

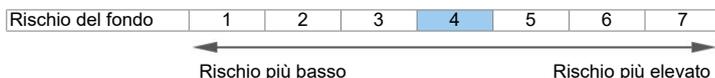
Clientis Fonds (CH) - Balanced

Classe azioni A / Moneta CHF

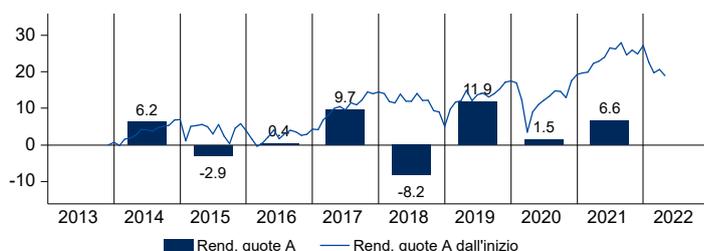
30.04.2022

Politica di investimento e tipologia di investitore

L'obiettivo d'investimento del fondo Clientis (CH) - Balanced consiste nel conseguire un incremento patrimoniale in CHF a lungo termine mediante ricavi e utili di capitale, considerando una diversificazione bilanciata del rischio e una liquidità ottimale, per cui il comparto può investire fino a un massimo del 55% del suo patrimonio in titoli e diritti di partecipazione a livello mondiale.



Evoluzione del valore in %



in % al	YTD	1M	3M	6M	1A	3A annuo	5A annuo	10A annuo	dall' inizio p.a.
Fondo	-6.47	-1.39	-2.95	-5.54	-3.20	1.16	1.58	n.a.	2.09
Perf. rolling	30.04.2021 - 30.04.2022	30.04.2020 - 30.04.2021	30.04.2019 - 30.04.2020	30.04.2018 - 30.04.2019	30.04.2017 - 30.04.2018				
Fondo		-3.20	12.71	-5.12	0.90	3.56			

I rendimenti passati non costituiscono un indicatore dei trend attuali o futuri. I valori di performance si riferiscono al valore del patrimonio netto e sono calcolati senza tenere conto degli oneri fiscali delle commissioni e dei costi di sottoscrizione, rimborso o conversione (ad es. i costi di transazione e custodia dell'investitore). Le indicazioni si basano su cifre denominate in CHF. Se tale valuta è diversa da quella del paese in cui risiede l'investitore, il rendimento potrebbe essere soggetto a variazioni, in positivo o in negativo, dovute alle fluttuazioni valutarie.

Dati statistici

Volatilità fondo/benchmark (%)	8.13 / n.a. ¹	Tracking error (%)	n.a. ¹
Information ratio/Sharpe ratio	n.a. / n.a. ¹	Correlazione	n.a. ¹
Jensen Alpha/Beta	n.a. / n.a. ¹		

¹ calcolato su base triennale

Disposizioni importanti di carattere legale

Fonti: Bloomberg, Rimes, GAM. Vi preghiamo di tenere conto delle disposizioni importanti di carattere legale riportate alla fine di questo documento. Prima dell'adesione leggere il Prospetto e il KIID, disponibili al sito: www.funds.gam.com e presso i soggetti collocatori.

Gli strumenti finanziari menzionati sono proposti solo a titolo illustrativo e non devono essere considerati come un'offerta diretta così come una raccomandazione o consulenza di investimento. Le allocazioni e i titoli sono soggetti a cambiamenti.

Materiale di marketing

Dati di base

Valore netto	CHF 112.42
Patrimonio del fondo	CHF 61.52 Mln.
Valuta di riferimento	CHF
Classe azioni	A (a distribuzione)
Bloomberg Ticker	CCHBALA SW
Codice ISIN	CH0220715152
Codice di valor CH	22071515
Gestore degli investimenti	Aquila AG
Società di gestione	GAM Investment Management (Switzerland) Ltd.
Banca depositaria	State Street Bank International GmbH, München; Zweigniederlassung, Zürich
Struttura legale	FCP di diritto svizzero
Fondo attivo dal	29.11.2013
Domicilio	Svizzera
Ultimi dividendi	CHF 0.67044933 (Pay Date: 08.04.22)
Total Expense Ratio	1.57% (31.12.2021)
Registrato in	CH

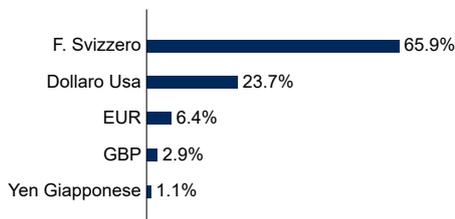
Le maggiori posizioni

Titolo	Tasso d'inter.	%
Physical Gold Source P-ETC		IE 8.32
Nestle SA		CH 3.89
Roche Holding GS		CH 3.30
SISF ASIAN TOT RET-CAUSD		LU 3.27
iShares S&P 500 B Acc		IE 3.18
PIMCO GIS-GL LD RR-INS CHFHA		IE 2.94
MAN AHL TARGETRISK-I H CHF		IE 2.93
Novartis AG		CH 2.81
CALAMOS-GLOBAL CON OPP-ZCHFA		IE 2.33
GAM STAR-CAT BOND FD-INSTCHF		IE 1.99
Totale		34.96

Struttura per tipi d'investimento



Struttura per valute



Nelle strutture del fondo vengono considerati strumenti finanziari derivati con la loro esposizione. La somma delle strutture può differire dal 100%, se il fondo viene investito in tali strumenti. La valuta di base di questo comparto è definita nel prospetto.

