

# Mandato di gestione patrimoniale.

Con la stipulazione di un mandato di gestione patrimoniale ci affidate il compito di gestire con perizia il vostro patrimonio che noi investiamo in prodotti selezionati in base alla nostra politica d'investimento. A tale scopo ci avvaliamo della nostra esperienza pluriennale, della nostra ampia competenza e della nostra rigorosa professionalità. Il nostro approccio d'investimento è focalizzato sulla sicurezza del capitale e del reddito.

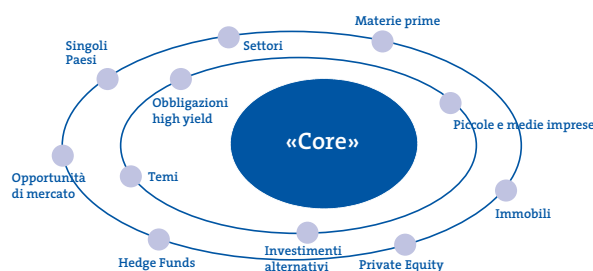
Proponiamo sei diverse strategie d'investimento che perseguono obiettivi differenti. I mandati possono essere gestiti nelle monete di riferimento CHF ed EUR. La gestione centralizzata da parte del Portfolio Management assicura l'aderenza alle direttive in merito a strategia, rischio e performance.

## Filosofia d'investimento BCG.

### Approccio BCG «core-satellite».

Al giorno d'oggi le moderne strategie d'investimento non puntano più semplicemente su singoli titoli. Il segreto di un portafoglio ottimale si cela nella diversificazione adeguata, ovvero in un portafoglio ampiamente diversificato a livello globale che tiene conto in modo bilanciato di tutte le categorie d'investimento di rilievo. A questo scopo la Banca Cantonale Grigione si avvale di un metodo innovativo, il cosiddetto approccio «core-satellite». Grazie a questa strategia il nucleo del patrimonio («core») viene investito in strumenti d'investimento aderenti all'indice che conferiscono una certa stabilità all'intero portafoglio. Tale nucleo viene integrato mediante «satelliti» gestiti attivamente che sono composti da strumenti non tradizionali (investimenti alternativi) e da altri temi d'investimento particolarmente interessanti.

### Diversificazione e ottimizzazione del rendimento grazie all'innovativo approccio BCG «core-satellite».



**Portafoglio (nucleo) «core»**  
Copertura aderente all'indice dei mercati finanziari globali

**Opportunità di mercato «satellite»**  
Gestione attiva, sfruttamento delle opportunità di mercato

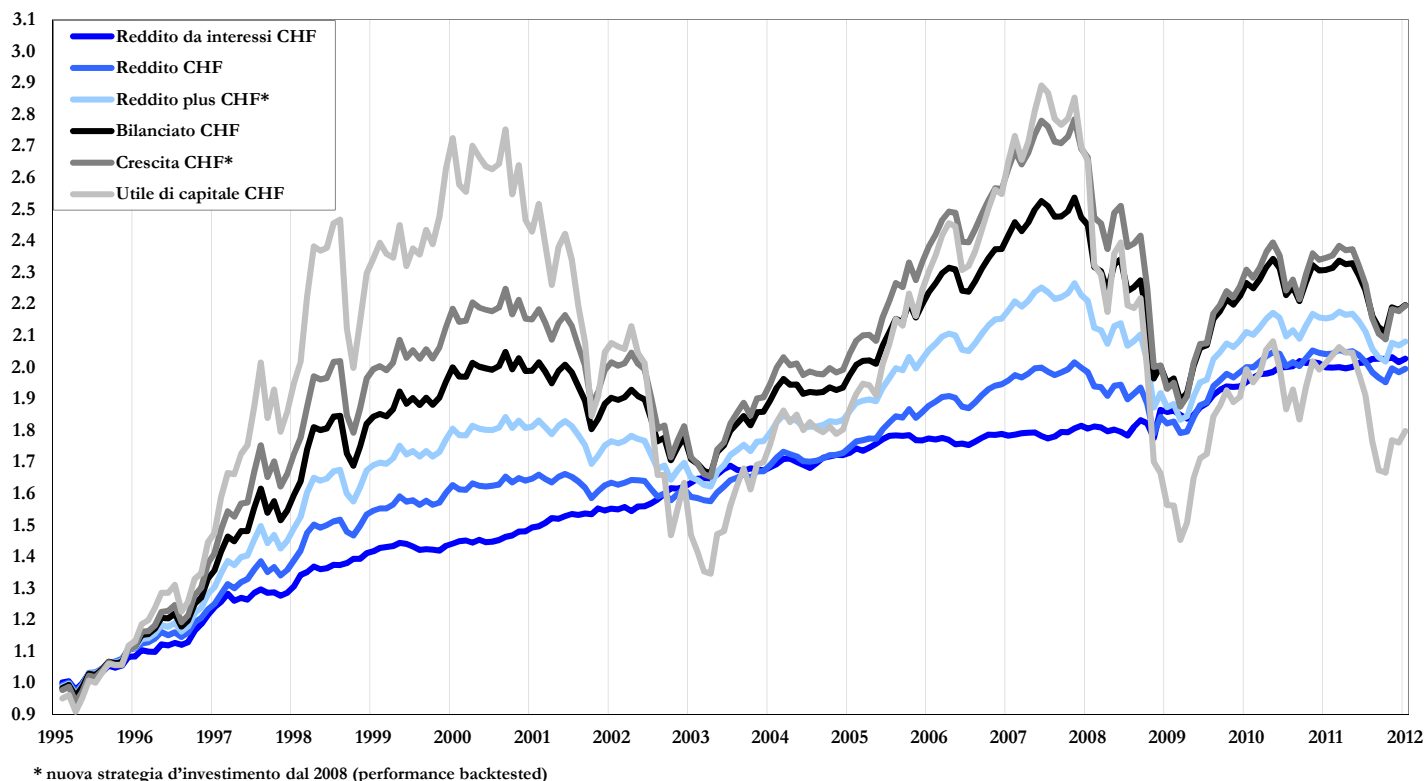
### Le sei strategie d'investimento.

