

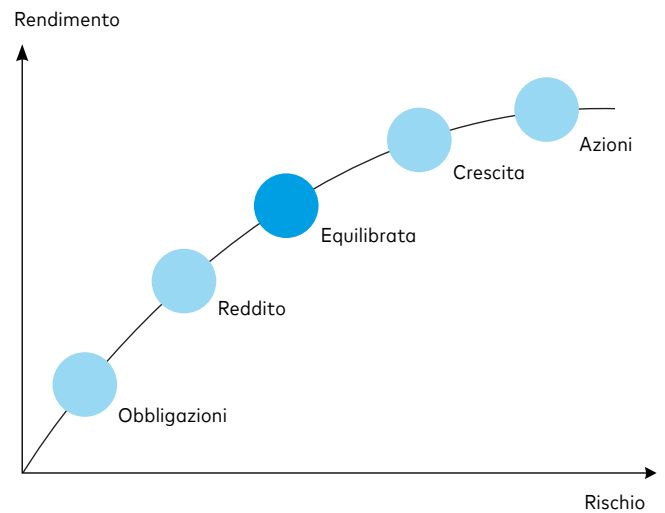
## Strategia: Equilibrata CHF

### 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.

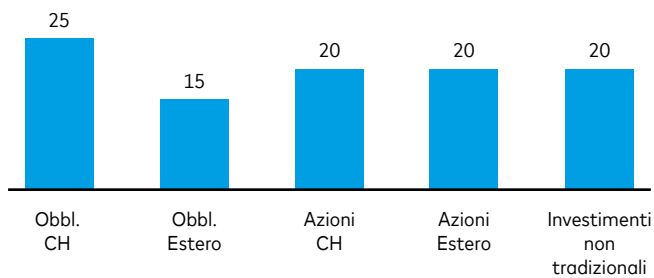
### Strumenti d'investimento

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).



