerica Bilanciato Euro a rischio controllato" ha ottenuto risultati migliori (sia in termini assoluti che relativi) di altri fondi, cio' significa che la cosa si ripetera' in futuro. Per quanto riguarda i costi, essi sono stabiliti nel prospetto informativo dei fondi. Le banche o gli altri collocatori posso eventualmente avere margini di discrezione solo per quanto riguarda i costi di ingresso dei fondi (ma anche questa possibilita' dev'essere indicata nei prospetti). I Costi di gestione, performance, banca depositaria, ecc. (cioe' tutti quelli che gravano direttamente sul fondo e quindi indirettamente sui clienti) sono identici qualunque sia l'intermediario presso cui si e' sottoscritto il fondo. Venendo ai rischi, Arca TE e BPU Pramerica sono fondi bilanciati mentre "AAA Master flessibile" e' un flessibile la cui componente azionaria puo' arrivare al 50%: quest'ultimo potrebbe risultare a maggior rischio nel caso il gestore decidesse di esporsi nei mercati azionari per il massimo consentitogli. Considerata, comunque, l'inefficienza dei prodotti considerati (quantomeno per Arca TE e BPU Pramerica, l'AAA Master flessibile e' un prodotto recente) Le consiglio di leggere il ns. pensiero sui fondi comuni di investimento in generale: clicca qui (http://investire.aduc.it/documento/domande+frequenti+faq+sugli+investimenti+finanziari_6068.php/#d10)

Ha risposto Luca Tonel

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