

Per investitori professionali

UBS Asset Management

Selfie: che investitore sei?

Il valore della personalizzazione - Gli ETF



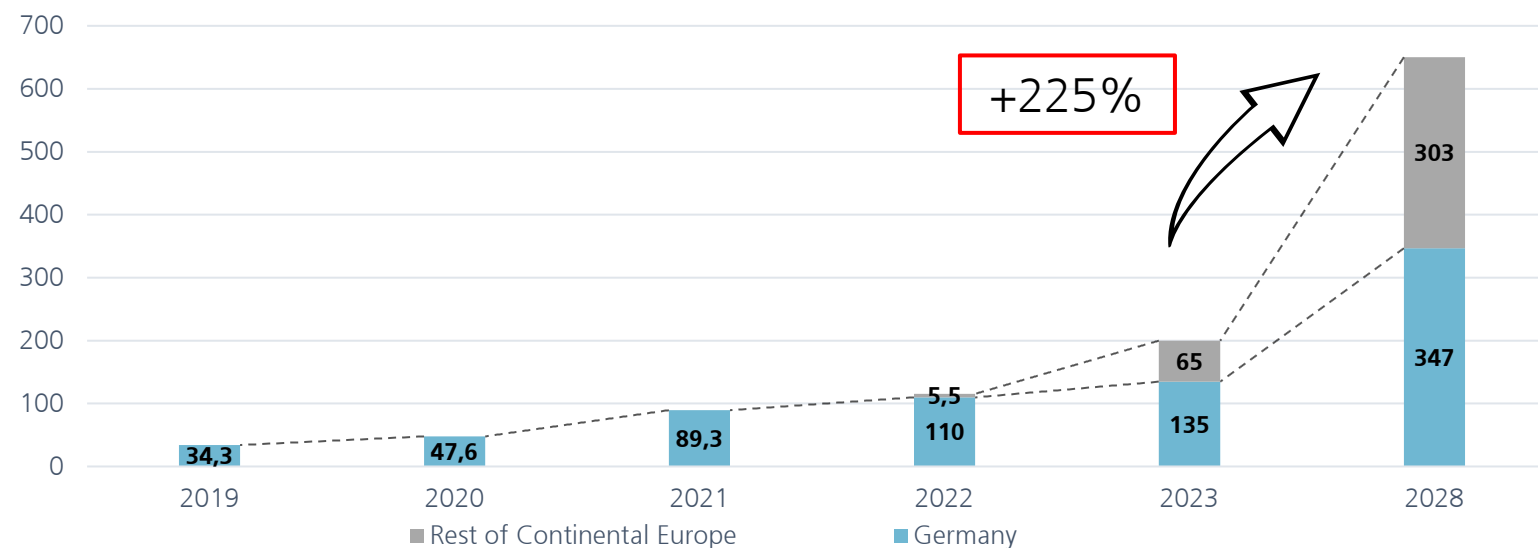
# Nuovi Trend: Abbinare ETF e piani di risparmio

Per investitori professionali

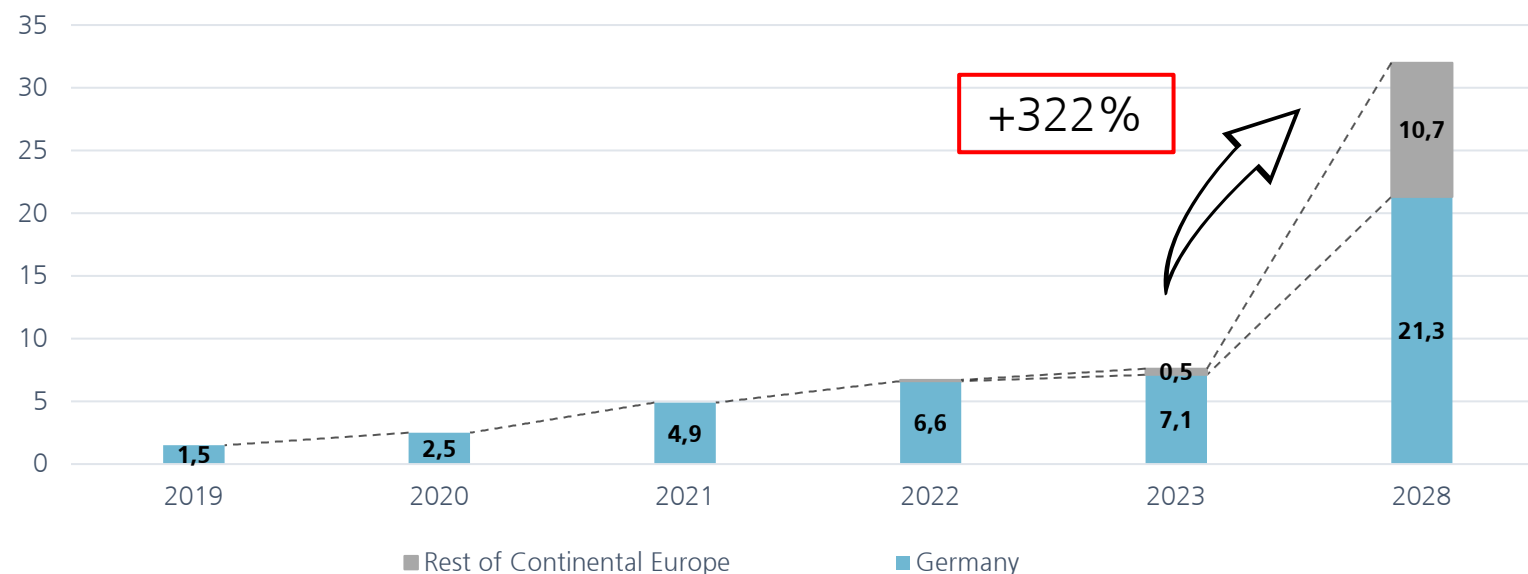
## Cosa insegna il business case tedesco

