

03 - L'APPRODO IN BORSA: il giusto approccio agli investimenti azionari

..L'approdo in borsa...mi piace: amo il mare e sono un ex velista delle domenica. Approdare vuol dire raggiungere in sicurezza il porto, o la spiaggia che ho scelto come meta del mio viaggio. E' una bella metafora dell'investimento azionario.

Chi sale in barca per la prima volta, vomita!

Alcuni rinunciano e scappano: si fanno riportare a loro spese a terra, al punto di partenza. Altri resistono: superano il malessere, partecipano alla crociera, approdano a riva, ma gli resta l'amaro in bocca iniziale e non sono così sicuri di voler tornare a bordo.

Molti partecipano con piacere: dimenticato il malessere iniziale si godono la veleggiata, imparano le manovre di base e, dopo l'approdo, si organizzano per una nuova crociera. Poi ci sono i pochi che, dopo aver vomitato, si innamorano del navigare, imparano le manovre anche per le condizioni meteo difficili, e fanno dell'andar per mare la loro vita, diventando skipper e capitani per sé e per gli altri.

Allo stesso modo, i mercati azionari emozionano, ma la prima onda ribassista che sperimentiamo ci farà star male, molto male e rimpiangere di essere saliti a bordo.

Qualcuno vende tutto, perde e non torna più. Altri resistono ma una volta recuperato quanto investito non sono certi di voler investire ancora in azioni.

Molti, una volta capite le logiche di base, si godono i piacevoli guadagni dei mercati azionari.

Alcuni si appassionano, studiano e diventano professionisti dei mercati, mettendo la competenza e l'esperienza a vantaggio di altri.

Io sono tra questi e, oggi, sono il nostro Skipper, il capitano di questa crociera in borsa.

CONTESTO GENERALE

TINA! There Is No Alternative: non c'è alternativa alle azioni.

Oggi, qual'è la *“..attività che, dopo un'analisi approfondita promette la sicurezza del capitale e un rendimento adeguato...”?*

I conti correnti sottozero? Le obbligazioni ai minimi? Gli immobili in affitto?

Per il mio futuro, questi investimenti sono alleati migliori delle azioni?

Siamo i costruttori del nostro futuro ed il nostro futuro non si fa nascondendo i “Nostri Talenti” sotto terra, né privandocene prestando denaro senza incassare nulla: i nostri soldi devono essere azionisti di chi o cosa ci sarà nella nostra vita futura.

Nell'anno del Covid e del Lockdown in tutti il mondo, il **MSCIW**, l'indice che somma il valore di tutte le azioni nelle borse mondiali, il 14 di marzo perdeva il 33% da inizio anno, ma ha chiuso il **2020** con un **guadagno pari all'11,5%**.

Negli ultimi 10 anni ha guadagnato in media più dell' 8%.

Si perde comprando le azioni in borsa? Certo che si perde, se ci si spaventa e si scappa via, buttandosi in mare aperto.

Regola per investire in azioni n. 1 IL TEMPO E' IL MIO ALLEATO

Posso investire i miei soldi lasciandoli lavorare tre anni o più?

I mercati scendono, ma poi recuperano, a volte in due anni, a volte in pochi giorni, come nell'esempio che segue per l'indice S&P 500 della Borsa Americana.



