

Fonds News

1/2012



Consiglio sui fondi

Sulla giusta via in tempi agitati

Proprio in tempi di mercati finanziari instabili le regole d'oro per gli investitori sono più che mai valide, ossia: avvalersi del bagaglio di esperienze e delle conoscenze tecniche per diversificare ampiamente gli investimenti e – con tutta la dovuta attenzione – restare aperti alle opportunità che si presentano.

A tal riguardo siamo lieti di informarvi brevemente sul modo di operare degli specialisti in investimenti della Basilese nonché sui punti di forza del fondo comune di investimento, in particolare dei fondi BFI.

Il nostro intento è che l'investimento in fondi vi dia buoni risultati.



Robert Antonietti
Amministratore Baloise Fund Invest

La velocità segna il ritmo

Oggi, i mercati finanziari reagiscono molto rapidamente alle decisioni di natura politica e per gli investitori la grande sfida è nella necessità di interpretare con competenza i discontinui andamenti di mercato.

Gli specialisti in investimenti della Basilese dispongono di un'esperienza pluriennale. Grazie a questo, per i suoi fondi comuni di investimento la Basilese ha risolto o fortemente ridotto anzitempo i prestiti di stato oggi a rischio, erogati a quegli Stati europei periferici classificati in passato come sicuri.

Diversificare l'investimento

Investire in fondi comuni di investimento in diverse categorie di investimento (ad es. azioni, immobili) nonché in una molteplicità di singoli titoli. Questi sono caratterizzati da diverse opportunità di rendimento e fattori di rischio.

Il principale strumento per la riduzione del rischio è l'ampia diversificazione dell'investimento. In tal senso i fondi strategici BFI investono in centinaia di titoli differenti.

Prudenza e lungimiranza

Da un lato si richiede prudenza nella scelta dei titoli, dall'altra bisogna sfruttare le opportunità del mercato.

Attualmente la strategia di investimento per i fondi BFI è nel complesso piuttosto difensiva. Al contempo, i professionisti degli investimenti stanno cercando scrupolosamente nuove opportunità. Oggi, ad esempio, i prestiti di stato di paesi emergenti offrono prospettive interessanti.

Fondi BFI: competenza, esperienza e presupposti sicuri

Generalmente gli investitori possono scegliere di investire in titoli di investimento (ad es. singoli titoli oppure obbligazioni) o in fondi comuni di investimento (ad es. fondo obbligazionario, fondo azionario).

Fondi o singoli titoli?

Chi dispone di grandi patrimoni e di sufficienti capacità specialistiche, in alcuni casi potrà conseguire utili interessanti scegliendo titoli singoli. Al contrario, investitori che non soddisfano tali criteri investono meglio in un fondo comune di investimento. Così facendo essi beneficiano infatti di

- **una gestione patrimoniale professionale e specializzata nel settore,**
- **un ampio ventaglio di investimenti e quindi di una riduzione del rischio,**
- **una protezione dalle solide basi legali per l'investitore.**

Nel prosieguo siamo lieti di informarvi su questi vantaggi – con uno sguardo ai fondi BFI.

Esperienza della Basilese

I patrimoni dei fondi BFI vengono gestiti dalla Baloise Asset Management SA, la gestione patrimoniale della Basilese. Nella sede centrale di Basilea essa decide sugli investimenti di tutto il Gruppo Basilese. La Baloise Asset Management SA gestisce i capitali provenienti dalle assicurazioni e dalla cassa pensioni della Basilese. Gestisce inoltre capitali di terzi come il patrimonio della società di gestione di fondi di investimento Baloise Fund Invest (Lux) e quindi gli investimenti dei fondi BFI.

Vantaggi degli investitori

Indipendentemente dall'ammontare del loro investimento, gli investitori privati beneficiano del volume di investimenti della Basilese poiché, ad esempio, i costi dell'investimento sono minori rispetto a singoli investimenti, e questo accresce il rendimento.

Un altro punto di forza è l'ampia diversificazione dei fondi BFI. Dunque, grazie a procedure tecniche all'avanguardia, la Basilese raggiunge un'ampia diffusione persino nelle piccole classi d'investimento, riducendo in tal modo i rischi.

La Baloise Asset Management SA è uno dei 20 principali gestori patrimoniali della Svizzera. Circa 40 specialisti finanziari della Baloise Asset Management gestiscono patrimoni per un totale complessivo di quasi 40 miliardi di franchi.