- L'APPROCCIO AGLI ETF DEI CLIENTI FINALI
- DIFFUSIONE IN ALTRI MERCATI (UK, SVIZZERA)
- 60-70% PAC COSTRUITI SU EQUITY GLOBALE

## Volume di investimenti in piani di risparmio con ETF (in miliardi €)



## Piani di risparmio con ETF (milioni)



DIGITALIZZAZIONE

PAC

NUOVI GIOVANI  
INVESTITORI

BANCHE ONLINE E  
PIATTAFORME DIGITALI

OPERATORI FINTECH

# UBS Indexing: uno sguardo alle soluzioni passive di investimento

## Tratti distintivi



**#1** Provider Europeo per **soluzioni passive**

**#2** Provider Europeo per **soluzioni a cambio coperto sugli ETF**

**#140** ETF quotati su Borsa Italiana

**#** Vasta gamma di **fondi indicizzati**

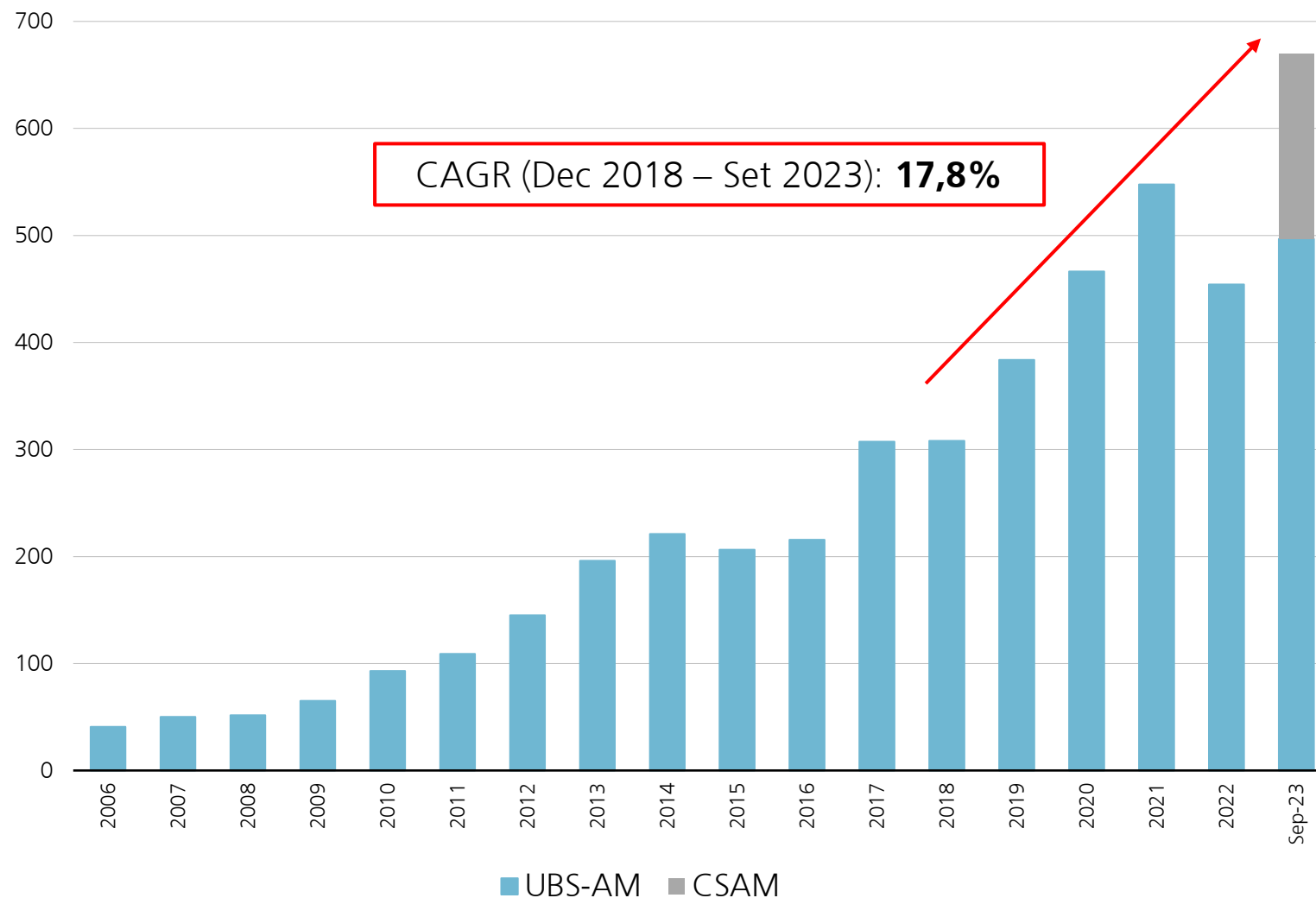
**>669bn**

USD Index AUM

**7bn**

USD Index NNM YTD

Total index AUM (USD bn)<sup>2</sup>



Fonte: UBS Asset Management. Data al 30 settembre 2023. Le informazioni includono informazioni di UBS-AM e CSAM. Le performance passate non sono indicative dei rendimenti futuri.