SHOCK DI MERCATO	DATE DI RIBASSO S&P500	GIORNI DI RIBASSO	RIBASSO DEL S&P 500	GIORNI DI RECUPERO DALLA DATA DI RIBASSO	MOVIMENTI DI MERCATO POST RIBASSO S&P 500			
					1 MESE	1 ANNO	5 ANNI	10 ANNI
ATTACCO A PEARL HARBOUR	06/12/41 - 29/12/41	23	-10,2%	284	9,2%	23,9%	135,8%	432,1%
SCOPPIO GUERRA IN KOREA	23/06/50 - 13/07/50	20	-10,7%	63	9,5%	47,3%	242,2%	439,5%
ATTACCO DI CUORE EISENHOWER	23/09/55 - 26/09/55	3	-6,6%	46	0,1%	11,8%	46,6%	197,8%
CRISI MISSILI CUBANI	23/08/62 - 23/10/62	61	-9,6%	22	15,1%	41,0%	108,4%	184,8%
ATTACCO USA ALLA CAMBOGIA	29/04/70 - 26/05/70	27	-15,0%	459	6,4%	48,9%	56,1%	142,5%
1987 CRISI MERCATO AZIONARIO	05/10/87 - 19/10/87	14	-31,5%	674	7,1%	27,9%	119,0%	463,8%
ATTACCHI TERRORISTICI 11/09	05/09/01 - 21/09/01	16	-14,6%	53	11,3%	-11,1%	48,9%	46,7%
COLLASSO DI LEHMAN BROTHERS	08/09/08 - 20/11/08	73	-40,3%	715	18,3%	48,8%	164,2%	334,2%
DOWNGRADE DEL DEBITO AMERICANO	21/07/11 - 03/10/11	74	-17,8%	126	14,9%	35,0%	118,9%	-
EBOLA	19/09/14 - 15/10/14	26	-7,2%	16	9,7%	10,9%	78,2%	-
DEFAULT GRECIA E BOLLA SHANGAI	20/05/15 - 24/08/15	96	-10,5%	319	2,2%	17,5%	-	-
BREXIT	23/06/16 - 27/06/16	4	-5,3%	10	8,5%	23,5%	-	-
RIALZO TASSI DI INTERESSE FED	26/01/18 - 09/02/18	14	-8,3%	196	7,0%	5,4%	-	-
GUERRA COMMERCIALE	21/09/18 - 28/12/18	98	-14,7%	116	6,5%	33,0%	-	-
SVALUTAZIONE YUAN	26/07/19 - 05/08/19	10	-6,0%	81	4,9%	-	-	-
MEDIA GUADAGNI/PERDITE	37	-13,9%	212	8,7%	26,0%	111,8%	280,2%	

Fonte dati: elaborazione grafica su dati Bloomberg - I dati di performance sono espressi in valuta USD

Ok il tempo, ma oggi, in quale mercati ed in quali settori è meglio acquistare azioni?

Ho 54 anni ed ogni anno aggiungo alla mia vita un dispositivo tecnologico ed uno medico. Tecnologia e Sanità mi sono compagne oggi e mi saranno complici in futuro: spenderò per averle nella mia vita e guadagnerò con loro diventandone socio.

Ma io non sono il mondo, ed è il futuro del mondo che condiziona la mia vita.

Allora guardo il mondo: vedo una microscopica Italia, all'interno di una piccola Europa, schiacciata da un lato dall'Asia e dall'altro dall'America.

Asia e America, Cina ed USA, sono chi maggiormente determinerà il mio futuro.

Divento loro socio e compro azioni di aziende tecnologiche, farmaceutiche, biotecnologiche, informatiche, in Asia ed in Silicon Valley, negli Stati Uniti.

Regola per investire in azioni n. 2: DIVERSIFICARE.

L'immagine che segue sembra un tessuto Missoni, ma è la classifica annuale con i rendimenti di ogni tipo d'investimento negli ultimi dieci anni: chi vincerà nel 2021?

La gestione attiva di un portafoglio diversificato consente di ripartire e attenuare i rischi, investendo su diverse asset class