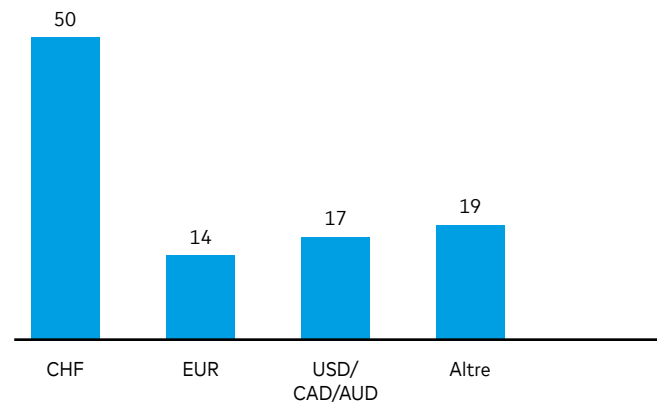
### Categorie d'investimento

in %



### Valute

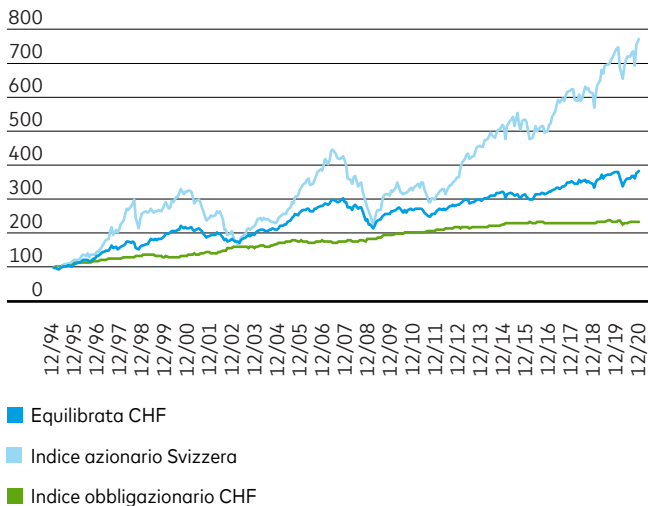
in %



## Backtesting / analisi di crisi

### Performance del portafoglio modello Equilibrata CHF

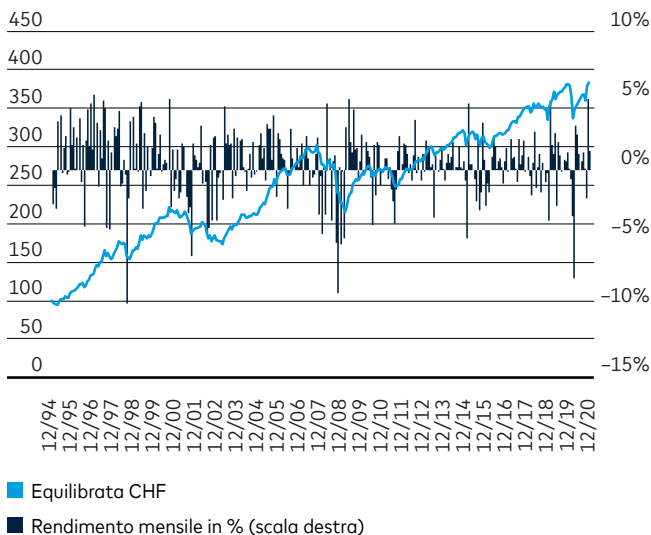
Indice di performance in CHF, 12/94=100



### Performance del portafoglio modello Equilibrata CHF con rendimenti mensili

Indice di performance in CHF, 12/94=100

Rendimento mensile



	Proposta d'investimento	Obbligazioni	Azioni
Rendimento p.a.	5,3%	3,3%	8,2%
Deviazione standard p.a.	8,1%	2,9%	14,5%

In passato, un portafoglio con la struttura della proposta d'investimento Equilibrata CHF ha fruttato un rendimento medio del 5,3% p.a. La deviazione standard, parametro che permette di misurare il range di oscillazione dei rendimenti, è stata pari all'8,1% 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 -2,8 e il 13,5%.

Range di oscillazione rend. mensili storici	Proposta d'investimento	Obbligazioni	Azioni
Minimo	-9,7%	-4,0%	-18,1%
Massimo	5,5%	3,3%	12,2%

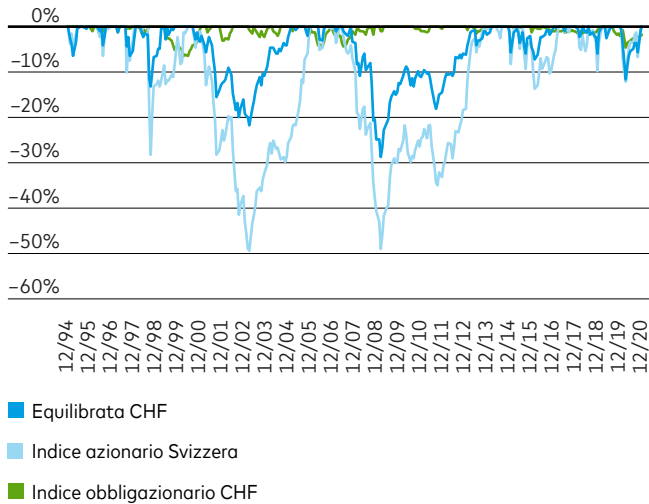
Nell'arco di un mese civile, il rendimento più basso conseguito con la strategia Equilibrata CHF è stato pari al -9,7%, quello più alto al 5,5%.

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 1994 e dicembre 2020. I calcoli relativi al range di oscillazione si basano sul concetto di distribuzione normale.

## Backtesting / analisi di crisi

### Perdita di valore temporanea dopo l'ultimo massimo raggiunto

Perdita di valore cumulata

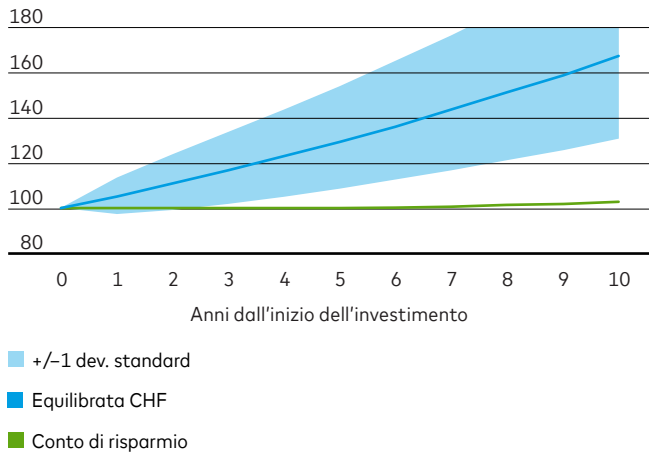


	Proposta d'investimento	Obbligazioni	Azioni
Perdita di valore temporanea massima	-28,7%	-6,4%	-49,3%
Durata max. fase di perdita (mesi)	76	34	76

Partendo da un valore massimo toccato in passato, la perdita di valore cumulata accusata nella strategia Equilibrata CHF non è mai stata superiore al 28,7%. Le fasi di perdita temporanee, prima che si arrivasse a superare di nuovo l'ultimo valore massimo raggiunto, sono arrivate a protrarsi fino a 76 mesi. Nonostante queste fasi negative, nella sua durata complessiva la strategia Equilibrata CHF ha messo a segno un rendimento medio positivo, pari al 5,3% p.a.

### Andamento di valore atteso del portafoglio modello a confronto con il conto di risparmio

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 a quello di un conto di risparmio dovrebbe quindi essere superiore all'84%.

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 1994 e dicembre 2020. 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 Banca Cler 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 Banca Cler 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 Banca Cler 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.