Opportunità

Il Fondo investe in un universo d'investimento ampiamente diversificato e cerca di cogliere le opportunità di rendimento ovunque si presentino.

Rischi

Il Fondo investe in azioni e obbligazioni che possono subire ampie oscillazioni di valore. Le obbligazioni sono soggette al rischio emittente, di credito e di tasso d'interesse.

Capitale a rischio. Ogni strumento finanziario implica un elemento di rischio. Pertanto, il valore dell'investimento così come il rendimento dello stesso sono soggetti a variazioni e il valore iniziale dell'investimento non può essere garantito.

Glossario

Alfa (Jensen): L'alfa misura la performance di un investimento (fondo) rispetto al suo indice di riferimento (benchmark). Un alfa positivo indica che il valore di un fondo ha generato un rendimento superiore all'indice di riferimento.

Benchmark (BM): indice che può servire a un fondo d'investimento come base di confronto per valutare la performance ottenuta.

Beta: Il fattore beta descrive la misura in cui il corso di un'azione riproduce l'andamento del valore di un indice, che può essere migliore o peggiore rispetto al mercato.

Correlazione: Misura statistica che stabilisce il rapporto lineare (o grado di parallelismo) tra due serie di cifre, ad esempio la performance di due investimenti azionari.

Duration: Indica la durata di immobilizzazione del capitale in un investimento monetario, obbligazionario o in altri diritti di credito, e ne definisce la sensibilità del prezzo rispetto alle modifiche di tasso. A differenza della durata alla scadenza, la duration tiene conto dei pagamenti di interessi e di altre forme di recupero del capitale investito.

Duration modificata: Si tratta di un indicatore di rischio che misura l'effetto delle variazioni di corso su un prestito o un portafoglio di prestiti.

Duration residua: Periodo rimanente fino alla data di scadenza per il rimborso di un'obbligazione.

High watermark: Il principio dello "High watermark" prevede la definizione di un tetto massimo o di un eventuale aumento della commissione di performance. Conformemente a tale principio, il gestore del fondo in investimenti percepisce la remunerazione corrispondente solo quando il fondo supera il livello di rendimento più alto mai raggiunto fino ad allora.

Information ratio: Per l'Information ratio, si stabilisce il rapporto tra il rendimento aggiuntivo ottenuto e il rischio aggiuntivo sostenuto. Il valore ottenuto può essere utilizzato per una valutazione della gestione attiva.

Indice di Sharpe ("Sharpe ratio"): L'Indice di Sharpe (performance corretta per il rischio) si ottiene calcolando la differenza tra il rendimento medio annualizzato e il rendimento esente da rischio. Il risultato è diviso per lo scarto tipico annualizzato dei rendimenti. Quanto più alto è l'Indice di Sharpe, tanto migliore è la performance del fondo rispetto al potenziale di rischio del suo portafoglio.

Total Expense Ratio (TER): Il Total Expense Ratio (TER) indica il totale delle spese sostenute dal fondo in un anno, e si esprime in valori percentuali. Il TER consente di confrontare con esattezza i costi dei fondi di società diverse.

Tracking error: Il Tracking error misura la differenza tra il rendimento di un fondo e quello del suo benchmark.

Volatilità: Indicatore di rischio che riguarda la fascia di oscillazione di un valore (ad esempio, il corso o il rendimento di un titolo o di una quota di un fondo) in un periodo determinato; la volatilità è nella maggior parte dei casi riprodotta sotto forma di scarto tipico. Quanto maggiore è la volatilità, tanto più ampia sarà la fascia di oscillazione.

Rendimento minimo: il più basso tasso di rendimento potenziale che un investitore potrebbe realizzare per un'obbligazione esigibile anticipatamente, ipotizzando che non vada in default.

Disclaimer

Importanti avvertenze legali

I dati esposti in questo documento hanno solo uno scopo informativo e non costituiscono una consulenza all'investimento. Non si assume alcuna responsabilità in quanto all'esattezza ed alla completezza dei dati. Le opinioni e valutazioni contenute in questo documento possono cambiare e riflettono il punto di vista di GAM nell'attuale situazione congiunturale. Il presente documento è materiale di marketing. Prima di qualsiasi investimento leggere in modo approfondito il prospetto informativo attuale e/o il regolamento del fondo, le informazioni chiave per gli investitori, lo statuto e l'attuale rapporto annuale e semestrale (i "documenti legali"); consultare inoltre un consulente finanziario e tributario qualificato ed indipendente. Il valore ed il rendimento delle quote possono salire e scendere. Essi sono influenzati dalla volatilità del mercato e dalle oscillazioni dei tassi di cambio. GAM non assume nessuna responsabilità per eventuali perdite. L'andamento dei valori e dei rendimenti ottenuti in precedenza non è un indicatore della loro evoluzione presente e futura. L'andamento del valore e del rendimento non considera le eventuali commissioni e spese trattenute all'acquisto, alla vendita ed allo scambio delle quote. Il fondo qui descritto è un fondo d'investimento di diritto svizzero (altri fondi per investimenti tradizionali). Questo fondo è ammesso per l'offerta ed il collocamento al pubblico solamente in Svizzera. I fondi d'investimento non sono registrati negli Stati Uniti o nei territori da questi dipendenti e, di conseguenza, non possono essere offerti o venduti in detti Paesi. Direzione del fondo è GAM Investment Management (Switzerland) SA, Zurigo.