

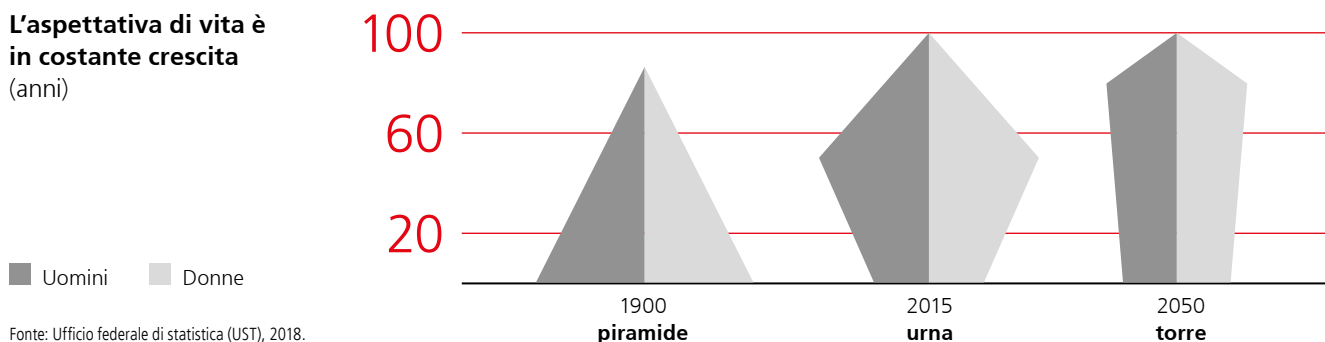
# Previdenza sostenibile

UBS Vitainvest Funds Sustainable



# Il sistema previdenziale svizzero ha raggiunto propri limiti

L'aspettativa di vita è in costante crescita (anni)



Attualmente i risparmi fruttano pochissimi interessi (in %)

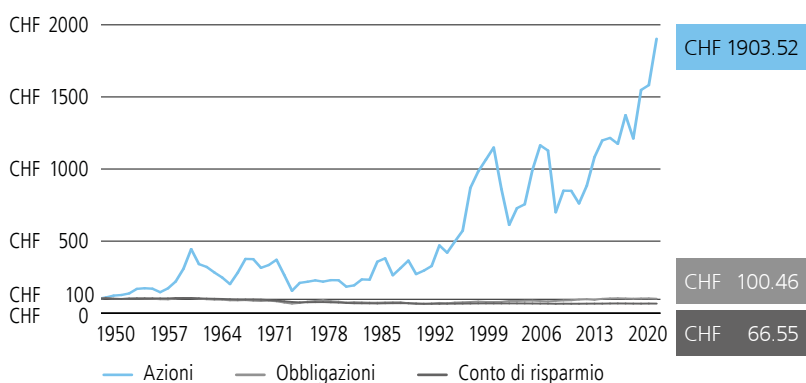


I babyboomer vanno in pensione



## Occupatevi di persona della vostra pianificazione previdenziale

Cosa valgono oggi 100 franchi svizzeri? Performance corretta per l'inflazione dal 1950 al 2021



**L'esperienza insegna: nel lungo termine, le azioni offrono i rendimenti migliori**

Normalmente le azioni presentano oscillazioni di valore superiori rispetto alle obbligazioni o ai conti di risparmio.

D'altro canto è evidente che negli anni hanno conseguito rendimenti superiori.

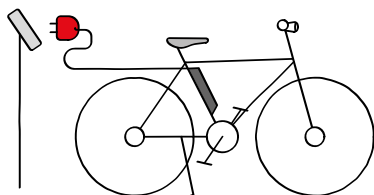
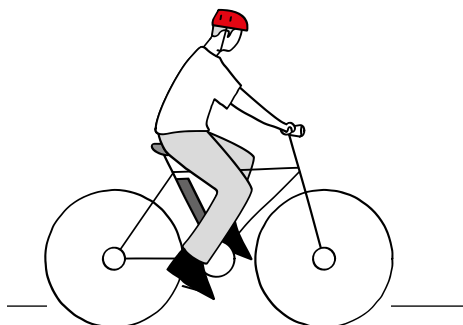
**Come leggere l'esempio:** Dal 1950, al netto dell'inflazione, 100 franchi svizzeri sono diventati un totale di 1904 franchi svizzeri grazie a un investimento in azioni. Con un conto di risparmio, avrebbe perso circa un terzo dei suoi risparmi nello stesso periodo a causa dell'inflazione.

