

# TuttiMesi

Le tue cedole in **pole position**



# Scegli la tua strategia sulle cedole

## Flussi cedolari: moda o reale bisogno?

Una volta li chiamavano "Bot People": gli italiani sono, da sempre, investitori particolarmente affezionati al tema della distribuzione cedolare. Anche nel campo del risparmio gestito, negli ultimi anni, la raccolta dei cosiddetti "fondi a cedola" ha subito un'impennata, affermandosi tra i temi di investimento di maggior successo nel nostro Paese.

Ma, oggi più che mai, l'integrazione dei propri flussi di reddito sta diventando, per molti investitori italiani, un reale bisogno: l'età media della popolazione è ormai aumentata, la riforma del sistema pensionistico non permetterà in futuro di garantire al "neo pensionato" lo stesso tenore di vita che aveva quando lavorava. Per di più, la ricchezza delle generazioni future è attesa in calo e i giovani, nei prossimi decenni, dovranno trovare nuove fonti di reddito costante, in quanto gli strumenti utilizzati in passato, come i titoli di stato o i proventi derivanti dagli affitti, non sono più sufficienti a coprire queste necessità.

## Scegli la tua strategia

Considerando questo contesto, UBS Asset Management ha deciso di impostare la propria offerta puntando su un **approccio personalizzabile**, grazie al quale è possibile definire la strategia più adeguata in risposta alle esigenze dei singoli clienti. La prima dimensione è rappresentata dall'**universo di investimento** e permette di scegliere tra fondi obbligazionari, azionari e multi asset. La seconda dimensione è data dalla **frequenza di stacco**, che consente di scegliere tra fondi a distribuzione mensile, trimestrale o annuale. Infine, la terza dimensione riguarda la **modalità di distribuzione** della cedola: variabile o fissa (al 2, 4, 6 o 8%). Al momento, UBS Asset Management offre oltre 100 comparti a distribuzione.

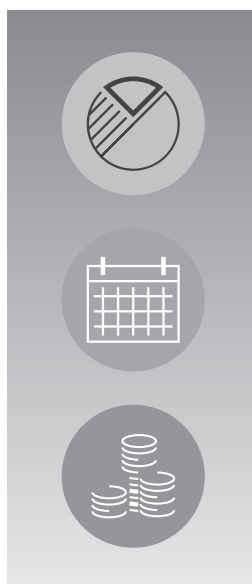
## Fondi a distribuzione mensile e trimestrale

All'interno della gamma di prodotti a distribuzione, uno dei temi di maggior successo riguarda fondi a distribuzione mensile e trimestrale. Per questa tipologia di soluzioni, l'investitore può scegliere tra classi che staccano un importo variabile, oppure fisso scegliendo tra il **2%**, il **4%**, il **6%** e l'**8%** su base annua.

## UBS Asset Management: il partner per le tue cedole



## Scegli tu come e quando



### Asset Class

- Fondi obbligazionari
- Fondi multi asset
- Fondi azionari

### Frequenza

- Mensile
- Trimestrale
- Annuale

### Distribuzione

- Variabile
- Fissa (al 2, 4, 6 o 8%)

# La nostra pole position

La nostra gamma offre oltre cento comparti a distribuzione.  
Qui offriamo una selezione pensata per voi.

ISIN	Comparto	Classe	Valuta	Cedola		Mgmt Fee
				Distribuzione*	Frequenza	
<b>Obbligazionari</b>						
LU1669358142	UBS Bond EUR	P	EUR	2%	Trimestrale	0.72%
LU1669358571	UBS Bond Global	P	EUR Hedged	2%	Trimestrale	0.91%
LU1669357250	UBS Emerging Economies Corporates	P	EUR Hedged	4%	Trimestrale	1.44%
LU1669357508	UBS Emerging Europe	P	EUR	4%	Trimestrale	1.06%
LU1669357847	UBS Short Duration High Yield	P	EUR Hedged	Variabile	Trimestrale	1.01%
LU1076698254	UBS Euro High Yield	P	EUR	6%	Mensile	1.01%
LU0417441200	UBS Euro High Yield	P	EUR	Variabile	Mensile	1.01%
LU0464250496	UBS Full Cycle Asian Bond	P	EUR Hedged	Variabile	Annuale	1.20%
<b>Multi Asset</b>						
LU1121266941	UBS Multi Asset Income	N	EUR Hedged	4%	Mensile	1.60%
LU1038902414	UBS European Growth and Income	P	EUR	8%	Mensile	1.36%
LU1121267089	UBS Emerging Markets Income	N	EUR Hedged	8%	Mensile	2.20%
<b>Azionari</b>						
LU1669356526	UBS Long Term Themes	P	EUR Hedged	Variabile	Trimestrale	1.44%
LU1121266354	UBS US Total Yield	N	EUR Hedged	8%	Mensile	2.00%
LU1121266198	UBS Global High Dividend	N	EUR Hedged	8%	Mensile	2.00%
LU1076699146	UBS Global Income	P	USD	8%	Mensile	1.44%

\* I dati riportati si riferiscono alla distribuzione su base annua.

