

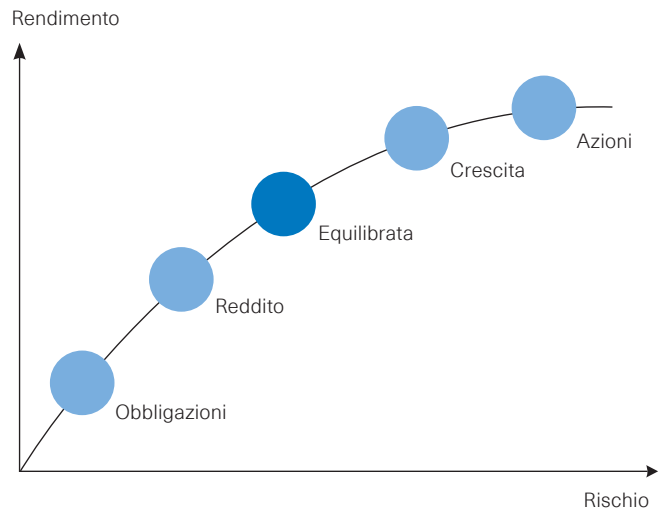
Strategia: Equilibrata CHF

Equilibrata CHF – Profilo dell'investitore e obiettivo d'investimento

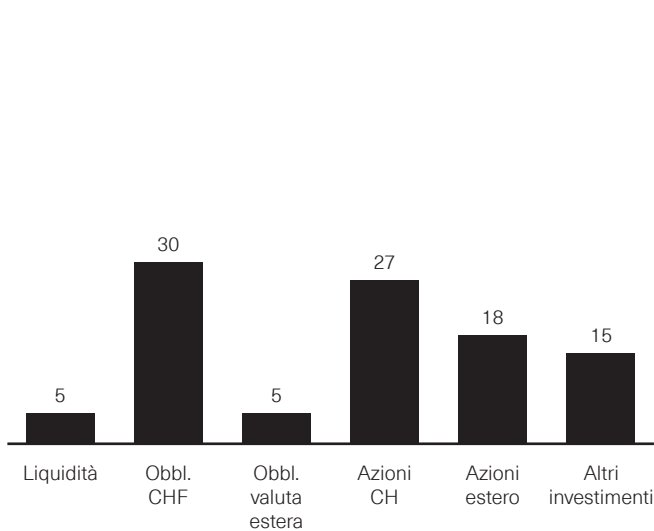
Gli investimenti di questa categoria sono indicati soprattutto per investitori che, pur accettando un maggiore rischio, non gradiscono una quota predominante di azioni nel portafoglio. Obiettivi d'investimento sono il conseguimento di redditi regolari da cedole e dividendi nonché una crescita reale del patrimonio a lungo termine mediante utili di capitale.

Strumenti d'investimento

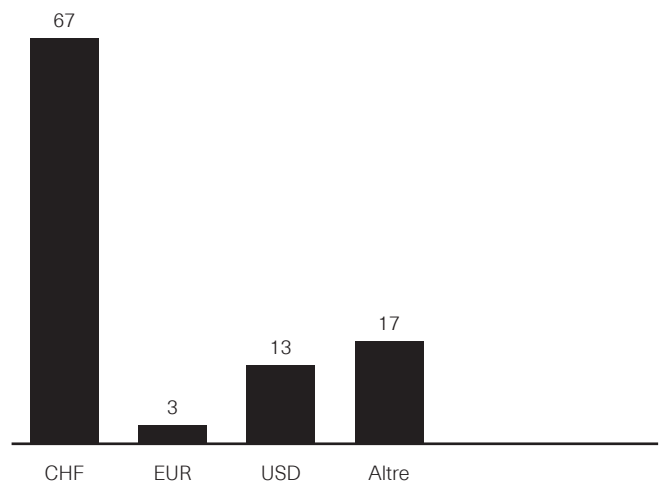
Ripartizione equilibrata dell'investimento su titoli a reddito fisso e azioni, con una quota integrativa di investimenti non tradizionali (immobili, materie prime e metalli preziosi).