<sup>1</sup> Basato su un'analisi proprietaria di dati di settore disponibili pubblicamente.

<sup>2</sup> L'AUM dell'indice include azioni, obbligazioni e strumenti alternativi.

Fonte: Borsa Italiana, ETFs, ETPs & Open end Funds – market analysis, ETFbook. Dati al 20 gennaio 2023

# I tre profili

Selfie in modalità  
**panoramica**



Selfie in modalità  
**time-lapse**



Selfie in modalità  
**ritratto**



# I tre profili

Selfie in modalità  
**panoramica**



Selfie in modalità  
**time-lapse**



Selfie in modalità  
**ritratto**



# Modalità Panoramica: Allargare lo sguardo per una visione d'insieme

## UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc

Azionario globale

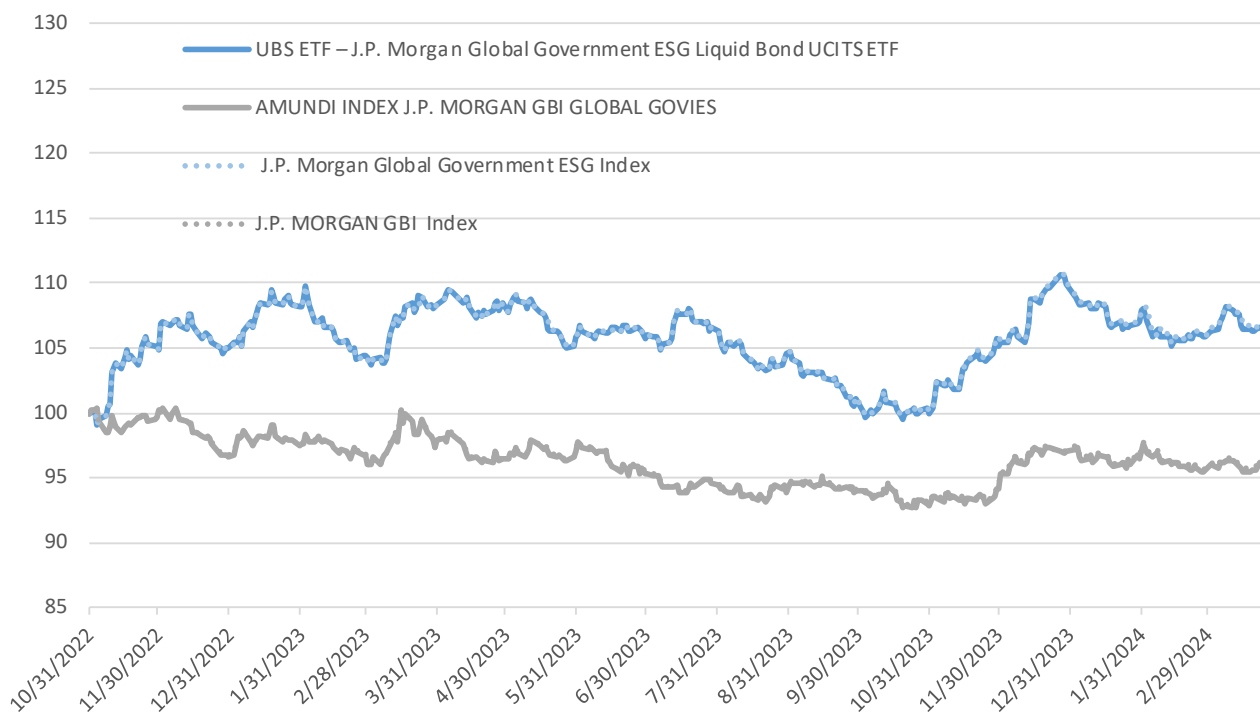


SFDR  
Art. 6



## UBS ETF J.P. Morgan Global Government ESG UCITS ETF

Obbligazionario globale



SFDR  
Art. 8



- UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc:- Risk Indicator **4 su 7**

