

Personal Finance

Fondi comuni → gestiti da società (investono come unico patrimonio)

Piano di Accumulo (PAC) → piccoli versamenti periodici

→ possibilità di ridurre gli effetti delle oscillazioni dei mercati

→ possibilità di sospendere o riscattare il capitale

Obbligazioni → è un prestito e ti ritorna l'interesse entro una data

ordinarie → tasso fisso (al momento del contratto)

↳ variabile (tasso di mercato)

strutturate → componente obbligazioni ordinarie (ogni tot. ti arriva la cedola (interesse))

↳ contratto derivato → remunerazione dipende da parametri vari

RISCHI

- di interesse (cambio prezzo) → tasso fisso (modifica il prezzo) (non le cedole)

→ tasso variabile (adeguamento delle cedole)

- di credito (non ti ritornano i soldi) ↳ fallimento
↳ titoli di stato

↳ vengono rimborsati prima i possessori delle obbligazioni

ORDINARIE, poi forse quelli SUBORDINATE

- di liquidità → difficoltà di vendere rapidamente i titoli senza perdere prezzo
↳ i quotati sono più facili da vendere dei non quotati

- di cambio → differenza del cambio di valuta

(CONTINUA) obbligazioni

RENDIMENTO

→ immediato
→ atteso
→ effettivo

RISCHIO

→ in termini di tempo (DURATION)

↳ più aumenta la duration più l'azione
può subire variazione
(legata ai tassi di interesse)

PIANO INDIVIDUALI DI RISPARMIO

↳ collegano i risparmi privati con gli investimenti delle imprese

→ per persone residenti in Italia che

- 1) non abbiano nello stesso momento più piani di risparmio
- 2) non condividano il piano con più persone

→ solo PERSONE FISICHE

Piano conforme

- non supera i 20K/anno e 150K complessivi
- liquidità $> 10\%$ dell'investimento totale
- periodo minimo di 5 anni

COSTI → dipendenti dall'intermediario (assicurazioni)