Fonte: Pictet & Cie, Banca nazionale svizzera (BNS), Ufficio federale di statistica (UST) e calcoli propri. Gli indici illustrati non sono strumenti finanziari in cui investire, né costituiscono un indice finanziario. I rendimenti passati non sono necessariamente indicativi di quelli futuri. Ipotesi di partenza: aliquota fiscale marginale 35%, rendimento azionario annuo 2,5%, obbligazioni con una scadenza media di 5 anni e coupon di mercato, costo annuo per azioni 1,5%, costo annuo per obbligazioni 0,8%; dati in franchi svizzeri a fine dicembre 2021.

# Previdenza sostenibile e investimenti per il futuro

## Previdenza

Qual è il momento ottimale per cominciare a pensare alla propria previdenza? La risposta è: il prima possibile, perché chi investe nel corso di molti anni può accumulare un risparmio maggiore e sfruttare meglio le opportunità di rendimento dei titoli.



## In un'unica soluzione

Questa soluzione coniuga le due priorità di lungo termine della previdenza e della sostenibilità.

## Prepararsi al futuro con opportunità d'investimento interessanti

Sappiamo bene che c'è ancora tanto lavoro da fare per rendere più sostenibili la nostra società e l'economia. Siamo consapevoli anche che oggi la sensibilità verso questi temi e la volontà di agire sono molto maggiori. Ma servono investimenti ingenti.

In qualità di investitore può dare il suo contributo investendo nelle aree in cui sono possibili cambiamenti positivi per l'ambiente, la società e la gestione aziendale. L'applicazione di criteri ambientali e sociali permette di sfruttare determinate opportunità, mentre la governance d'impresa può contribuire a eliminare o ridurre determinati rischi, come mostrano i seguenti esempi:

## ESG – tre dimensioni per valutare la sostenibilità



### Ambiente (E = environmental)

Qui sono considerati alcuni temi ricorrenti della tutela ambientale. Tra gli argomenti affrontati rientrano il cambiamento climatico, l'uso responsabile delle risorse (ad es. acqua) e la conservazione della biodiversità.

### Autovetture elettriche

Si stima che entro il 2025 un quarto delle nuove autovetture vendute in tutto il mondo sarà dotato di un motore elettrico. Il potenziale di crescita è davvero enorme.

Fonte: UNESCO, UBS GWM CIO, marzo 2020.



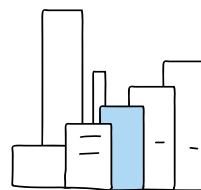
### Società (S = social)

Questo aspetto riguarda ad esempio il rispetto dei diritti umani, l'applicazione di norme minime di sicurezza sul posto di lavoro, la qualità dell'indotto o le misure contro la discriminazione.

### Servizi per l'istruzione

Il settore pubblico da solo non dispone di risorse a sufficienza per soddisfare il fabbisogno in aumento in tutto il mondo di percorsi di formazione. Gli istituti privati possono colmare con profitto questa lacuna.

Fonte: UBS GWM CIO, marzo 2019.



### Buona direzione d'impresa (G = governance)

Questo aspetto abbraccia comportamenti etici come la lotta contro la corruzione, la correttezza nella concorrenza e in ambito fiscale o la diversità, ad esempio nella composizione degli organi direttivi.

### Maggiore consapevolezza del rischio

Quando un'impresa è governata male insorgono dei grossi rischi che possono portarla al collasso. Ce lo hanno dimostrato alcuni fallimenti di aziende illustri anche in anni recenti.