I fondi BFI vengono gestiti completamente dall'Asset Management. Riguardo ai fondi strategici BFI, tre team di investimento specializzati si occupano dell'attuazione della strategia di investimento, degli investimenti nelle varie categorie di investimento e della scelta dei singoli titoli.

Controlli dei rischi

I fondi comuni di investimento sono sottoposti a rigide direttive di regolamentazione e a rigorosi controlli dei rischi. Negli anni passati è molto aumentata la vigilanza sui fondi a tutela dell'investitore.

Offerente dei fondi BFI è Baloise Fund Invest (Lux), una società di gestione di fondi di investimento secondo il diritto del Lussemburgo. Quindi, per quanto riguarda la tutela dell'investitore, i fondi BFI soddisfano tutte le direttive per standard unitari emanate a livello EU.



Poiché i fondi BFI sono ammessi alla rete di distribuzione anche in Svizzera, essi sono inoltre soggetti alle relative disposizioni della legge federale per gli investimenti collettivi di capitale.

Vantaggi degli investitori

I fondi BFI offrono un'efficace protezione per gli investitori. Quindi i fondi comuni di investimento sono quelli che vengono definiti portafogli collettivi, ossia in caso di fallimento il capitale dell'investitore è protetto.

I fondi sono inoltre trasparenti: gli investitori conoscono dove e come è investito il loro capitale. Inoltre se necessitano di liquidità, gli investitori possono annullare in qualsiasi momento quote di un fondo di investimento.

Se avete intenzione di effettuare un investimento, richiedete una consulenza personalizzata. Informatevi online in www.baloise-fund-invest.com sulle nostre prestazioni e soluzioni.



Conto di libero passaggio della Baloise Bank SoBa: soluzione con interessi o investimento finanziario

Il patrimonio della previdenza professionale obbligatoria (2° pilastro) è depositato presso la vostra cassa pensione. Esso è «vincolato» ed è disponibile liberamente solo al sopraggiungere dell'età pensionabile e, prima di allora, solo a determinate condizioni.

Se interrompete o terminate l'attività lucrativa (ad es. soggiorno all'estero, compiti educativi), la vostra cassa pensioni versa il patrimonio della previdenza professionale su un conto di libero passaggio nel quale il patrimonio viene «parcheggiato» fino a quando non entrerete in un'altra cassa pensioni o utilizzerete diversamente il capitale (ad es. acquisto dell'abitazione per uso proprio).

Potete scegliere personalmente la banca e il conto di libero passaggio. Nel caso di

una interruzione a breve termine dell'attività lucrativa, si raccomanda una soluzione con interessi, nel caso di interruzione a lungo termine, un investimento del patrimonio.

Investimento finanziario interessante

Nella scelta del conto di libero passaggio fate attenzione alle condizioni maggiormente vantaggiose, ad esempio nell'investimento finanziario.

Per quanto riguarda il conto di libero passaggio della Baloise Bank SoBa potrete investire il vostro patrimonio o solo una sua parte nei sistemi di investimento della Fondazione della Basilese per gli investimenti patrimoniali di istituzioni di previdenza (Mix di prodotti LPP). Rispetto alla concorrenza, questi sistemi di investimento conseguono regolarmente ottimi rendimenti.

Questo conto di libero passaggio vi offre un interesse preferenziale e la gestione del conto gratuita.

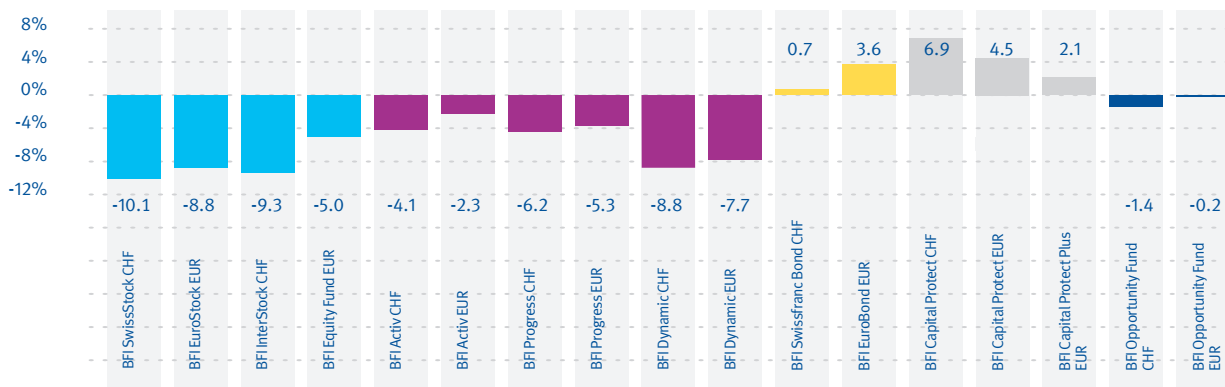
Gli averi sul conto di libero passaggio sono esenti da imposte fino al prelievo del patrimonio.