- UBS ETF – J.P. Morgan Global Government ESG Liquid Bond UCITS ETF – Risk indicator: **3 su 7**
- AMUNDI INDEX J.P. MORGAN GBI GLOBAL GOVIES - Risk indicator: **3 su 7**

**6.59bn**  
Patrimonio in USD  
Al 2 aprile 2024

**0.21%**  
TER  
Total expense ratio

**2.19%**  
Dividend Yield\*\*  
Al 2 aprile 2024

**IE00BYM11K57**  
ISIN

**7.26**  
Modified Duration  
Al 2 aprile 2024

**0.15%**  
TER  
Total expense ratio

**3.35%**  
Yield to maturity\*\*  
Al 2 aprile 2024

**AA**  
S&P rating  
2 aprile 2024

**LU1974693662**  
ISIN



Fonte: Bloomberg, NAV e prezzi in USD dal 31 gennaio 2019 al 31 marzo 2024

\*\*Gli scenari presentati sono una stima del rendimento futuro sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e/o sulla base delle condizioni attuali del mercato e non sono un indicatore esatto. I rendimenti futuri sono soggetti a tassazione, la quale dipende dalla situazione personale di ciascun investitore e può cambiare in futuro. L'investimento può comportare una perdita finanziaria in assenza di garanzie sul capitale.

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.** Se la valuta di un prodotto o di un servizio finanziario o ancora dei suoi costi differisce dalla moneta di riferimento dell'investitore, il rendimento e/o i costi possono aumentare o diminuire a seguito delle oscillazioni del cambio.