Reddito da interessi	Reddito	Reddito plus	Bilanciato	Crescita	Utile di capitale
Obiettivo è la conservazione dei valori patrimoniali a lungo termine. Il rendimento viene conseguito tramite redditi da interessi correnti.	Obiettivo è la conservazione dei valori patrimoniali a lungo termine. Il rendimento viene conseguito principalmente tramite redditi da interessi e dividendi correnti, integrati da modesti utili di capitale.	Obiettivo è la crescita moderata del patrimonio a lungo termine. Il rendimento viene conseguito tramite redditi da interessi e dividendi correnti nonché da utili di capitale.	Obiettivo è la crescita del patrimonio a lungo termine. Il rendimento viene conseguito tramite redditi da interessi e dividendi correnti nonché da utili di capitale.	Obiettivo è la crescita significativa del patrimonio a lungo termine. Il rendimento viene conseguito tramite utili di capitale nonché redditi da interessi e dividendi correnti generalmente modesti.	Obiettivo è la massimizzazione della crescita patrimoniale a lungo termine. Il rendimento viene conseguito essenzialmente tramite utili di capitale e integrato con redditi da interessi e dividendi correnti minimi.
<ul style="list-style-type: none"> <li>Mercato monetario 2,50%</li> <li>Obbligazioni 97,50%</li> <li>Azioni 0,00%</li> <li>Satelliti 0,00%</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Mercato monetario 2,50%</li> <li>Obbligazioni 67,50%</li> <li>Azioni 15,00%</li> <li>Satelliti 15,00%</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Mercato monetario 2,50%</li> <li>Obbligazioni 52,50%</li> <li>Azioni 22,50%</li> <li>Satelliti 22,50%</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Mercato monetario 2,50%</li> <li>Obbligazioni 37,50%</li> <li>Azioni 30,00%</li> <li>Satelliti 30,00%</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Mercato monetario 2,50%</li> <li>Obbligazioni 22,50%</li> <li>Azioni 37,50%</li> <li>Satelliti 37,50%</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Mercato monetario 2,50%</li> <li>Obbligazioni 0,00%</li> <li>Azioni 67,50%</li> <li>Satelliti 30,00%</li> </ul>

Nota: da vari studi è emerso che nell'80% dei casi il successo dell'investimento dipende dalla strategia giusta. È dunque essenziale individuare le soluzioni ottimali in linea con gli obiettivi d'investimento del cliente.

Crescere insieme.

## La performance delle sei strategie d'investimento in CHF



La performance del passato non è un indicatore per lo sviluppo futuro del valore e non offre alcuna garanzia per i risultati futuri. I dati relativi alla performance sono stati calcolati senza tener conto di commissioni e costi sollevati all'emissione e al riscatto delle quote e sulla base del reinvestimento di eventuali distribuzioni. Il conteggio viene effettuato nella moneta di riferimento. Il rendimento in altre monete può aumentare o diminuire in seguito a oscillazioni valutarie.

### Prestazioni:

- | Monitoraggio costante dei mercati finanziari
- | Determinazione del profilo d'investimento individuale (informazioni sui rischi/determinazione dei rischi)
- | Posizionamento in linea con il mercato e i rischi
- | Selezione professionale e rigorosa degli strumenti d'investimento
- | Reporting annuale della performance conformemente agli standard GIPS (Global Investment Performance Standards)

### I vostri 5 vantaggi:

- | **Professionalità** – gestione dei vostri valori patrimoniali da parte di specialisti
- | **Sgravio da incombenze** – ci occupiamo della gestione e prendiamo le decisioni d'investimento
- | **Sicurezza** – il vostro portafoglio è ampiamente diversificato e si basa su moderne strategie d'investimento
- | **Rete globale** – beneficiate di una rete globale tramite un unico partner
- | **Ospitalità** – nessun altro nei Grigioni vi capisce meglio di noi