Ulteriori informazioni sono disponibili su www.baloise.ch.

Fondi BFI

Evoluzione incerta dei mercati

Evoluzione dei valori dei fondi BFI 2011



Andamento dei fondi nel secondo semestre 2011

Nell'estate del 2011 il clima del mercato è peggiorato sensibilmente. L'indebolimento è stato determinato non solo dagli ostacoli che hanno caratterizzato la controversia fiscale negli Stati Uniti, ma anche dalla crisi dell'euro e dagli sviluppi drammatici che hanno interessato gli Stati periferici dell'Unione europea. Anche i prestiti di stato, fino a poco tempo fa considerati sicuri, hanno perso velocemente valore.

Dal mese di settembre del 2011 i fondi azionari e quelli strategici hanno registrato una ripresa di valore. Rispetto agli anni precedenti, i fondi obbligazionari e i fondi di garanzia hanno conseguito utili di corso.

Prospettiva

La crisi del debito da una parte e le misure di risparmio adottate dai governi dall'altra risultano essere, all'inizio del 2012, alla base di tette prospettive economiche per gli Stati europei. Gli esperti giudicano con un cauto ottimismo la condizione congiunturale di quest'anno negli Stati Uniti, condizione dovuta a una popolazione con forte propensione al consumo.

Sulla base dell'imprevedibilità dei mercati, per prima cosa seguiamo un orientamento dei fondi prettamente difensivo. Tuttavia svilupperemo eventualmente le posizioni azionarie nel prossimo futuro. Da un canto, il rischio di perdite di corso con investimenti obbligazionari è aumentato a causa degli interessi ai minimi storici, mentre dall'altro emergono opportunità verso i mercati azionari grazie a valutazioni più positive e ad aziende solide a livello economico.

Importante nota legale

Il presente documento serve unicamente a scopo informativo e non rappresenta né un'offerta né un invito all'acquisto o alla vendita di quote di un fondo d'investimento. Il presente documento non può sostituire una consulenza personale. Le basi vincolanti per l'acquisizione di quote di un fondo di investimento sono unicamente i prospetti di vendita aggiornati e i rapporti annuali e semestrali attuali. Non si assume nessuna responsabilità per la correttezza, la completezza o l'aggiornamento dei dati contenuti nel presente documento. Baloise Fund Invest (Lux) è un fondo ai sensi del diritto lussemburghese. I prospetti di vendita semplificati, il prospetto di vendita dettagliato, gli statuti nonché i rapporti annuali e semestrali possono essere richiesti gratuitamente presso il rappresentante in Svizzera, Basilese Assicurazione SA, Aeschengraben 21, CH-4002 Basilea.

Le evoluzioni del valore del passato, le simulazioni o le previsioni non rappresentano indicatori affidabili in merito all'evoluzione del valore futura. L'evoluzione del valore passata rappresentata non prende in considerazione eventuali spese previste al momento della sottoscrizione o del riscatto delle quote. Ad ogni investimento sono connessi rischi, in particolare in relazione alle oscillazioni del valore e del reddito. Nel caso in cui la valuta del prodotto finanziario non coincida con la vostra valuta di riferimento, il rendimento potrà essere maggiore o minore in funzione delle oscillazioni dei corsi di cambio. Quote di questo fondo non possono essere né offerte né vendute nell'ambito degli Stati Uniti.

Baloise Fund Invest

Una divisione della Basilese Assicurazione SA, Aeschengraben 21, Casella postale, CH-4002 Basilea

Vostro contatto: Baloise Assicurazione SA, 00800 24 800 800 | Baloise Bank SoBa AG, 0848 800 806

Informazioni ulteriori: www.baloise-fund-invest.com, redazione: barbara.odermatt@baloise.com