# I tre profili

Selfie in modalità  
**panoramica**



Selfie in modalità  
**time-lapse**



Selfie in modalità  
**ritratto**

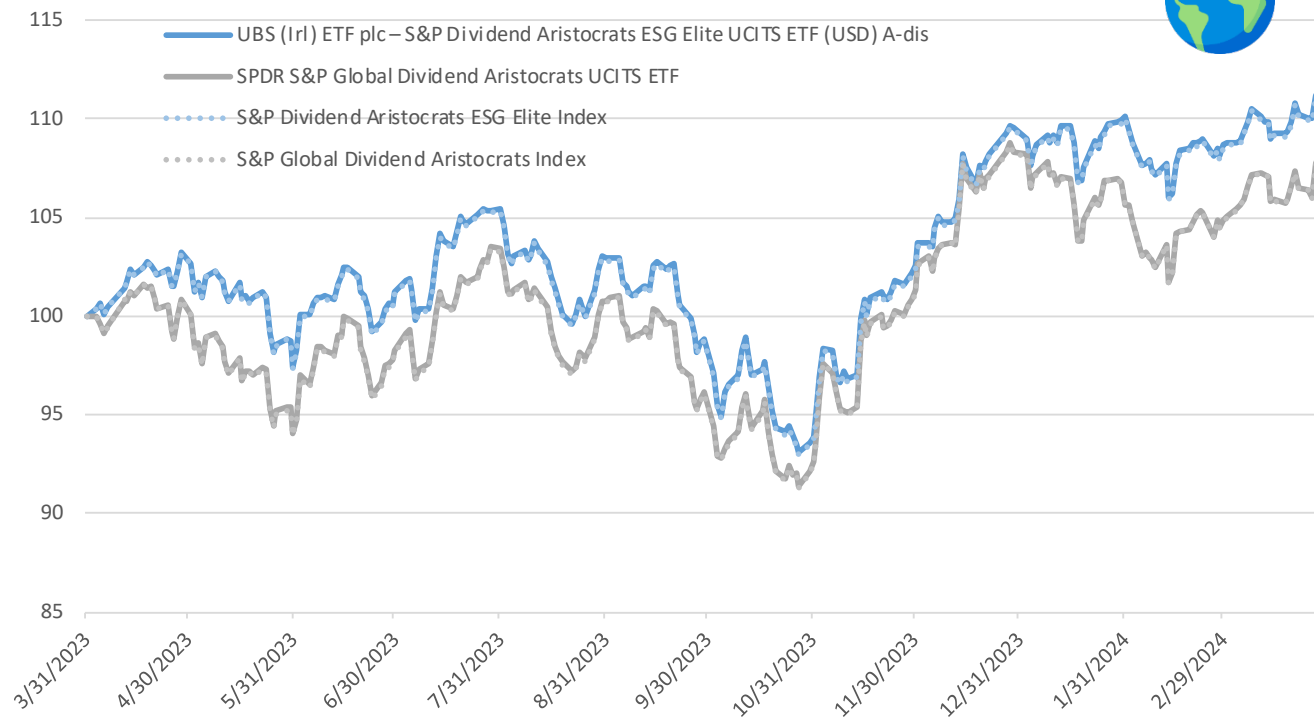


# Modalità Time-Lapse: Attenzione a ogni dettaglio

Costruire un futuro con lungimiranza e consapevolezza

## UBS ETF – S&P Dividend Aristocrats ESG Elite UCITS ETF

Azioni globali con alti dividendi

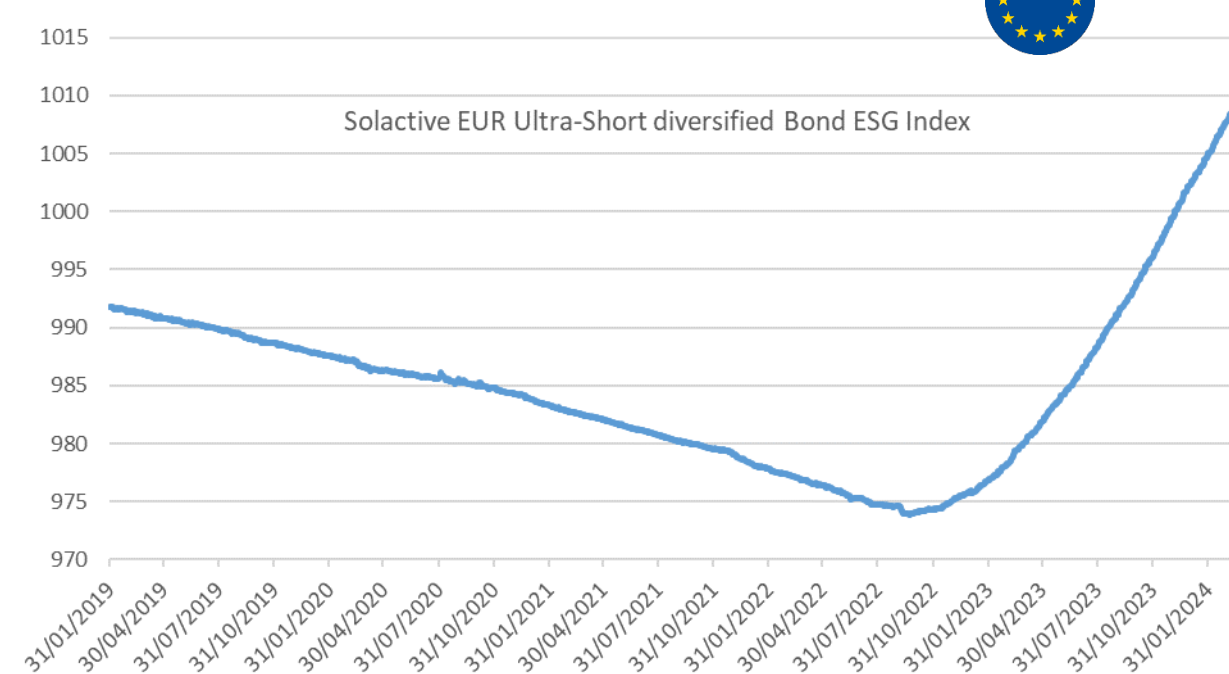


- UBS (Irl) ETF plc – S&P Dividend Aristocrats ESG Elite UCITS ETF – Risk indicator **4 su 7**
- SPDR S&P Global Dividend Aristocrats UCITS ETF - Risk indicator: **4 su 7**

<b>254m</b> Patrimonio in USD Al 2 aprile 2024	<b>0.30%</b> TER Total expense ratio	<b>4.65%</b> Dividend Yield** Al 2 aprile 2024	<b>IE00BMP3HG27</b> ISIN
--	--	--	-----------------------------

## UBS ETF – EUR Ultra-Short Bond ESG UCITS ETF\*

Bassa duration e alternativa al BTP



UBS ETF – EUR Ultra-Short Bond ESG UCITS - Risk Indicator <b>1 out of 7</b>	<b>3.39%</b> Yield to maturity** Al 2 aprile 2024	<b>AA+</b> S&P rating 2 aprile 2024
---	---	---

<b>0.21</b> Modified Duration Al 2 aprile 2024	<b>0.08%</b> TER Total expense ratio	<b>IE000RW7V8Q4</b> ISIN
--	--	-----------------------------



Fonte: Bloomberg, NAV e prezzi in USD dal 31 gennaio 2019 al 31 marzo 2024

\* L'ETF è stato lanciato e quotato il 19/03/2024

\*\*Gli scenari presentati sono una stima del rendimento futuro sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e/o sulla base delle condizioni attuali del mercato e non sono un indicatore esatto. I rendimenti futuri sono soggetti a tassazione, la quale dipende dalla situazione personale di ciascun investitore e può cambiare in futuro. L'investimento può comportare una perdita finanziaria in assenza di garanzie sul capitale.

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.** Se la valuta di un prodotto o di un servizio finanziario o ancora dei suoi costi differisce dalla moneta di riferimento dell'investitore, il rendimento e/o i costi possono aumentare o diminuire a seguito delle oscillazioni del cambio.



