

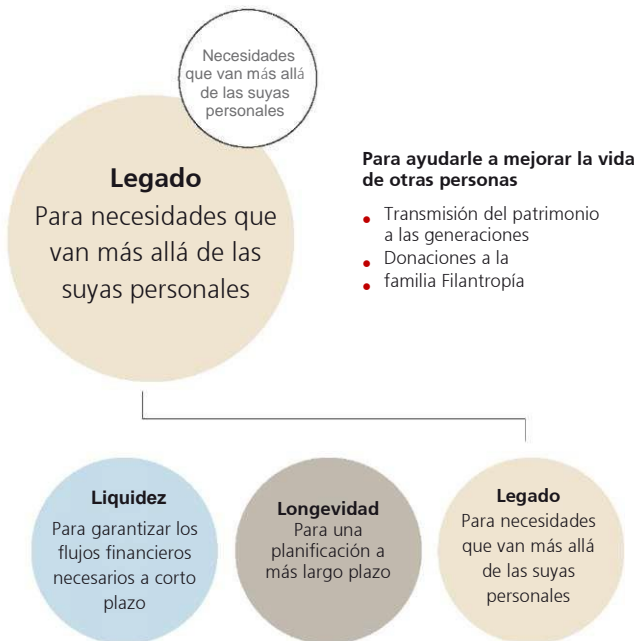
# UBS Wealth Way

## Legado: preservar el patrimonio para las generaciones futuras

- La estrategia Legado incluye los activos no asignados a las estrategias Liquidez y Longevidad y que no precisa para responder a sus necesidades a lo largo de su vida.
- En general, esta estrategia representa la estructura que rige la planificación de la herencia. Tiene en cuenta el patrimonio que quiere legar a las generaciones futuras, pero también sus objetivos relativos a causas y proyectos que considera importantes para mejorar la vida de otras personas.
- Las carteras gestionadas en el ámbito de la estrategia Legado suelen presentar una mayor propensión al riesgo, dado que el horizonte de inversión abarca normalmente un periodo de varias décadas. Asimismo, pueden abarcar fundaciones benéficas, bienes inmuebles y objetos de coleccionismo.

### Tras haber financiado por completo las estrategias Liquidez y Longevidad, puede transferir la parte excedente de su patrimonio a la estrategia Legado.

De este modo, podrá decidir en vida cómo se utilizará su patrimonio en un futuro más lejano, ya sea para transferirlo a sus hijos o nietos o para apoyar causas que le importan.



### La estrategia Legado

#### Objetivo: mejorar la vida de otras personas

La estrategia Legado tiene por objeto dejar en herencia a las próximas generaciones los bienes que no necesita a lo largo de su vida, o destinarlos a causas benéficas. Puede apoyar objetivos importantes para usted y garantizar que sus deseos se hagan realidad a largo plazo.

#### Composición: elevado potencial de crecimiento

Para perseguir sus objetivos, esta estrategia debe adoptar un horizonte de inversión muy amplio. Una referencia útil puede ser el enfoque adoptado por las universidades y fundaciones. Estas instituciones suelen disponer de carteras con un elevado nivel de riesgo y de instrumentos poco líquidos, como *hedge funds*, capital riesgo (*private equity*), infraestructuras e inmuebles privados, que permiten obtener rendimientos a largo plazo. Habida cuenta de que el horizonte de inversión va más allá de su vida, la volatilidad diaria de los mercados financieros reviste una importancia escasa.

#### Ventajas: pensar en las generaciones futuras

Tras haber financiado adecuadamente las estrategias Liquidez y Longevidad para su vida, puede pensar en cómo utilizar su patrimonio para mejorar la vida de las personas a las que quiere, en las futuras generaciones o en apoyar los proyectos benéficos, filantrópicos o con impacto social que usted considere importantes.

Las estrategias varían en función de los objetivos y las características de cada cliente. UBS Wealth Way no garantiza la consecución de determinados resultados financieros.

UBS Wealth Way es un enfoque que incorpora Liquidez. Longevidad. Legado., estrategias que UBS Europe SE, Sucursal en España y nuestros Asesores Financieros pueden utilizar para ayudar a los clientes a explorar y perseguir sus necesidades y objetivos de gestión patrimonial en diferentes horizontes temporales. Este enfoque no constituye una promesa o una garantía de que el patrimonio, o todo resultado financiero, pueda ser alcanzado o llegue a serlo. Todas las inversiones implican un riesgo de pérdida, incluido el riesgo de pérdida de la totalidad de la inversión.

Los horizontes temporales pueden variar. Las estrategias dependen de la finalidad, los objetivos y la adecuación de cada cliente. Este enfoque no constituye una promesa o una garantía de que el patrimonio, o todo resultado financiero, pueda ser alcanzado o llegue a serlo.

La presente publicación tiene fines exclusivamente informativos y es para uso personal. No representa una recomendación, oferta o solicitud de oferta de compra o venta de inversiones u otros productos específicos. No tiene por objeto constituir un asesoramiento de inversión, jurídico o fiscal y no debe utilizarse como base para las decisiones de inversión. Antes de tomar una decisión de inversión, debe procurarse asesoramiento profesional.

UBS se reserva el derecho a modificar sus servicios, productos o precios en cualquier momento sin previo aviso.

Los servicios y productos individuales están sujetos a restricciones legales. Por tanto, pueden no ofrecerse en todo el mundo sin restricciones.

UBS declina toda responsabilidad por errores en la información o en caso de que esta sea incompleta. Las opiniones de los autores externos expresadas en esta publicación pueden diferir de las posturas oficiales de UBS. Salvo que se indique lo contrario, los hechos y las cifras eran correctos en la fecha de cierre editorial (julio 2021). Queda prohibida la reproducción total o parcial sin el consentimiento expreso de UBS.

© UBS 2021. El símbolo de las tres llaves y «UBS» figuran entre las marcas registradas de UBS. Todos los derechos reservados.