# Investimenti sostenibili con UBS

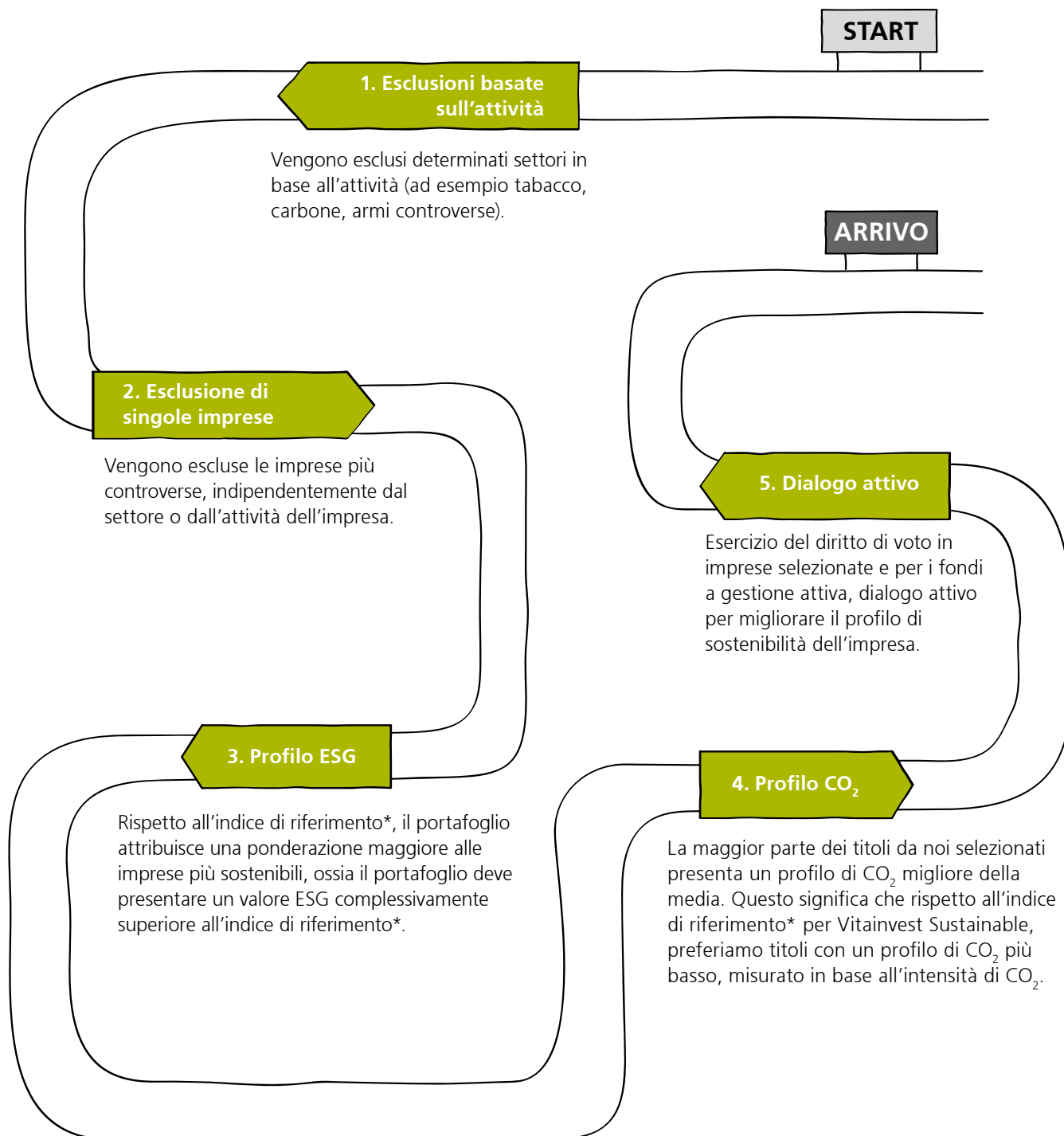
## Cosa sono gli investimenti sostenibili?

Gli investimenti sostenibili sono l'espressione di una filosofia d'investimento che non considera solo gli aspetti puramente finanziari, ma tiene in considerazione anche i fattori ESG. In questo modo potete non solo rafforzare la vostra previdenza privata, ma anche promuovere investimenti sostenibili.

## L'importanza dei criteri di sostenibilità

Per investire in maniera sostenibile con efficacia e buoni risultati, è necessario definire e applicare alcuni criteri chiari. Grazie ad essi, gli investitori hanno la certezza che il loro denaro è investito in conformità ai criteri ESG.

## I cinque criteri di investimento sostenibile che teniamo in considerazione



Solo a titolo illustrativo.

\* Indice di riferimento: la composizione dell'indice varia in funzione dell'orientamento (Svizzera/Mondo) e della componente azionaria selezionata. Per informazioni più dettagliate si rimanda alla scheda tecnica.

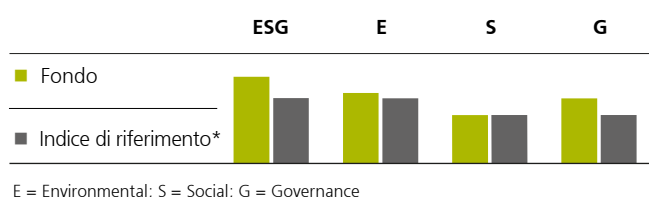
# Un investimento utile

## Anche voi potete dare un contributo?

Indipendentemente dal fondo in cui investite, avete la possibilità di apportare un beneficio diretto o indiretto alla società. Per ogni fondo viene pubblicato un factsheet mensile con calcoli concreti ed esempi pratici che ne illustrano l'andamento rispetto all'indice di riferimento\*.