Categorie d'investimento in %



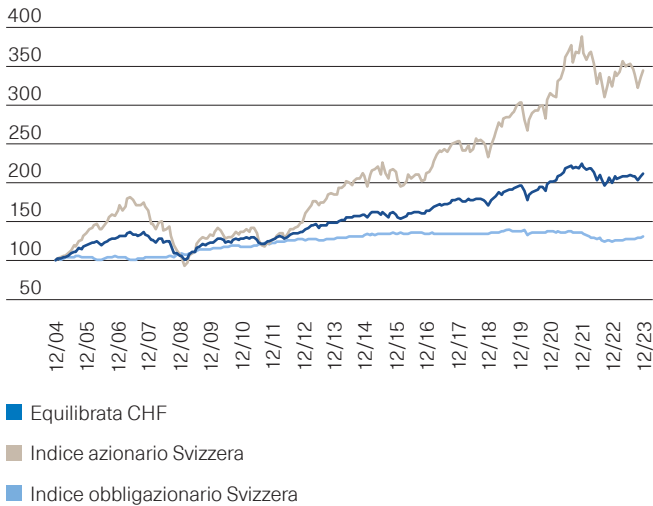
Valute in %



Backtesting / analisi di crisi

Performance della strategia d'investimento Equilibrata CHF

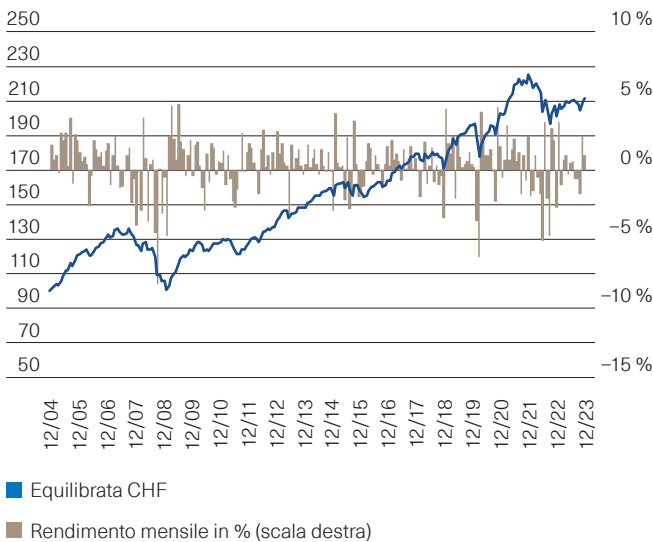
Indice di performance in CHF, 12/04=100



Performance della strategia d'investimento Equilibrata CHF con rendimenti mensili

Indice di performance in CHF,
12/04=100

Rendimento
mensile



	Strategia d'investi- mento	Obbliga- zioni	Azioni
Rendite p.a.	4,0 %	1,4 %	6,7 %
Deviazione standard p.a.	6,7 %	2,7 %	12,6 %

In passato, un portafoglio con la struttura della proposta d'investimento Equilibrata CHF ha fruttato un rendimento medio del 4,0 % p.a. La deviazione standard, parametro che permette di misurare il range di oscillazione dei rendimenti, è stata pari al 6,7 % p.a. Ciò significa che il rendimento, nel 68 % di tutti i periodi di un anno, si è discostato dal rendimento medio al massimo di un valore pari a una deviazione standard, ossia si è mantenuto in un range compreso fra il -2,7 e il 10,8 %.

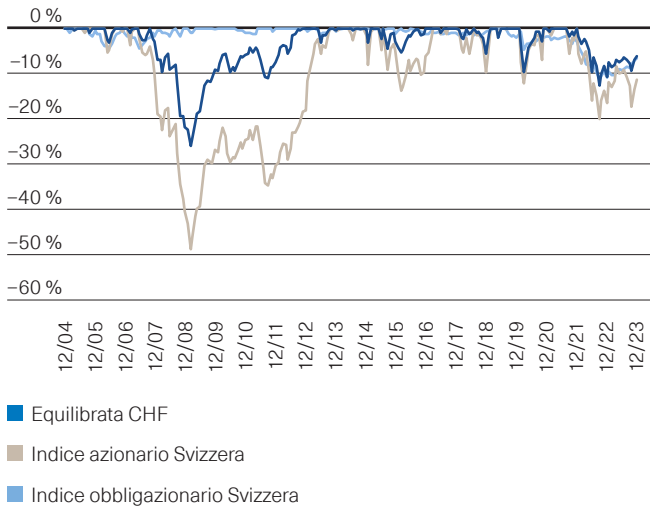
Range di oscillazione rend. mensili storici	Strategia d'investi- mento	Obbliga- zioni	Azioni
Minimo	-8,2 %	-4,0 %	-10,2 %
Massimo	4,7 %	3,3 %	9,6 %

Nell'arco di un mese civile, il rendimento più basso conseguito con la strategia Equilibrata CHF è stato pari al -8,2 %, quello più alto al 4,7 %.

Backtesting / analisi di crisi

Perdita di valore temporanea dopo l'ultimo massimo raggiunto

Perdita di valore cumulata

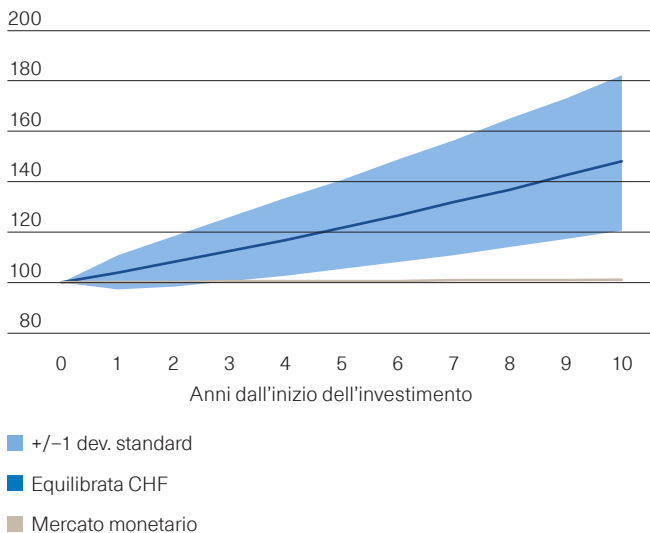


	Strategia d'investi- mento	Obbliga- zioni	Azioni
Perdita di valore temporanea massima	-26,1 %	-11,3 %	-48,8 %
Durata max. fase di perdita (mesi)	60	52	76