# I tre profili

Selfie in modalità  
**panoramica**



Selfie in modalità  
**time-lapse**



Selfie in modalità  
**ritratto**



# Modalità Ritratto: Sfumature diverse con uno sguardo al futuro

Mentalità aperta orientata al futuro e pronta ad abbracciare nuove idee

## UBS ETF – EURO STOXX 50 ESG UCITS ETF

Azionario Europeo ad alta capitalizzazione

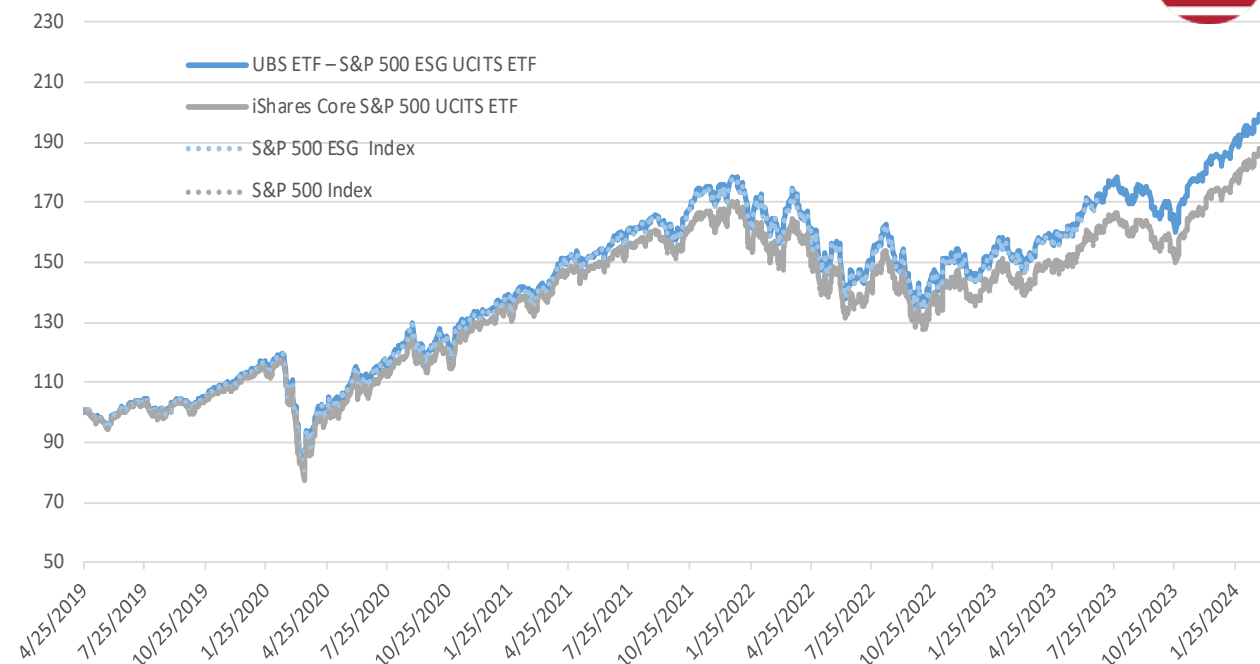


- UBS ETF – EURO STOXX 50 ESG UCITS ETF – Risk indicator: **5 su 7**
- AMUNDI EURO STOXX 50 ETF - Risk indicator: **5 su 7**

<b>665m</b> Patrimonio in USD Al 2 aprile 2024	<b>0.10%</b> TER Total expense ratio	<b>3.24%</b> Dividend Yield** Al 2 aprile 2024	<b>LU1971906802</b> ISIN
--	--	--	-----------------------------

## UBS S&P 500 ESG UCITS ETF (USD) A-acc

Azionario USA ad alta capitalizzazione



- UBS S&P 500 ESG UCITS ETF (USD) A-acc – Risk indicator: **5 out of 7**
- iShares Core S&P 500 UCITS ETF (USD) A-acc - Risk indicator: **6 out of 7**

<b>3.66bn</b> Patrimonio in USD Al 2 aprile 2024	<b>0.10%</b> TER Total expense ratio	<b>1.60%</b> Dividend Yield** Al 26 aprile 2024	<b>IE00BHXMH11</b> ISIN
--	--	---	----------------------------

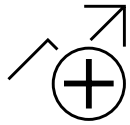


Fonte: Bloomberg, NAV e prezzi in USD dal 31 gennaio 2019 al 31 marzo 2024

\*\*Gli scenari presentati sono una stima del rendimento futuro sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e/o sulla base delle condizioni attuali del mercato e non sono un indicatore esatto. I rendimenti futuri sono soggetti a tassazione, la quale dipende dalla situazione personale di ciascun investitore e può cambiare in futuro. L'investimento può comportare una perdita finanziaria in assenza di garanzie sul capitale.

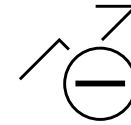
**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.** Se la valuta di un prodotto o di un servizio finanziario o ancora dei suoi costi differisce dalla moneta di riferimento dell'investitore, il rendimento e/o i costi possono aumentare o diminuire a seguito delle oscillazioni del cambio.