## Un profilo di sostenibilità migliore

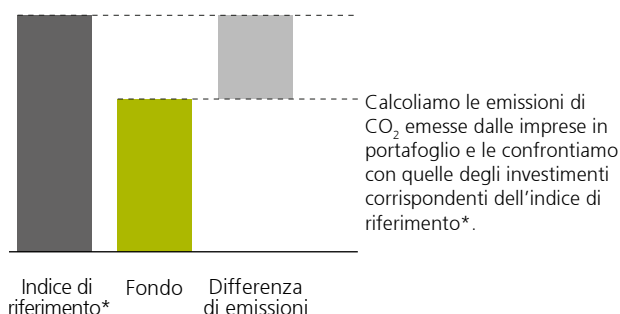
In quale misura il profilo ESG medio del fondo supera quello dell'indice di riferimento\*?



A solo scopo illustrativo.

## Profilo di emissione di anidride carbonica più basso

Rispetto all'indice di riferimento\*, a quanto ammontano le emissioni di CO<sub>2</sub> del fondo, calcolate su una somma fissa d'investimento?



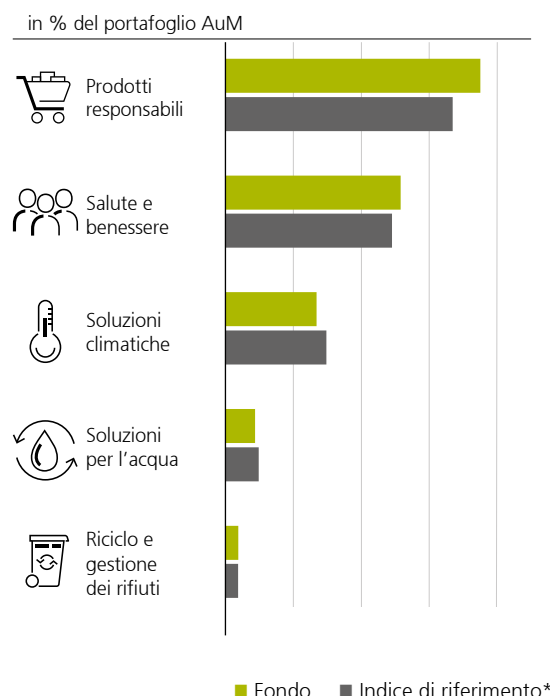
A solo scopo illustrativo.

## Come si misura?

Il livello di sostenibilità degli investimenti nei fondi è valutato in base alle analisi ESG interne e ai giudizi di entità esterne (dati tratti dal fornitore di dati indipendente MSCI ESG Research). Ai fini di una maggiore trasparenza, i valori di raffronto con un indice di riferimento\* sono pubblicati nei factsheet ([ubs.com/fundgate](https://ubs.com/fundgate)).

## Quota dei ricavi aziendali in linea con gli Obiettivi di sviluppo sostenibile delle Nazioni Unite

In che misura i ricavi aziendali sono in linea con gli Obiettivi di sviluppo sostenibile delle Nazioni Unite, aggregati in 5 temi, rispetto all'indice di riferimento\*.



A solo scopo illustrativo.

\* Indice di riferimento: la composizione dell'indice varia in funzione dell'orientamento (Svizzera/Mondo) e della componente azionaria selezionata. Per informazioni più dettagliate si rimanda alla scheda tecnica.

## Obiettivi di sostenibilità delle Nazioni Unite

I 17 obiettivi di sviluppo sostenibile (Sustainable Development Goals = SDG) delle Nazioni Unite definiscono alcuni traguardi politici e promuovono uno sviluppo economico, sociale ed ecologico sostenibile. Gli SDG sono entrati in vigore il 1° gennaio 2016 per un periodo di 15 anni (fino al 2030) e sono validi per tutti gli Stati.



