



I segreti dell'investimento moderno.

Rete globale – Radicamento locale.

Private Banking



**Banca Cantonale
Grigione**

La strategia adatta per ogni esigenza.

Mentre in passato la consulenza d'investimento era una prerogativa riservata alle persone molto abbienti, al giorno d'oggi tutti gli strati della popolazione possono avvalersene. Grazie a nuove conoscenze dovute allo sviluppo di scienza e ricerca oggi è possibile elaborare strategie personalizzate in linea con ogni situazione ed esigenza.

Il risparmio e l'investimento di averi privati per il futuro è un concetto sempre più diffuso, poiché nessuno vuole rinunciare allo standard di vita abituale. Anzi, molti intendono finalmente realizzare il sogno di una vita. Ma come investire il proprio patrimonio nel modo corretto? Quali sono i segreti dell'investimento moderno? Innanzitutto bisogna tener presente che l'investimento non è né un'arte né un gioco d'azzardo, bensì un processo metodico. Rico Willi, Responsabile Private Banking presso la Banca Cantonale Grigione spiega perché: «Al giorno d'oggi nel Private Banking possiamo avvalerci di un gran numero di dati empirici e di statistiche nonché di un know-how pluriennale». Non si tratta semplicemente di gestire un portafoglio, bensì di applicare le ultime conoscenze emerse da analisi scientifiche dei mercati finanziari. Sulla base di tali competenze sono stati sviluppati metodi innovativi per la consulenza finanziaria e d'investimento che vengono adottati anche dalla Banca Cantonale Grigione.

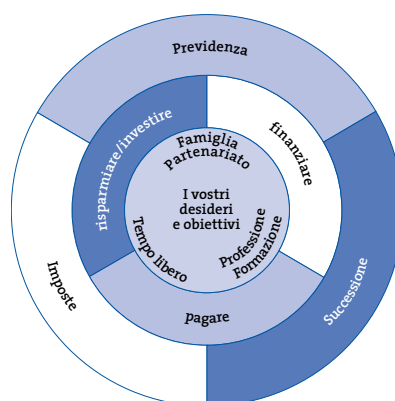
Così individuale come la vita.

Non esiste una sola strategia giusta per tutti gli investitori. Innanzitutto ogni investitore ha i propri obiettivi individuali. Inoltre, con il passare degli anni cambiano anche vari parametri come ad esempio il fabbisogno di liquidità, la situazione professionale o familiare ecc., di cui va tenuto conto nella strategia d'investimento. Per imboccare la strada del successo è necessaria una pianificazione accurata. «Per esperienza sappiamo che i cambiamenti durante le varie fasi della vita seguono schemi abbastanza tipici. La futura situazione finanziaria e le relative priorità si delineano già in anticipo» spiega Rico Willi.

In un primo momento si tratta pertanto di chiarire insieme al consulente le questioni di rilevanza finanziaria, e queste, a loro volta, dipendono in modo significativo dalla fase di vita del cliente. Un giovane padre di famiglia si chiederà se i suoi cari sono coperti sufficientemente in caso di invalidità e un pensionato vorrà forse evitare che dopo la sua morte vengano a crearsi conflitti in merito all'eredità. «È compito del consulente comprendere integralmente la situazione personale del cliente, poiché solo così sarà possibile elaborare una

strategia d'investimento in linea con le sue esigenze individuali. Anche l'approccio globale alla pianificazione finanziaria è di grande importanza: è necessario valutare tutti gli aspetti finanziari del cliente, dalla liquidità al patrimonio e dalla previdenza all'imposizione fiscale», commenta Rico Willi.

I modelli più aggiornati per una strategia d'investimento personalizzata presso la BCG:



La base del successo: la strategia d'investimento giusta.

Da vari studi è emerso che nell'80 per cento dei casi il successo dell'investimento dipende dalla strategia giusta. È dunque essenziale individuare le soluzioni su misura orientate in modo ottimale agli obiettivi d'investimento del cliente. A tale scopo è necessario determinare accuratamente alcuni fattori quali la tolleranza individuale al rischio, l'orizzonte d'investimento e la situazione patrimoniale. La questione concernente il rischio è fondamentale: insieme al consulente viene stabilita l'entità del rischio che l'investitore è disposto ad assumersi (propensione al rischio soggettiva) o può assumersi (capacità di rischio oggettiva). Da tali fattori emerge la tolleranza individuale al rischio – uno dei criteri decisivi per la definizione della strategia d'investimento, poiché determina se optare per una strategia offensiva o difensiva.

