

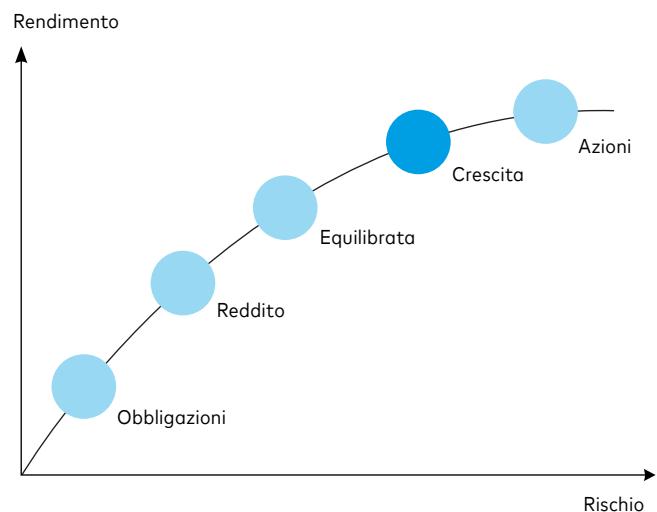
Strategia: Crescita CHF

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

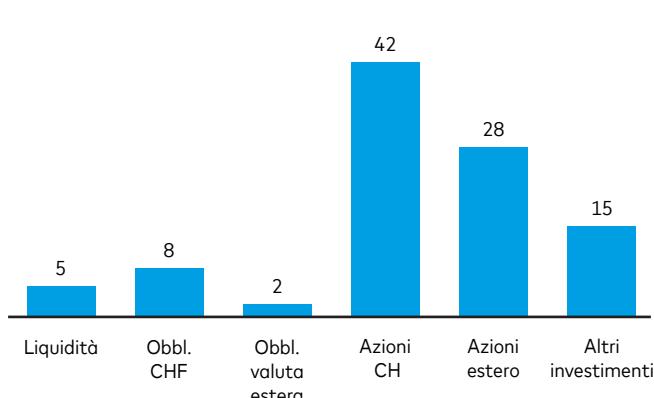
Gli investimenti di questa categoria sono indicati soprattutto per investitori che intendono conseguire una crescita del capitale sostenuta nel lungo periodo e partecipare all'evoluzione dei mercati azionari e valutari internazionali sulla base di un'elevata tolleranza dei rischi, anche sul piano delle valute estere. Obiettivo d'investimento è un cospicuo rendimento complessivo generato dalla crescita di valore per mezzo di utili di corso.

Strumenti d'investimento

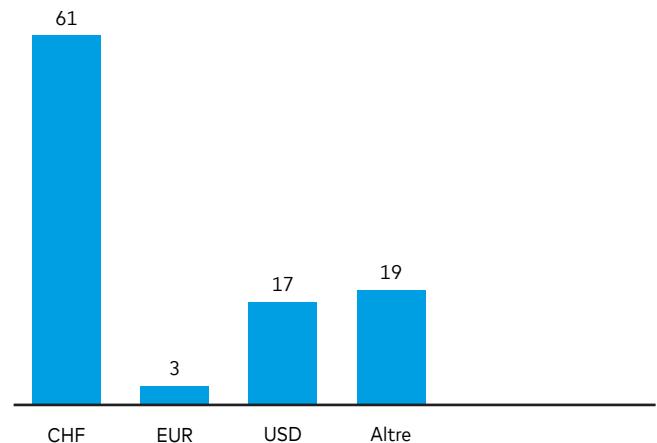
Quota preponderante di azioni, integrata da titoli a reddito fisso e investimenti non tradizionali (immobili, materie prime e metalli preziosi).