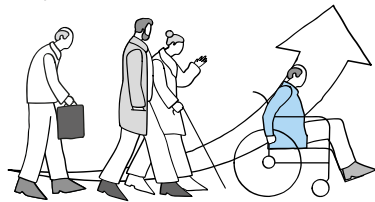
# Soluzione previdenziale sostenibile: UBS Vitainvest Funds<sup>1</sup>

## Il sistema previdenziale svizzero ha raggiunto i propri limiti

L'aspettativa di vita è in costante crescita

I babyboomer vanno in pensione

Attualmente i risparmi fruttano pochissimi interessi (in %)



**2050**

20 anni di pensione,  
Contribuenti  
vs Pensionati 2:1

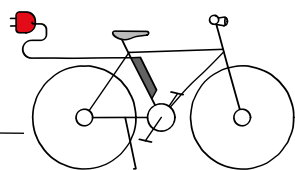


**2020**

0,03%

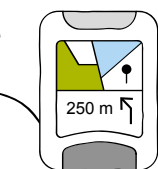
### UBS Vitainvest Funds

Soluzione d'investimento sostenibile con caratteristiche interessanti:

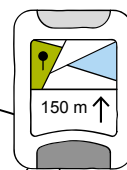


- Criteri di sostenibilità stringenti
- Soluzione d'investimento per la previdenza vincolata (2° pilastro, pilastro 3a) e facoltativa (pilastro 3b)
- Politica d'investimento conforme alla Legge sulla previdenza professionale (LPP)
- Solo per i fondi a gestione attiva: ulteriore diversificazione grazie all'approccio multimanager
- Solo per i fondi a gestione attiva: utilizzo flessibile del patrimonio al momento del pensionamento

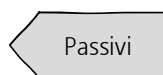
Prendete **in mano la vostra previdenza** e scegliete il **vostro percorso personale**



Scelta tra diverse quote azionarie



Scelta tra fondi gestiti attivamente e passivamente



Passivi



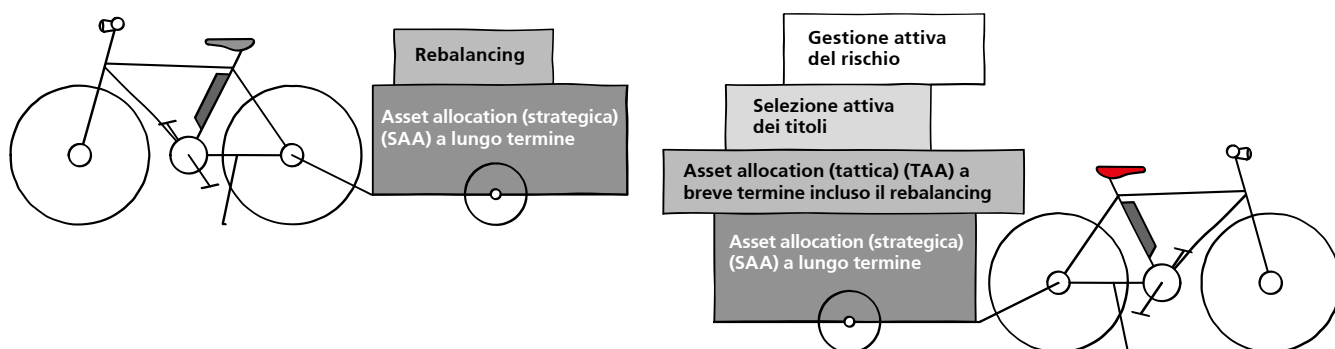
Attivi



Scelta tra orientamento Svizzera e Mondo

Con i fondi a gestione passiva, l'investitore punta soprattutto alla performance passata. Per questi fondi, gli indexprovider si basano principalmente su dati storici, per lo più accessibili pubblicamente (compresa la sostenibilità) e quindi l'approccio è tendenzialmente riferito al passato.

I fondi a gestione attiva si basano principalmente su valutazioni e dati propri riferiti al futuro. In aggiunta, i gestori dei fondi esercitano un'influenza attiva sulle aziende e ne promuovono direttamente i miglioramenti, anche riguardo al profilo di sostenibilità.