Un altro punto importante riguarda l'orizzonte d'investimento. David Gartmann, Responsabile Strategia di portafoglio presso la Banca Cantonale Grigione, spiega: «Molti investitori dimenticano che esiste una regola semplicissima. Quanto più è lungo l'orizzonte d'investimento, tanto maggiore sarà la probabilità di raggiungere l'obiettivo fissato. Quindi, nel caso di un orizzonte d'investimento più lungo, è anche possibile assumersi rischi più elevati sotto forma di oscillazioni dei corsi più accentuate». In ultima analisi la situazione



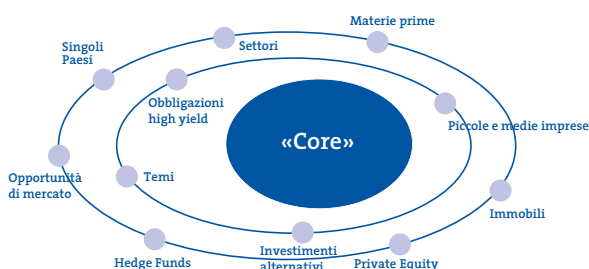
patrimoniale e il fabbisogno di liquidità dell'investitore determinano la somma di denaro che può essere effettivamente investita.

Il segreto dell'approccio «core-satellite».

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 classi d'investimento di rilievo. A questo scopo la Banca Cantonale Grigione si avvale di un metodo innovativo, il cosiddetto approccio «core-satellite». Con questa strategia il nucleo del patrimonio («core») viene investito in strumenti d'investimento vicini all'indice che conferiscono stabilità all'intero portafoglio. Questo nucleo viene completato da «satelliti» gestiti attivamente, costituiti da investimenti non tradizionali (alternativi), ma con rischi sistematici, e altri temi d'investimento particolarmente interessanti. Indipendentemente dal «core», questi temi approfittano delle inefficienze del mercato e incrementano così il rendimento complessivo del portafoglio. «In questo modo il cliente ottiene una soluzione di portafoglio che, senza dipendere dal capitale investito, si basa sull'intero universo d'investimento e sul vasto know-how della Banca Cantonale Grigione», conclude David Gartmann.

La scelta della strategia d'investimento giusta rappresenta un processo complesso e dovrebbe essere discussa approfonditamente con uno specialista, ovvero con una persona che conosce i segreti dell'investimento moderno. In qualità di banca universale, la Banca Cantonale Grigione conosce perfettamente i mercati finanziari di tutto il mondo e si avvale di numerosi network globali per offrire ai propri investitori un'ampia gamma di opportunità innovative.

Diversificazione e ottimizzazione del rendimento grazie all'approccio innovativo della 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

Ospitalità e apertura al mondo.

La Banca Cantonale Grigione offre servizi di Private Banking integrali, dalla consulenza d'investimento alla gestione patrimoniale, dalla pianificazione finanziaria fino ai puri servizi di finanza. Viene naturalmente tenuto conto degli obiettivi d'investimento più disparati della clientela che nel corso degli anni possono sempre cambiare. Il Private Banking della Banca Cantonale Grigione è improntato alle nostre tradizioni comprovate negli anni ma anche alla continua innovazione. Possiamo garantire così che le esigenze di sicurezza, continuità, partecipazione e «best service» dei clienti vengano soddisfatte pienamente.

Con i suoi tre centri di Private Banking a Coira, St. Moritz e Davos nonché oltre 30 consulenti di Private Banking in tutto il Cantone, la Banca Cantonale Grigione è fortemente radicata a livello locale ma, al contempo, cura un network capillare che va ben oltre i confini del Cantone. Così, se ci sono questioni in sospeso è possibile chiarirle in modo rapido, diretto e senza formalità burocratiche.

A proposito di approccio diretto: affrontare apertamente problemi e opportunità è una caratteristica tipica dei grigionesi. Questo è uno dei motivi per cui sempre più clienti stranieri si avvalgono dei servizi della Banca Cantonale Grigione.



Rico Willi, Responsabile Private Banking
rico.willi@gkb.ch
Telefono +41 (0)81 256 94 40
www.gkb.ch/privatebanking