Categorie d'investimento
in %



Valute
in %

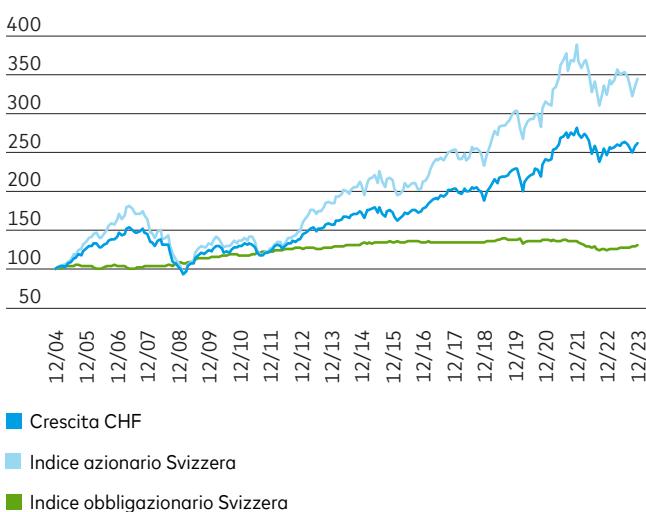


Backtesting / analisi di crisi

Performance della strategia d'investimento

Crescita CHF

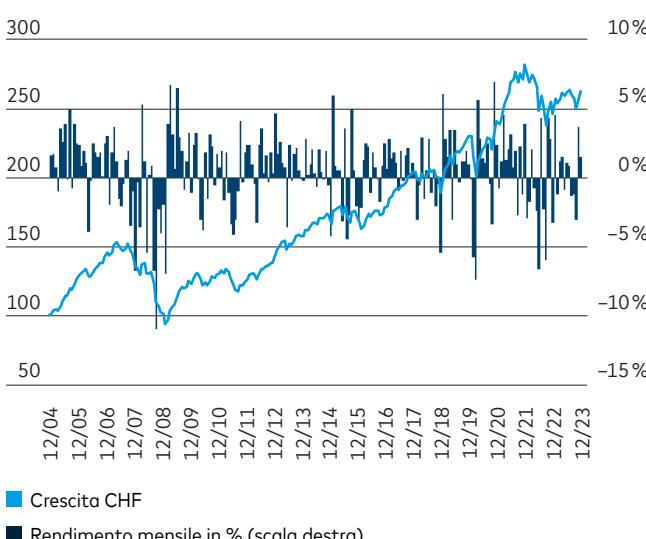
Indice di performance in CHF, 12/04=100



Performance della strategia d'investimento Crescita CHF con rendimenti mensili

Indice di performance in CHF,
12/04=100

Rendimento
mensile



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.

| | Strategia d'investi- mento | Obbliga- zioni | Azioni |
|-----------------------------|----------------------------------|-------------------|--------|
| Rendimento p.a. | 5,2% | 1,4% | 6,7% |
| Deviazione standard p.a. | 9,6% | 2,7% | 12,6% |

In passato, un portafoglio con la struttura della proposta d'investimento Crescita CHF ha fruttato un rendimento medio del 5,2% p.a. La deviazione standard, parametro che permette di misurare il range di oscillazione dei rendimenti, è stata pari al 9,6% 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 -4,4 e il 14,8%.

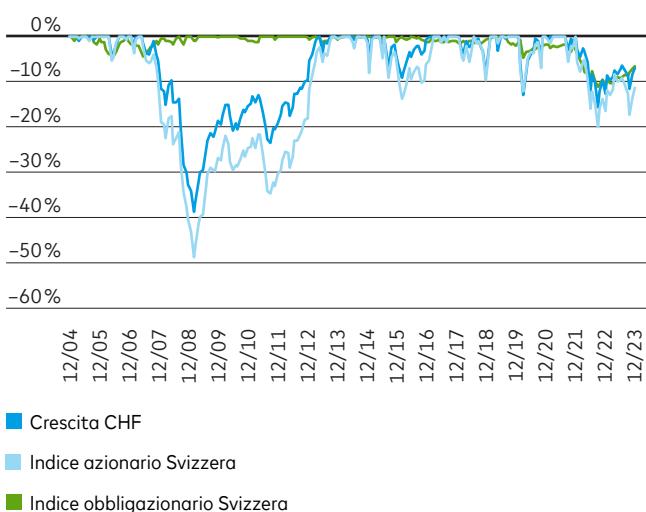
| Range di oscillazione rend. mensili storici | Strategia d'investi- mento | Obbliga- zioni | Azioni |
|---|----------------------------------|-------------------|--------|
| Minimo | -11,0% | -4,0% | -10,2% |
| Massimo | 6,9% | 3,3% | 9,6% |

Nell'arco di un mese civile, il rendimento più basso conseguito con la strategia Crescita CHF è stato pari al -11,0%, quello più alto al 6,9%.

Backtesting / analisi di crisi

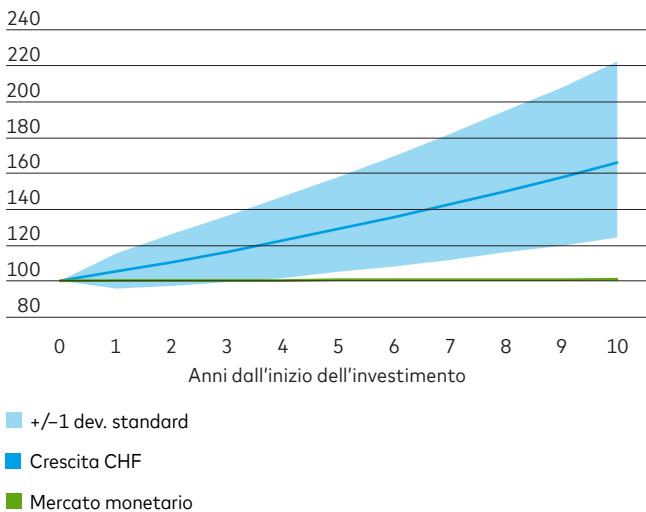
Perdita di valore temporanea dopo l'ultimo massimo raggiunto

Perdita di valore cumulata



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)



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.

| | Strategia d'investimento | Obbligazioni | Azioni |
|--------------------------------------|--------------------------|--------------|--------|
| Perdita di valore temporanea massima | -38,8% | -11,3% | -48,8% |
| Durata max. fase di perdita (mesi) | 71 | 52 | 76 |

Partendo da un valore massimo toccato in passato, la perdita di valore cumulata accusata nella strategia Crescita CHF non è mai stata superiore al 38,8 %. Le fasi di perdita temporanee, prima che si arrivasse a superare di nuovo l'ultimo valore massimo raggiunto, sono arrivate a protrarsi fino a 71 mesi. Nonostante queste fasi negative, nella sua durata complessiva la strategia Crescita CHF ha messo a segno un rendimento medio positivo, pari al 5,2 % p.a.

Il canale raffigurato con l'ombreggiatura blu indica, per la strategia d'investimento Crescita 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 4 anni la strategia Crescita 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 (SWIIT) |
| 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 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 sommenzionate 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. Suggeriamo pertanto agli investitori di richiedere la consulenza di un esperto prima di prendere qualsiasi decisione in merito agli investimenti.