

## Il vostro gestore del fondo e i suoi numeri:

### Marc Hänni

- è alto quasi **2** metri, ha un po' di più di **40** anni, è sposato e oltre al lavoro è padre di **2** figlie che lo tengono ben impegnato
- da **25** anni è fedele al gestore patrimoniale Vontobel, dove ha dato prova delle sue capacità, da apprendista bancario a laureato in economia aziendale e gestore internazionale certificato di patrimoni fino a responsabile del team per le azioni svizzere
- guida un team composto da **5** menti geniali che insieme fanno **85** anni di esperienza negli investimenti, tasta il polso a circa **120** imprese svizzere e intrattiene più di **200** contatti diretti con le aziende all'anno
- compone i propri portafogli ben ponderati con azioni svizzere in **3** fasi:

#### Marc Hänni

Gestore di portafoglio senior, responsabile Azioni Svizzera



#### 1 Selezione

L'universo degli investimenti comprende soltanto aziende svizzere che rispettano criteri rigorosi:

- Prodotti e servizi di qualità
- Impatto a livello internazionale
- Strategia chiara e orientata a lungo termine
- Forza di innovazione grazie a spese mirate per ricerca e sviluppo
- Processi efficienti e saggio utilizzo delle risorse
- Bilancio sano con onere del debito ridotto
- Prospettive commerciali promettenti
- Interessante potenziale di ripresa del corso delle azioni rispetto al vero valore dell'azienda
- Elevato potenziale di rendimento a lungo termine
- Permanente negoziabilità dell'azione

#### 2 Acquisizione di informazioni

Il vantaggio conoscitivo aumenta perché oltre alle fonti di informazione tradizionali vengono chiamate in causa anche fonti più difficili da raggiungere:

- Intervistare le aziende, preferibilmente i loro amministratori e direttori finanziari in persona
- Visitare gli stabilimenti produttivi sul posto
- Visitare le fiere di settore
- Esplorare i concorrenti delle aziende

Questo completa il quadro delle aziende, dei loro concorrenti e delle loro quote di mercato e permette di valutare con maggiore precisione i potenziali futuri di fatturato e di guadagno e con ciò i veri valori delle aziende.

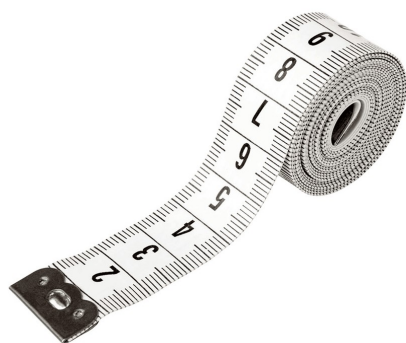
#### 3 Armonizzazione

Diversificare ampiamente il portafoglio per un'ottima distribuzione dei possibili rischi di perdita:

- Considerare varie grandi imprese provenienti da settori diversi e con campi di attività diversi
- Considerare sia imprese cicliche sia difensive: le prime traggono maggiori vantaggi in un ambiente positivo, le altre subiscono meno perdite in un ambiente negativo

Gestire attivamente il portafoglio:

- Permanente sorveglianza dei rischi
- Confronto costante delle posizioni assunte e delle relative ponderazioni con gli ultimi risultati delle ricerche



- scambio di opinioni almeno **3** volte al giorno con gli analisti degli istituti finanziari che eseguono negoziazioni di azioni
- gestisce più di **4** miliardi di franchi di fondi della clientela nei suoi portafogli di azioni svizzere, tra cui si annovera anche il Raiffeisen Futura Swiss Stock che gestisce da **17** anni e che ha ricevuto la valutazione di **4** stelle dal valutatore dei fondi Morningstar
- si impegna al massimo **5** giorni alla settimana per combinare le migliori azioni nei suoi portafogli per far sì che ottengano risultati migliori rispetto al loro indice di riferimento
- si dedica almeno **3** volte alla settimana a sessioni di allenamento o allo jogging nel bosco con lo stesso obiettivo: battere lo sportivo medio!

#### **Esclusione di offerta**

I fondi menzionati nel presente documento sono fondi soggetti al diritto svizzero. I contenuti della presente pubblicazione sono forniti esclusivamente a titolo informativo. Essi non costituiscono pertanto né un'offerta agli effetti di legge né un invito o una raccomandazione all'acquisto o alla vendita di strumenti d'investimento. La presente pubblicazione non rappresenta né un annuncio di quotazione né un prospetto di emissione ai sensi dell'art. 652a risp. dell'art. 1156 CO. Le condizioni complete applicabili e le avvertenze dettagliate sui rischi relative a questi prodotti sono contenute nei rispettivi documenti di vendita giuridicamente vincolanti (ad es. prospetto, contratto del fondo). In considerazione delle restrizioni legali in singoli paesi, tali informazioni non sono rivolte a persone la cui nazionalità o il cui domicilio si trovi in un paese in cui l'autorizzazione dei prodotti descritti in questa pubblicazione sia soggetta a limitazioni. La presente pubblicazione non ha né lo scopo di offrire all'investitore una consulenza agli investimenti né deve essere intesa quale supporto per le decisioni d'investimento. Gli investimenti qui descritti dovrebbero essere effettuati soltanto dopo un'adeguata consulenza clientela privata e/o dopo l'analisi dei prospetti informativi di vendita vincolanti. Decisioni prese in base alla presente pubblicazione avvengono a rischio esclusivo dell'investitore. Le sottoscrizioni vengono effettuate unicamente in base all'attuale prospetto o contratto del fondo nonché alle «Informazioni chiave per gli investitori» (Key Investor Information Document, KIID), ai quali è allegato l'ultimo rapporto annuale o semestrale. I documenti citati possono essere richiesti gratuitamente a Raiffeisen Svizzera società cooperativa, Raiffeisenplatz, CH-9001 San Gallo, presso Vontobel Asset Management SA, Gotthardstr. 43, CH-8022 Zurigo e Vontobel Servizi di Fondi SA, Gotthardstr. 43, CH-8022 Zurigo.

#### **Esclusione di responsabilità**

Raiffeisen Svizzera società cooperativa intraprende tutte le azioni opportune atte a garantire l'affidabilità dei dati presentati. Raiffeisen Svizzera società cooperativa non fornisce tutta-via alcuna garanzia relativamente all'attualità, all'esattezza e alla completezza delle informazioni contenute in questa pubblicazione. Raiffeisen Svizzera società cooperativa non si assume alcuna responsabilità per eventuali perdite o danni (diretti, indiretti e consecutivi), causati dalla distribuzione della presente pubblicazione o dal suo contenuto oppure legati alla sua distribuzione. In particolare non si assume alcuna responsabilità per le perdite derivanti dai rischi intrinseci ai mercati finanziari.

#### **Direttive per la salvaguardia dell'indipendenza dell'analisi finanziaria**

La presente pubblicazione non è il risultato di un'analisi finanziaria. Le «Direttive per la salvaguardia dell'indipendenza dell'analisi finanziaria» dell'Associazione Svizzera dei Banchieri (ASB) non si applicano pertanto a questa pubblicazione.

**RAIFFEISEN**

**Raiffeisen Svizzera**

Raiffeisenplatz, 9001 San Gallo