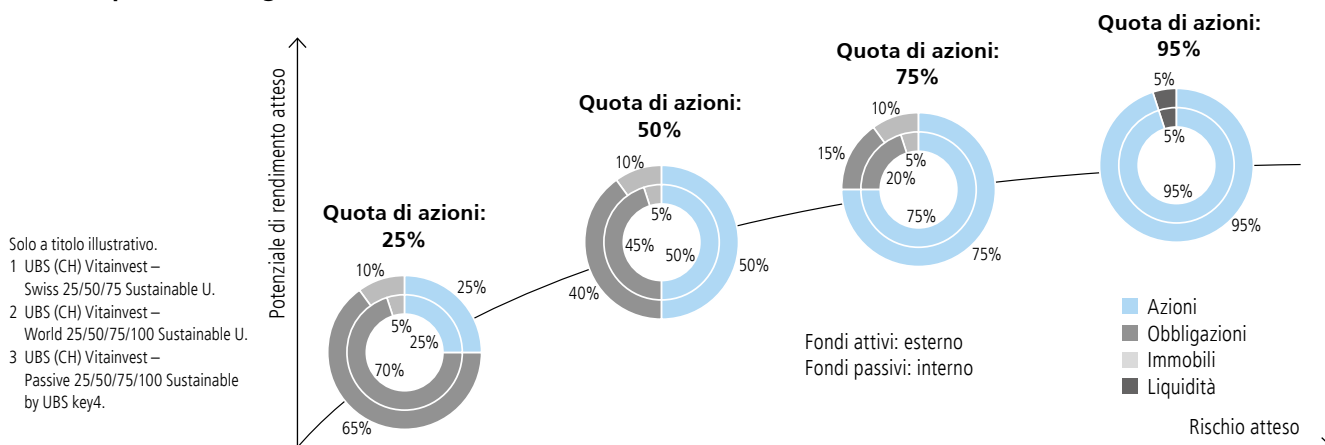


Solo a titolo illustrativo.

<sup>1</sup> UBS (CH) Vitainvest – World 25/50/75/100 Sustainable U; UBS (CH) Vitainvest – Swiss 25/50/75 Sustainable U; UBS (CH) Vitainvest – Passive 25/50/75/100 Sustainable by UBS key4.

# UBS Vitainvest Sustainable Funds: una sintesi

## Quattro profili strategici di rischio-rendimento



## Le nostre soluzioni

Swiss 25 Sustainable <sup>1</sup>	Swiss 50 Sustainable <sup>1</sup>	Swiss 75 Sustainable <sup>1</sup>	
World 25 Sustainable <sup>2</sup>	World 50 Sustainable <sup>2</sup>	World 75 Sustainable <sup>2</sup>	World 100 Sustainable <sup>2</sup>
Passive 25 Sustainable <sup>3</sup>	Passive 50 Sustainable <sup>3</sup>	Passive 75 Sustainable <sup>3</sup>	Passive 100 Sustainable <sup>3</sup>



### Opportunità

- Interessanti opportunità di rendimento grazie all'ampia diversificazione degli strumenti d'investimento
- Scelta tra fondi gestiti attivamente e passivamente
- Solo per i fondi a gestione attiva: scelta tra focus Svizzera o globale e ulteriore diversificazione tramite l'approccio multimanager
- Gestione patrimoniale professionale
- Non sono richiesti importi minimi d'investimento
- Perseguire obiettivi di risparmio previdenziale e, grazie agli aspetti ESG, promuovere allo stesso tempo gli investimenti sostenibili
- I redditi nell'ambito della previdenza sono esenti da tasse fino alla riscossione
- Solo per i fondi a gestione attiva: utilizzo flessibile del patrimonio al momento del pensionamento



### Rischi

- Fondo investe in azioni, obbligazioni di diversa qualità creditizia, titoli del mercato monetario e immobili. Può quindi essere esposto a notevoli oscillazioni di valore
- Fondo può utilizzare strumenti derivati che possono ridurre il rischio dell'investimento o generare rischi maggiori (in particolare il rischio di controparte)
- Fondo può investire in attività meno liquide che possono risultare difficili da vendere in presenza di tensioni sui mercati
- Valore dell'investimento può scendere al di sotto del prezzo d'acquisto, per cui sono necessarie elevate capacità di rischio e tolleranza al rischio

## Glossario

**Derivati:** Derivato o strumento finanziario derivato sono termini generici che designano prodotti finanziari sintetici legati a uno o più strumenti sottostanti come azioni, obbligazioni, indici, ecc.

**Diversificazione:** Strategia volta a distribuire un investimento su diversi asset allo scopo di ridurre il rischio del portafoglio.