2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Oro 36,9%	US Govt 7-10Y 39,2%	MSCI China 20,8%	S&P 500 26,7%	REITs 43,9%	MSCI Japan 21,7%	Petrolio 49,4%	MSCI China 35,6%	US Govt 1-3Y 6,6%	Petrolio 37,1%
REITs 37,1%	Oro 13,5%	Global HY 19,6%	MSCI North America 25,6%	S&P 500 29,6%	REITs 14,5%	MSCI North America 15,7%	MSCI EM 21,0%	US Govt 7-10Y 5,9%	MSCI North America 34,3%
MSCI EM 27,8%	REITs 11,7%	MSCI Europe 17,9	MSCI World 22,7%	MSCI North America 20,2%	US Govt 7-10Y 13,1%	S&P 500 15,3%	EM Bond LC 15,6%	Oro 3,3%	S&P 500 34,1%
MSCI North America 24,4%	Petrolio 11,5%	REITs 17,5%	MSCI Japan 21,5%	US Govt 7-10Y 24,2%	S&P 500 12,9%	MSCI EM 15,1%	MSCI Europe 10,8%	REITs 0,7%	REITs 31,2%
MSCI Japan 23,9%	US Corporate 8,2%	MSCI EM 16,5%	MSCI Europe 20,3%	MSCI China 23,4%	US Govt 1-3Y 11,9%	Global HY 14,3%	Global HY 10,4%	Euro Govt 8,4%	MSCI World 31,2%
Petrolio 23,5%	Global Aggregate 5,6%	EM Bond LC 16,2%	Global HY 7,3%	MSCI World 20,3%	MSCI North America 11,2%	REITs 11,9%	MSCI Japan 9,2%	Euro Aggregate 6,6%	MSCI Europe 26,8%
S&P 500 23,4%	S&P 500 5,3%	MSCI World 14,4%	Euro Govt 2,6%	US Govt 1-3Y 14,7%	MSCI World 11,1%	MSCI World 11,5%	MSCI World 8,2%	S&P 500 0,4%	MSCI China 26,3%
MSCI World 20,5%	US Govt 1-3Y 4,7%	S&P 500 13,9%	Petrolio 2,6%	Global Hedge Fund 13,3%	MSCI Europe 8,0%	Oro 11,4%	Global Aggregate 7,4%	MSCI North America -0,6%	MSCI Japan 23,1%
US Govt 7-10Y 17,3%	MSCI North America 3,7%	MSCI North America 13,7%	Euro Aggregate 2,2%	Oro 12,1%	Global Hedge Fund 7,3%	EM Bond LC 9,4%	MSCI North America 6,7%	Global Aggregate -1,2%	MSCI EM 21,2%
Global HY 14,8%	Euro Aggregate 3,2%	Euro Aggregate 11,2%	Global Hedge Fund 2,1%	MSCI EM 11,7%	MSCI China 2,9%	MSCI Japan 6,6%	S&P 500 6,9%	Global Hedge Fund -2,1%	Oro 20,8%
EM Bond LC 14,3%	Global HY 3,1%	US Corporate 9,8%	MSCI China -0,4%	Euro Aggregate 11,1%	Euro Govt 1,3%	US Corporate 6,1%	US Corporate 6,4%	US Corporate -2,5%	US Corporate 14,5%
Global Hedge Fund 12,8%	Euro Govt 1,3%	Euro Govt 9,3%	REITs -1,4%	MSCI Japan 9,7%	Euro Aggregate 1,0%	Global Hedge Fund 5,6%	Euro Aggregate 0,7%	MSCI World -3,7%	EM Bond LC 13,3%
MSCI China 12,4%	MSCI World -2,0%	MSCI Japan 6,7%	US Corporate -1,5%	Euro Govt 8,5%	Oro -0,2%	MSCI China 4,2%	Euro Govt 8,4%	Global HY -4,1%	Global HY 12,4%
MSCI Europe 11,8%	EM Bond LC -3,4%	Oro 5,1%	Global Aggregate -2,6%	MSCI Europe 7,5%	US Corporate -0,7%	US Govt 7-10Y 4,1%	Oro -0,4%	EM Bond LC -5,7%	Global Hedge Fund 10,8%
US Govt 1-3Y 9,8%	Global Hedge Fund -6,0%	Global Aggregate 4,3%	US Govt 1-3Y -4,0%	US Corporate 7,5%	Global HY -2,7%	US Govt 1-3Y 3,9%	Petrolio -1,3%	MSCI Japan -0,8%	US Govt 7-10Y 10,7%
US Corporate 9,0%	MSCI Europe -7,6%	US Govt 7-10Y 2,3%	MSCI EM -6,3%	Global Aggregate 0,6%	Global Aggregate -3,2%	Euro Aggregate 3,1%	REITs -4,7%	MSCI EM -10,1%	Global Aggregate 6,8%
Global Aggregate 5,5%	MSCI Japan -11,5%	Global Hedge Fund 1,7%	US Govt 7-10Y -10,1%	Global HY 0,8%	MSCI EM -4,9%	MSCI Europe 3,2%	Global Hedge Fund -7,0%	MSCI Europe -10,1%	Euro Aggregate 6,0%
Euro Aggregate 2,2%	MSCI EM -11,6%	US Govt 1-3Y -1,4%	EM Bond LC -10,6%	EM Bond LC -4,7%	EM Bond LC -14,5%	Global Aggregate 2,1%	US Govt 7-10Y -10,0%	MSCI China -14,9%	US Govt 1-3Y 5,7%
Euro Govt 8,9%	MSCI China -11,7%	Petrolio -8,8%	Oro -31,0%	Petrolio -38,3%	Petrolio -22,6%	Euro Govt 1,9%	US Govt 1-3Y -11,9%	Petrolio -21,10%	Euro Govt 3,3%

Fonte dati: elaborazione grafica su dati Bloomberg - I dati di performance sono espressi in valuta EUR per rendere omogeneo il documento



CONTESTO PERSONALE

HO PAURA:

non ho mai investito in azioni ed un mio amico che aveva comprato le azioni della banca ha perso tutto!