# ETF Opportunities and risks: J.P. Morgan Global Government ESG UCITS ETF



## Opportunities

- The sub-fund aims to track, before expenses, the price and income performance of the J.P. Morgan Global Government ESG Liquid Bond Index (Total Return) (this sub-fund's "Index").
- The J.P. Morgan Global Government ESG Liquid Bond Index (Total Return) is designed to track the performance of liquid global government bonds.
- The fund is passively managed.
- The product described herein aligns to Article 8 of Regulation (EU) 2019/2088.
- Clients benefit from the flexibility of an exchange-traded investment.
- Provides access to the performance of the index with a single transaction.
- Optimized risk/return profile thanks to a broad diversification across a range of countries and sectors.
- The fund offers a high degree of transparency and cost efficiency.
- UCITS compliant fund listed on SIX, Borsa Italiana, Xetra, LSE

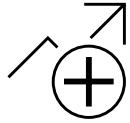


## Risks

- The UBS Exchange Traded Fund invests primarily in treasuries, which are included in respective Index.
- For this reason, an investment horizon of at least five years and corresponding risk tolerance and capacity are required
- All investments are subject to market fluctuations
- Sustainability characteristics and risks are considered as part of the Index selection process.
- Every fund has specific risks, which may significantly increase under unusual market conditions.
- Changes in currency exchange rates may have an impact on fund value
- The fund's assets are passively managed. As a result, the net asset value of the fund is directly dependent on the performance of the underlying index. Losses that could be avoided via active management will not be offset.

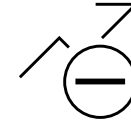
Source: UBS Asset Management. January 2024.

# ETF Opportunities and risks: MSCI ACWI



## Opportunities

- The investment objective of the passively managed fund is to deliver the net total return performance of the MSCI ACWI with Developed Markets 100% hedged to EUR Index less costs.
- The Fund replicates synthetically the index performance by investing in a swap.
- The funds are passively managed.
- The products described herein aligns to Article 6 of Regulation (EU) 2019/2088.
- Clients benefit from the flexibility of an exchange-traded investment.
- Provides access to the China technology market with a single transaction
- Optimized risk/return profile thanks to a broad diversification across a range of equity factors and sectors.
- The funds offer a high degree of transparency and cost efficiency.
- UCITS compliant funds listed on SIX, Borsa Italiana, Xetra, LSE

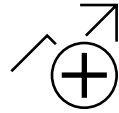


## Risks

- This UBS Exchange Traded Fund invests in equities and may therefore be subject to high fluctuations in value.
- For this reason, an investment horizon of at least five years and corresponding risk tolerance and capacity are required
- All investments are subject to market fluctuations
- Sustainability risks are not considered as part of the Index selection process. Therefore, sustainability risks are not systematically integrated.
- Every fund has specific risks, which may significantly increase under unusual market conditions.
- Changes in currency exchange rates may have an impact on fund value
- The fund's assets are passively managed. As a result, the net asset value of the fund is directly dependent on the performance of the underlying index. Losses that could be avoided via active management will not be offset.

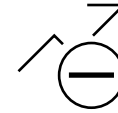
Source: UBS Asset Management. January 2024.

# ETF Opportunities and risks: S&P Dividend Aristocrats ESG Elite



## Opportunities

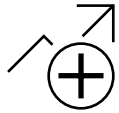
- The investment objective is to replicate the price and return performance of the sub-fund's index net of fees.
- The fund generally invests in stocks contained in the Index. The relative weightings of the companies correspond to their weightings in the index.
- The fund is passively managed.
- The products described herein align to Article 8 of Regulation (EU) 2019/2088.
- Clients benefit from the flexibility of an exchange-traded investment.
- Provides access to the performance of the index with a single transaction.
- Optimized risk/return profile thanks to a broad diversification across a range of countries and sectors.
- The fund offers a high degree of transparency and cost efficiency.
- UCITS compliant funds listed on SIX, Borsa Italiana, Xetra, LSE



## Risks

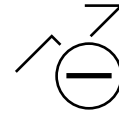
- The UBS Exchange Traded Fund invests primarily in Equities, which are included in the S&P Developed ESG Elite Dividend Aristocrats Total Return Net Index.
- For this reason, an investment horizon of at least five years and corresponding risk tolerance and capacity are required
- All investments are subject to market fluctuations
- Sustainability characteristics and risks are considered as part of the Index selection process.
- Every fund has specific risks, which may significantly increase under unusual market conditions.
- Changes in currency exchange rates may have an impact on fund value
- The fund's assets are passively managed. As a result, the net asset value of the fund is directly dependent on the performance of the underlying index. Losses that could be avoided via active management will not be offset.

# ETF Opportunities and risks: UBS ETF– EUR Ultra-Short Bond ESG



## Opportunities

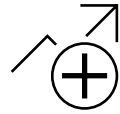
- The investment objective is to replicate the price and return performance of the sub-fund's index net of fees.
- The fund generally invests in bonds contained in the Index. The relative weightings of the companies correspond to their weightings in the index.
- The fund is passively managed.
- The product described herein aligns to Article 8 of Regulation (EU) 2019/2088.
- Clients benefit from the flexibility of an exchange-traded investment.
- Provides access to the performance of the index with a single transaction.
- Optimized risk/return profile thanks to a broad diversification across a range of countries and sectors.
- The fund offers a high degree of transparency and cost efficiency.
- UCITS compliant funds listed on SIX, Borsa Italiana, Xetra, LSE.



