

# Principi di investimento in un contesto di incertezza



**Thomas Digenan, CFA, CPA**  
*Co-Chief Investment Officer*

In tempi di volatilità dei mercati, può sembrare che ogni titolo rifletta l'incertezza del mercato. Ma dobbiamo ricordare che c'è una differenza tra il segnale e il rumore circostante.

Nei primi mesi del 2025, il mercato deve ancora stabilire se le tariffe sono un segnale o solo chiacchiere. Ciò provoca una continua incertezza e volatilità del mercato.

Come dobbiamo affrontare questa incertezza come investitori? Attenendoci ai nostri principi. La proposta di valore del CBIS è "Catholic Responsible Investments". Un aspetto dell'essere un investitore responsabile è mantenere la disciplina di fronte alla volatilità. Sebbene nel breve periodo vi sia confusione, causata dal sentimento reazionario degli investitori, nel lungo periodo vince la valutazione.

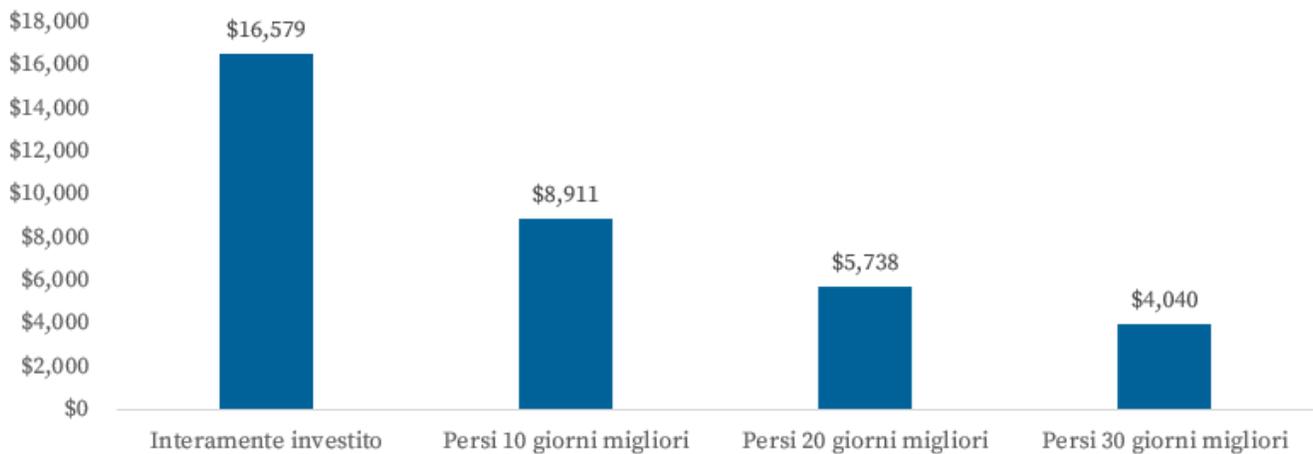
La reazione immediata del mercato ai dazi

imposti all'inizio del 2025 è stata negativa e molti investitori hanno ritenuto che si trattasse di una partita che era meglio osservare in disparte. Il problema principale di questa reazione è che i flussi di rendimento delle azioni sono irregolari e discontinui. Anche in presenza di avversità, il mercato può offrire forti rendimenti.

Storicamente, uscire dal mercato anche per un breve periodo di tempo può ridurre i rendimenti a lungo termine di un investitore. Di seguito viene illustrata la differenza che un numero esiguo di mancate negoziazioni in un periodo di quasi 40 anni può avere sul lungo periodo.

Il nostro messaggio in parole semplici: **Attenetevi alla vostra disciplina.** Ciò significa attenersi alla propria politica d'investimento e mantenere la propria asset allocation strategica.

## Crescita di un investimento di 1.000 dollari tra gennaio 1988 e marzo 2025



Fonte: Bloomberg. Dati aggiornati al 31 marzo 2025 Rendimenti azionari = MSCI ACWI

La diversificazione è un'arma vincente nei periodi di volatilità. L'asset allocation strategica deve essere stabile, ma non statica. Se i fondamentali del mercato cambiano, dovrete rivalutare la vostra asset allocation

strategica. La cosa più importante che gli investitori possono fare nei momenti di turbolenza del mercato è ribilanciare per mantenere il profilo di rischio desiderato.

### Informazioni importanti

**Prima di investire occorre considerare con cura gli obiettivi di investimento dei fondi di investimento responsabile cattolico (Catholic Responsible Investments Funds), i rischi, le commissioni e le spese. Queste e altre informazioni sono disponibili nel prospetto completo o in quello riassuntivo. Si prega di leggere con cura il prospetto prima di procedere all'investimento. Il prospetto completo o riassuntivo possono essere richiesti al numero 1-866-348-6466.**

Tutte le opinioni fornite riflettono il giudizio del consulente

in questo momento e sono soggette a variazione. Il presente materiale non intende proporsi come offerta o stimolo all'acquisto, al mantenimento o alla vendita di strumenti finanziari, né rappresenta un servizio di consulenza sugli investimenti.

Il presente documento è stato redatto a scopo puramente informativo. Non riguarda obiettivi d'investimento specifici, né la situazione finanziaria e le esigenze particolari di chiunque riceva questo rapporto.

## Contattateci

**Vogliamo conoscere le vostre opinioni!**

Per qualsiasi domanda, non esitate a contattare il rappresentante CBIS:



[info@cbisglobal.com](mailto:info@cbisglobal.com)

o



**(39) 080 919 9232**