

Deposito Fisca UBS

In data 20 gennaio 2006 i diritti dei portafogli della Fondazione d'investimento Fiscainvest di UBS SA sono stati convertiti in quote degli UBS Vitainvest Funds.

Vantaggi per il cliente

Gli UBS Vitainvest Funds consentono all'investitore di collocare in titoli il proprio avere di previdenza accumulato. Essi sono sottoposti alla vigilanza della Commissione federale delle banche (CFB) e la loro politica d'investimento rispetta le restrizioni d'investimento prescritte dalla Legge federale sulla previdenza professionale per la vecchiaia, i superstiti e l'invalidità (LPP) e dall'Ordinanza OPP2. Tali fondi **soddisfano** pertanto le **disposizioni legali del pilastro 3a** che offre **vantaggi fiscali** agli investitori. Il risparmio in titoli nell'ambito del pilastro 3a comporta inoltre **maggiori potenzialità di rendimento a lungo termine** rispetto a un conto di risparmio previdenziale 3a.

Gli UBS Vitainvest Funds propongono una selezione di quattro portafogli con **caratteristiche di rischio/rendimento diverse**.

Gli UBS Vitainvest Funds offrono all'investitore una **notevole flessibilità** al raggiungimento dell'età pensionabile. A differenza della maggior parte degli investimenti in titoli offerti da altri provider tramite una fondazione d'investimento o fondi istituzionali, essi, in quanto fondi aperti al pubblico, non devono essere più venduti, ma possono essere trasferiti nel normale deposito titoli. In questo modo è il **cliente a decidere quando vendere i suoi titoli**, risparmiando sulle commissioni di emissione di eventuali nuovi investimenti in seguito a liquidazione forzata.

Caratteristiche distintive

La famiglia degli UBS Vitainvest Funds è costituita da quattro portafogli **diversificati su scala globale** che investono in una **selezione di titoli a reddito fisso e azioni**. Essi si differenziano per la diversa entità delle quote azionarie (UBS Vitainvest 12: 7–17%, UBS Vitainvest 25: 20–30%, UBS Vitainvest 40: 35–45%, UBS Vitainvest 50: 43–50%) e, quindi, per i diversi profili di rischio/rendimento.

I fondi sono strutturati come fondi di fondi e vengono **gestiti secondo l'approccio multi-manager** – ossia da vari asset manager rinomati oltre che da UBS – per diversificare il rischio a livello di asset manager e stili d'investimento, oltre che sul piano delle categorie d'investimento e dei titoli.

Asset manager selezionati

Obbligazioni CHF Svizzera ed estero

- Pictet Asset Management
- UBS Global Asset Management

Obbligazioni in monete estere Global

- PIMCO
- Goldman Sachs Asset Management
- UBS Global Asset Management

Azioni Svizzera

- Schroder & Co Bank AG
- IAM Independent Asset Management SA
- Deutsche Asset Management Schweiz AG
- UBS Global Asset Management

Azioni globali

- AXA Rosenberg Investment Management Ltd.
- Investec Asset Management Limited
- UBS Global Asset Management

Gli UBS Vitainvest Funds mirano a ottimizzare i rendimenti derivanti da interessi e utili di corso a fronte di un'evoluzione di valore regolare. Il valore dei fondi può variare in funzione dell'esposizione azionaria e risente altresì delle variazioni dei tassi d'interesse, viste le posizioni nel reddito fisso. All'investitore sono pertanto richieste una **tolleranza al rischio e una capacità di rischio adeguate**.

Pubblicazione dei corsi

I corsi degli UBS Vitainvest Funds sono pubblicati giornalmente nella sezione economica dei principali quotidiani alla rubrica dei corsi UBS. In Teletext le quotazioni aggiornate figurano alla pagina 648. In Internet sono invece consultabili all'indirizzo quotes.ubs.com/quotes.

Performance a fine ottobre 2008

Con la conversione dei diritti relativi ai portafogli della Fondazione d'investimento Fiscainvest di UBS SA in quote degli UBS Vitainvest Funds in data 20 gennaio 2006 le corrispondenti performance sono state accorpate.