**Drawdown:** Massima perdita maturata durante uno specifico periodo da un investimento o da un fondo rispetto al valore di picco registrato. Generalmente indicata come percentuale tra il punto di massimo e quello di minimo

**Engagement:** Interazioni tra un investitore e i partecipanti/emittenti attuali o potenziali, al fine di migliorare la pratica su una questione ESG, modificare un risultato di sostenibilità nel mondo reale o migliorare l'informativa al pubblico. Il coinvolgimento può avvenire anche con soggetti non emittenti, come i responsabili politici o gli standard setter (definizione: PRI Principles of Responsible Investing, unpri.org).

**Environmental, social, and governance (criteri ambientali, sociali e di governance, ESG):** Un insieme di criteri che aiutano a determinare la sostenibilità di un investimento. Il criterio "ambientale" riguarda aspetti quali il cambiamento climatico, l'inquinamento e i rifiuti, nonché le opportunità ambientali. Il criterio "sociale" riguarda aspetti quali la sicurezza sul lavoro, la discriminazione e la diversità,

la catena produttiva, le controversie nelle comunità e i diritti umani. La "governance" riguarda aree quali la corruzione, i divari fiscali, i comportamenti anti-competitivi, l'etica aziendale e la struttura dei consigli di amministrazione.

**Rischio:** Esposizione a danni o perdite finanziarie, ad esempio in seguito al calo della quotazione di un titolo o all'insolvenza di un debitore. La teoria del mercato finanziario misura il rischio di un investimento o di un portafoglio attraverso il grado di fluttuazioni attese del rendimento.

**Rischio di controparte:** Perdita in cui incorrerebbe una banca se un partner commerciale diventasse insolvente.

**Stewardship:** L'uso dell'influenza da parte degli investitori istituzionali per massimizzare il valore complessivo a lungo termine, compreso il valore delle attività economiche, sociali e ambientali comuni, da cui dipendono i rendimenti e gli interessi dei clienti e dei beneficiari (definizione: PRI Principles of Responsible Investing, unpri.org).

**Volatilità:** Misura delle fluttuazioni del tasso di rendimento di un titolo in un dato periodo. Generalmente indicata come deviazione standard annualizzata.

Per qualsiasi ulteriore delucidazione fare riferimento alle spiegazioni dei termini finanziari reperibili su [ubs.com/am-glossary](https://ubs.com/am-glossary)

## Caratteristiche e commissioni

Nome del fondo	<b>UBS (CH) Vitainvest – World 25/50/75/100 Sustainable U<sup>1</sup></b> <b>UBS (CH) Vitainvest – Swiss 25/50/75 Sustainable U<sup>2</sup></b> <b>UBS (CH) Vitainvest – Passive 25/50/75/100 Sustainable by UBS key4</b>						
Tipologia di fondo	aperto						
Domicilio del fondo	Svizzera						
Valuta del fondo	CHF						
Sottoscrizione/rimborso	giornalieri						
Distribuzione	sì						
Chiusura dell'esercizio finanziario	31 dicembre						
Indice di riferimento	La composizione dell'indice varia in funzione dell'orientamento (Svizzera/Mondo) e della componente azionaria selezionata. Per informazioni più dettagliate si rimanda alla scheda tecnica.						
Swing Pricing	sì						
Classe di quote	<b>World 25 SI U</b>	<b>World 50 SI U</b>	<b>World 75 SI U</b>	<b>World 100 SI U</b>	<b>Swiss 25 SI U</b>	<b>Swiss 50 SI U</b>	<b>Swiss 75 SI U</b>
ISIN	CH0022476466	CH0022476508	CH0293174600	CH0413292308	CH0108526911	CH0108526986	CH0293175037
Data di lancio	20.01.2006	20.01.2006	05.11.2015	15.11.2018	25.05.2010	25.05.2010	05.11.2015
Commissione di gestione p.a.	1.04%	1.20%	1.28%	1.28%	1.00%	1.12%	1.20%
Spese correnti	1.41%	1.61%	1.71%	1.62%	1.34%	1.49%	1.59%
Classe di quote	<b>Passive 25 SI k4</b>	<b>Passive 50 SI k4</b>	<b>Passive 75 SI k4</b>	<b>Passive 100 SI k4</b>			
ISIN	CH1187232983	CH1187232991	CH1187233007	CH1187233015			
Data di lancio	13.09.2022	13.09.2022	13.09.2022	13.09.2022			
Commissione di gestione p.a.	0.15%	0.15%	0.15%	0.18%			
Spese correnti <sup>3</sup>	0.25%	0.25%	0.25%	0.25%			

Dati aggiornati a settembre 2022.