Partendo da un valore massimo toccato in passato, la perdita di valore cumulata accusata nella strategia Equilibrata CHF non è mai stata superiore al 26,1 %. Le fasi di perdita temporanee, prima che si arrivasse a superare di nuovo l'ultimo valore massimo raggiunto, sono arrivate a protrarsi fino a 60 mesi. Nonostante queste fasi negative, nella sua durata complessiva la strategia Equilibrata CHF ha messo a segno un rendimento medio positivo, pari al 4,0 % p.a.

Andamento di valore atteso della strategia d'investimento a confronto con il mercato monetario sulla base di rendimenti storici

Situazione patrimoniale (investim. iniziale = 100 CHF)



Il canale raffigurato con l'ombreggiatura blu indica, per la strategia d'investimento Equilibrata CHF, gli scenari di andamento del valore con uno scostamento rispetto al rendimento medio compreso fra +/- 1 deviazione standard. Di norma, nel 68 % dei casi i rendimenti restano compresi all'interno di tale range. La probabilità che entro 3 anni la strategia Equilibrata CHF consenta di conseguire un rendimento superiore al mercato monetario dovrebbe quindi essere superiore all'84 %.



Indici utilizzati

Focus Svizzera

Liquidità	
Liquidità CHF	FTSE 3M CHF Eurodeposit
Obbligazioni	
Obbligazioni CHF	12/04-01/08 BofA ML Switzerland Government Index; da 02/08 Swiss Bond Index AAA-BBB 1-10 TR
Obbligazioni EUR	J.P. Morgan GBI EMU
Obbligazioni Mondo	Bloomberg Global Aggregate Corporate CHF-hedged
Obbligazioni High Yield	12/04-12/05 Bloomberg Pan-European High Yield (Euro) unhedged; da 01/06 Markit iBoxx EUR Liquid High Yield
Azioni	
Azioni Svizzera	Swiss Performance Index
Azioni Europa	MSCI Europa NR
Azioni USA	MSCI USA NR
Azioni EMMA	MSCI Emerging Markets NR
Azioni Giappone	MSCI Japan NR
Azioni Mondo	MSCI AC Mondo escl. Svizzera CHF-hedged
Altri	
Immobili	SXI Real Estate Funds TR (SWIT)
Oro	Gold Pool Commodity Index
Materie prime	Bloomberg Commodity ex-Agriculture and Livestock TR
Indici di riferimento	
Azioni Svizzera	Swiss Performance Index
Obbligazioni CHF	12/04-01/08 BofA ML Switzerland Government Index; da 02/08 Swiss Bond Index AAA-BBB 1-10 TR

L'andamento dei valori rappresentato e i calcoli che ne risultano si basano su dati storici mensili riguardanti gli indici nel periodo compreso fra dicembre 2004 e dicembre 2023. Le serie di indici utilizzate sono elencate nell'allegato. I calcoli relativi al range di oscillazione si basano sul concetto di distribuzione normale.

Le presenti informazioni non sono intese come consulenza agli investimenti e non costituiscono né un'offerta d'acquisto, né un suggerimento d'investimento oppure un ausilio decisionale in merito a questioni di carattere giuridico, fiscale, economico o di altra natura. Esse fungono unicamente da spiegazione generale delle caratteristiche di una determinata strategia d'investimento o del relativo andamento in un certo periodo di tempo nel passato. La Basler Kantonalbank acquisisce le dichiarazioni, i dati base, gli indici e le informazioni sui corsi elaborati eventualmente nella presente pubblicazione da fonti di dominio pubblico o da fornitori di dati che essa ritiene affidabili. La Basler Kantonalbank non può garantire l'esattezza, la completezza, la valutazione o la riproduzione delle indicazioni riportate. Nessuna delle dichiarazioni o affermazioni va intesa come garanzia. La Basler Kantonalbank non si assume la responsabilità circa le perdite o i mancati guadagni che potrebbero risultare dall'utilizzo delle summenzionate informazioni e si riserva il diritto di modificare senza preavviso e in qualsiasi momento le opinioni qui riportate. Le informazioni relative agli investimenti contenute nella presente pubblicazione potrebbero non essere confacenti alle esigenze di determinati investitori, a seconda degli specifici obiettivi d'investimento, dell'orizzonte temporale oppure del contesto globale del deposito o del portafoglio di un cliente. Sugeriamo pertanto agli investitori di richiedere la consulenza di un esperto prima di prendere qualsiasi decisione in merito agli investimenti.