Evoluzione del valore (in CHF)



I risultati passati non costituiscono un indicatore attendibile dei risultati futuri. La performance rappresentata non tiene conto di eventuali commissioni e costi addebitati all'atto della sottoscrizione e del riscatto di quote. Commissioni e costi si ripercuotono negativamente sulla performance.

Variazione di valore per periodo

	Conto Fisca	Quota azionaria 12% ¹	Quota azionaria 25%	Quota azionaria 40%	Quota azionaria 50%
1993	+5,7%	+10,9%	+16,8%		
1994	+4,7%	+0,3%	-3,8%		
1995	+4,9%	+9,1%	+10,2%		
1996	+3,7%	+4,0%	+10,5%		
1997	+3,2%	+3,6%	+13,4%		
1998	+2,8%	+2,5%	+7,0%	+0,8%	
1999	+2,5%	+2,1%	+3,5%	+5,6%	
2000	+2,7%	+1,8%	+1,1%	+0,4%	-3,1%
2001	+2,9%	-0,1%	-3,1%	-6,2%	-8,1%
2002	+2,4%	+2,5%	-4,1%	-10,7%	-14,1%
2003	+1,6%	+2,3%	+4,9%	+7,6%	+9,0%
2004	+1,5%	+3,1%	+3,3%	+3,3%	+3,3%
2005	+1,4%	+5,7%	+9,2%	+13,0%	+14,3%
2006	+1,4%	+1,5%	+3,5%	+5,3%	+6,0%
2007	+1,7%	-1,5%	-1,3%	-1,3%	-1,2%
YTD	+2,0%	-6,7%	-11,3%	-16,5%	-17,9%
Ultimi 3 anni p.a.	+1,8%	-1,8%	-2,5%	-3,5%	-3,7%
Ultimi 5 anni p.a.	+1,6%	+0,5%	+0,6%	+0,5%	+0,6%
Ultimi 10 anni p.a.	+2,1%	+1,2%	+0,7%	+0,0%	
Da lancio p.a. ²	+3,7%	+3,6%	+4,5%	-0,2%	-2,0%

¹ fino al 31 luglio 1998 senza azioni e valute estere

² UBS Fiscainvest 12: 31/12/1985; UBS Fiscainvest 25: 31/12/1985; UBS Fiscainvest 40: 31/07/1998; UBS Fiscainvest 50: 31/08/2000

A scopi informativi e di marketing di UBS. Fondi UBS di diritto svizzero. I prospetti, i prospetti semplificati, gli statuti oppure il regolamento di gestione nonché i rapporti annuali e semestrali relativi ai fondi UBS possono essere richiesti gratuitamente presso UBS SA, Casella postale, CH-4002 Basilea oppure presso UBS Fund Management (Switzerland) SA, Casella postale, CH-4002 Basilea. Prima di investire in un prodotto leggere con attenzione e integralmente l'ultimo prospetto. Le quote dei fondi UBS summenzionati non possono essere né offerte, né vendute o consegnate negli Stati Uniti. Le informazioni qui specificate non sono da intendersi come una sollecitazione o un'offerta per l'acquisto o la vendita di qualsivoglia titolo o strumento finanziario connesso. I risultati passati non costituiscono un indicatore attendibile dei risultati futuri. La performance rappresentata non tiene conto di eventuali commissioni e costi addebitati all'atto della sottoscrizione e del riscatto di quote. Commissioni e costi si ripercuotono negativamente sulla performance. Se la valuta di un prodotto o di un servizio finanziario differisce dalla vostra moneta di riferimento, il rendimento può crescere o diminuire a seguito delle oscillazioni di cambio. Questo resoconto è stato redatto senza particolare riferimento né a obiettivi d'investimento specifici o futuri, né alla situazione finanziaria o fiscale, né tantomeno alle speciali esigenze di un determinato destinatario.

© UBS 2008. Il simbolo delle chiavi e UBS sono fra i marchi protetti di UBS. Tutti i diritti riservati.