<sup>1</sup> Riposizionamento rispetto alla strategia attuale al 1° settembre 2020. Denominazione precedente del fondo: UBS (CH) Vitainvest – 25/50/75/100 World.

<sup>2</sup> Riposizionamento rispetto alla strategia attuale al 1° settembre 2020. Denominazione precedente del fondo: UBS (CH) Vitainvest – 25/50/75 Swiss.

<sup>3</sup> Stima.

**Gli investitori non devono far riferimento solo al presente materiale di marketing per prendere una decisione di investimento.**

**Maggiori informazioni sono disponibili su [ubs.com/vitainvest](https://ubs.com/vitainvest)**

### A scopo informativo e di marketing da parte di UBS.

Fondi UBS di diritto svizzero. Gli accordi di commercializzazione delle quote del fondo qui menzionati possono essere risolti nel proprio paese di domicilio su iniziativa della società di gestione. Prima di investire in un prodotto leggere con attenzione e integralmente l'ultimo prospetto e il documento informativo chiave per gli investitori. Qualsiasi decisione di investimento deve tener conto di tutte le caratteristiche o obiettivi del fondo descritti nel relativo prospetto o negli altri documenti legali. L'investimento riguarda l'acquisto di quote o azioni in un fondo e non in una determinata attività sottostante quali edifici o azioni di una società. Le informazioni e le opinioni contenute nel presente documento si basano su dati attendibili provenienti da fonti affidabili, tuttavia non danno diritto ad alcuna pretesa riguardo alla precisione e alla completezza in relazione ai titoli, ai mercati e agli sviluppi in esso contenuti. I membri del Gruppo UBS SA hanno diritto di detenere, vendere o acquistare posizioni nei titoli o in altri strumenti finanziari menzionati nel presente documento. La vendita dei fondi UBS qui menzionati nel presente documento può non essere appropriata o permessa in alcune giurisdizioni o per determinati gruppi di investitori e 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 affidabile dei risultati futuri. La performance indicata non tiene conto di eventuali commissioni e costi addebitati all'atto della sottoscrizione e del riscatto di quote. Quando i costi totali o una parte di essi deve essere versata in una valuta diversa dalla vostra di riferimento, questi possono crescere o diminuire a seguito di oscillazioni future del tasso di cambio. Commissioni e costi incidono negativamente sull'investimento e sui rendimenti attesi. 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 di oscillazioni future del tasso 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. I rendimenti futuri sono soggetti a tassazione, la quale dipende dalla situazione personale di ciascun investitore e può cambiare in futuro. Le informazioni e le opinioni contenute in questo documento sono fornite da UBS senza garanzia alcuna, sono esclusivamente per uso personale e per scopi informativi. Indipendentemente dallo scopo, il presente documento non può essere riprodotto, distribuito o ristampato senza l'autorizzazione scritta di UBS Asset Management Switzerland AG o una locale società affiliata. Fonte di tutti i dati e di tutti i grafici (dove non diversamente indicato): UBS Asset Management. Il presente documento contiene dichiarazioni che costituiscono affermazioni prospettiche, che comprendono, tra l'altro, affermazioni concernenti i prossimi sviluppi della nostra attività. Benché queste affermazioni prospettiche rappresentino le nostre valutazioni e attese circa l'evoluzione della nostra attività, vari rischi, incertezze e altri importanti fattori potrebbero far sì che gli andamenti e i risultati effettivi si discostino notevolmente dalle nostre aspettative.

**Svizzera:** I prospetti, il foglio informativo di base, lo statuto o le norme di gestione nonché i rapporti annuali e semestrali relativi ai fondi UBS possono essere richiesti in una lingua ammessa dalla legge applicabile localmente gratuitamente presso UBS Asset Management Switzerland AG, c/o UBS AG, Bahnhofstrasse 45, 8001 Zurigo oppure presso UBS Fund Management (Switzerland) AG, Casella postale, CH-4002 Basilea. Una sintesi dei diritti degli investitori in inglese è disponibile sul sito internet [www.ubs.com/funds](https://www.ubs.com/funds). Riguardo ai termini finanziari, è possibile reperire informazioni aggiuntive al seguente indirizzo: [ubs.com/am-glossary](https://ubs.com/am-glossary)

© UBS 2022. Il simbolo delle chiavi e UBS sono fra i marchi protetti di UBS. Tutti i diritti riservati. Ottobre 2022

UBS Asset Management Switzerland AG, c/o UBS AG, Bahnhofstrasse 45, Casella postale, CH-8098 Zurigo