La paura è una risorsa: ci rende prudenti.

Per evitare di perdere tutto come il mio amico eviterò i suoi errori.

Lui ha investito tutto in una volta in una sola azione, io realizzerò il mio investimento nel tempo (Regola n.1) e comprerò azioni in settori e paesi differenti (Regola n. 2) Comprerò tante azioni in tanti settori, e lo farò in diversi momenti.

Regola n.3: IL PREZZO MIGLIORE E' SEMPRE QUELLO DEL GIORNO DOPO.

Investirò il mio capitale un po' alla volta, approfittando dei ribassi di mercato

NON HO PAURA:

ho già comprato azioni e ne ho avuta soddisfazione, voglio investire tutto.

Regola n.4: CASH IS KING, CHI HA IL DENARO VINCE.

Il denaro comanda, chi ha i soldi fa gli affari. Anche volendo investire tutto il patrimonio in azioni, è sempre opportuno tenersi disponibili soldi liquidi e sicuri, almeno il 30% di quanto investito in azioni. Anche in barca è sempre necessario il “materiale di rispetto”.

COME POSSO AIUTARVI

HO PAURA

I mercati azionari scendono e salgono, soprattutto salgono.

Almeno una volta ogni anno hanno un calo del 10%, è la loro natura, lo recuperano facilmente. Ogni 4/5 anni affrontano cali del 20% e più o meno ogni dieci anni perdono anche il 40%. Ma poi recuperano, sempre!

Noi investitori NO, non sempre recuperiamo: sui cali maggiori del 10/15%, ci spaventiamo e non facciamo quello che c'è da fare, ovvero COMPRARE SUI RIBASSI. Allora facciamolo fare ad Allianz, che ci porta sui mercati azionari, assicurandoci sulle perdite superiori a quanto possiamo tollerare, garantendoci sempre almeno l'85%, oppure il 90%, o addirittura il 93% del capitale investito di anno in anno.

Per esempio se scegliamo la garanzia 90%, e se dopo un anno il nostro investimento è calato di più del 10%, Allianz ci aggiunge quanto serve per limitare la perdita.

Se invece dopo un anno il nostro investimento è aumentato, Allianz aumenterà la garanzia al 90% del nuovo capitale maturato.

Rendimento e garanzia attiva in un'unica soluzione



Rendimento

Allianz Active4Life è una Unit linked innovativa che unisce opportunità di rendimento ad alto potenziale e un sistema di garanzia attiva unico sul mercato. Le opportunità di rendimento sono rese possibili grazie all'investimento dei fondi assicurativi interni alla Unit Linked nei fondi flessibili Allianz Strategy Select 30-50-75*



Garanzia

Allianz Active4Life mette sempre a disposizione una garanzia "attiva" annuale che, in qualsiasi condizione di mercato e se opzionata, garantisce per:



AGL Allianz Strategy Select 30

Garanzia:
93%

PER IL PRIMO ANNO



AGL Allianz Strategy Select 50

Garanzia:
90%

La garanzia è calcolata sul capitale investito alla sottoscrizione



AGL Allianz Strategy Select 75

Garanzia:
85%

La garanzia è calcolata sul controvalore rilevato alla ricorrenza annua

NON HO PAURA

Io sono un professionista iscritto all'Albo OCF, con propria partita Iva ma, ho scelto Allianz Bank, e quindi posso farvi **sottoscrivere una tra le oltre 3.000,00 soluzioni offerte da Allianz Bank e fornite dalle più importanti Società di Gestione al Mondo**



Vedete il planisfero? L'Italia e l'Europa? Ricordiamo dove investire? Di seguito 6 soluzioni che ho scelto per investire in Asia, Cina, America, Tecnologia, Salute, Biotecnologie.

Chi ha investito quattro anni nella **peggiore di queste soluzioni oggi ha il 43% in più, il più fortunato ha triplicato il capitale da 10.000 a 27.700 €, ha guadagnato il 170%**.

Grafico crescita (EUR) 26-01-2021



Vi aspetto, telefonatemi. Vi auguro Buona vita!

Elio Bosca

Contrada Santa Croce, 11 - 25122 Brescia

cell. 348.4052538