## Differenza tra cedola variabile e cedola fissa.

E' importante che tutti gli investitori siano ben consapevoli della differenza tra distribuzione variabile e fissa. Nel primo caso, l'obiettivo del comparto è quello di realizzare un determinato ammontare, ma questo non è garantito e può variare in base alle condizioni di mercato e alla discrezionalità del gestore. Nel caso della distribuzione fissa, l'ammontare della cedola è predefinito e, per quanto tale ammontare venga stabilito tenendo conto della sua sostenibilità nel lungo periodo, la distribuzione dei proventi potrebbe causare, in condizioni avverse di mercato, una riduzione del capitale.

## Meccanismo di stacco della cedola fissa

Nel caso delle classi a distribuzione mensile fissa, l'ammontare indicato è calcolato su base annua, ma viene distribuito mensilmente, sulla base del NAV del fondo alla fine del mese precedente. Per esempio, una classe con distribuzione fissa all'8%, distribuisce, ogni mese, lo 0,67% (cioè, 1/12 dell' 8%) del NAV di quel comparto, registrato l'ultimo giorno del mese precedente allo stacco della cedola.

Per informazioni complete sui fondi, inclusi i rischi di investimento, le commissioni applicabili e altre informazioni importanti, i potenziali investitori sono invitati a leggere le informazioni chiave per gli investitori e il prospetto completo. Prima dell'adesione leggere con attenzione e integralmente l'ultimo prospetto e il KIID.

#### **Informativa sui rischi**

Tutti gli investimenti sono soggetti alle oscillazioni di mercato. Ogni fondo presenta rischi specifici, che possono aumentare considerevolmente in condizioni di mercato inconsuete. I fondi possono utilizzare derivati, che possono a loro volta comportare rischi aggiuntivi, in particolare il rischio di controparte. Le classi di quote a distribuzione mensile/trimestrale fissa possono distribuire sia capitale che reddito. Le distribuzioni possono causare un'erosione delle attività e una riduzione del capitale investito.

In alcune giurisdizioni, determinati investitori possono essere soggetti a implicazioni fiscali negative.

È possibile che agli investitori di alcune giurisdizioni venga applicata un'aliquota d'imposta sul capitale distribuito superiore al tasso applicato alle plusvalenze realizzate sulla vendita di quote del fondo. Alcuni investitori possono pertanto scegliere di investire in classi di quote a capitalizzazione (-acc) anziché in quelle a distribuzione (-dist). Gli investitori possono essere tassati sul reddito e sul capitale delle classi di quote a capitalizzazione in un momento successivo rispetto a quanto avviene per le classi di quote a distribuzione (-dist). Gli investitori sono pregati di rivolgersi al proprio consulente fiscale.

#### **Disclaimer**

A scopo informativo e di marketing da parte di UBS. Fondi UBS di diritto lussemburghese. Rappresentante in Italia per i fondi UBS, UBS Asset Management (Italia) SGR S.p.A., Via del Vecchio Politecnico, 3 Milano, ove sono disponibili gratuitamente il Prospetto Informativo, il KIID, i regolamenti dei fondi nonché gli statuti delle SICAV UBS ed il bilancio annuale e semestrale. 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. Le quote dei fondi UBS summenzionati non possono essere offerte, né vendute o consegnate negli Stati Uniti. Le informazioni contenute nella presente pubblicazione hanno solo uno scopo informativo, non costituiscono e non possono essere interpretate come un invito, un'offerta o una raccomandazione ad acquistare o collocare investimenti di alcun genere o ad effettuare una qualsiasi altra transazione. Le informazioni sono date senza riferimento ad obiettivi d'investimento specifici o futuri, o alla situazione finanziaria o fiscale, profilo di rischio o esperienze e conoscenze o tanto meno alle speciali esigenze del destinatario o di terzi. Le informazioni qui contenute non forniscono un set informativo sufficiente per prendere consapevoli decisioni di investimento. Prima dell'adesione leggere attentamente il Prospetto Informativo. UBS vieta espressamente la ridistribuzione totale o parziale del presente materiale senza la propria autorizzazione scritta e non si assume alcuna responsabilità per azioni di terzi al riguardo. I rendimenti passati non sono indicatori affidabili di risultati futuri. Se non diversamente indicato, i fondi non danno garanzia di rendimento e/o di capitale.

Le informazioni qui fornite non rispettano i requisiti volti a promuovere l'indipendenza della ricerca in materia di investimenti e non sono sottoposte ad alcun divieto in ordine alla effettuazione di negoziazioni prima della loro diffusione. La fonte di tutti i dati e grafici (se non diversamente specificato): UBS Asset Management.

© UBS 2018. Il simbolo delle chiavi ed UBS sono tra i marchi protetti di UBS. Tutti i diritti sono riservati

UBS Asset Management (Italia) SGR S.p.A.  
Via del Vecchio Politecnico 3  
20121 Milano

Tel: 02 76 414 1

[www.ubs.com/diarioweb](http://www.ubs.com/diarioweb)