## Risks

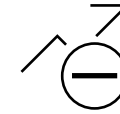
- This UBS Exchange Traded Fund invests in bonds and may therefore be subject to high fluctuations in value.
- For this reason, an investment horizon of at least five years and corresponding risk tolerance and capacity are required
- All investments are subject to market fluctuations
- Sustainability characteristics and risks are considered as part of the Index selection process.
- Every fund has specific risks, which may significantly increase under unusual market conditions.
- Changes in currency exchange rates may have an impact on fund value
- The fund's assets are passively managed. As a result, the net asset value of the fund is directly dependent on the performance of the underlying index. Losses that could be avoided via active management will not be offset.

# ETF Opportunities and risks: UBS ETF – EURO STOXX 50 ESG



## Opportunities

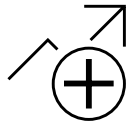
- The investment objective is to replicate the price and return performance of the sub-fund's index net of fees.
- The fund generally invests in stocks contained in the Index. The relative weightings of the companies correspond to their weightings in the index.
- The fund is passively managed.
- The product described herein aligns to Article 8 of Regulation (EU) 2019/2088.
- Clients benefit from the flexibility of an exchange-traded investment.
- Provides access to the performance of the index with a single transaction.
- Optimized risk/return profile thanks to a broad diversification across a range of countries and sectors.
- The fund offers a high degree of transparency and cost efficiency.
- UCITS compliant funds listed on SIX, Borsa Italiana, Xetra, LSE



## Risks

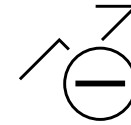
- This UBS Exchange Traded Fund invests in equities and may therefore be subject to high fluctuations in value.
- For this reason, an investment horizon of at least five years and corresponding risk tolerance and capacity are required
- All investments are subject to market fluctuations
- Sustainability characteristics and risks are considered as part of the Index selection process.
- Every fund has specific risks, which may significantly increase under unusual market conditions.
- Changes in currency exchange rates may have an impact on fund value
- The fund's assets are passively managed. As a result, the net asset value of the fund is directly dependent on the performance of the underlying index. Losses that could be avoided via active management will not be offset.

# ETF Opportunities and risks: S&P 500 ESG



## Opportunities

- The investment objective is to replicate the price and return performance of the S&P 500 ESG Index USD, EURO STOXX 50® ESG Index and MSCI ACWI SRI Low Carbon Select 5% Issuer Capped Total Return Net USD Index net of fees.
- The funds generally invests in stocks contained in the Index. The relative weightings of the companies correspond to their weightings in the index.
- The funds are passively managed.
- The products described herein aligns to Article 8 of Regulation (EU) 2019/2088.
- Clients benefit from the flexibility of an exchange-traded investment.
- Provides access to the China technology market with a single transaction
- Optimized risk/return profile thanks to a broad diversification across a range of equity factors and sectors.
- The funds offer a high degree of transparency and cost efficiency.
- UCITS compliant funds listed on SIX, Borsa Italiana, Xetra, LSE



## Risks

- This UBS Exchange Traded Fund invests in equities and may therefore be subject to high fluctuations in value.
- For this reason, an investment horizon of at least five years and corresponding risk tolerance and capacity are required
- All investments are subject to market fluctuations
- Sustainability risks are not considered as part of the Index selection process. Therefore, sustainability risks are not systematically integrated.
- Every fund has specific risks, which may significantly increase under unusual market conditions.
- Changes in currency exchange rates may have an impact on fund value
- The fund's assets are passively managed. As a result, the net asset value of the fund is directly dependent on the performance of the underlying index. Losses that could be avoided via active management will not be offset.

Source: UBS Asset Management. January 2024.



# ETF Disclaimer

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

Solo per clienti professionali.

Fondi UBS di diritto lussemburghese e irlandese.

Gli accordi di commercializzazione delle quote del fondo qui menzionati possono essere risolti nel proprio paese di domicilio su iniziativa della società di gestione.

Il benchmark è di proprietà intellettuale del rispettivo provider dell'indice. Il fondo e/o la classe di quote non è sponsorizzato/a né sostenuto/a dal provider dell'indice.

Il prodotto qui descritto è in linea con l'articolo 6 e 8 del regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari. Le informazioni sugli aspetti relativi alla sostenibilità ai sensi del presente regolamento sono disponibili su [ubs.com/funds](https://ubs.com/funds).

Prima di investire in un prodotto leggere con attenzione e integralmente l'ultimo prospetto e il documento contenente le informazioni chiave. 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 calcolata tiene conto di tutti i costi a livello di fondo (costi correnti). I costi una tantum di ingresso o di uscita, i quali avrebbero un impatto negativo sulla performance, non sono presi in considerazione. 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.

**IT:** Rappresentante in Italia per i fondi UBS, UBS Asset Management (Italia) – SGR S.p.A., Via del Vecchio Politecnico, n. 3, 20121 Milano (MI), Italia. I prospetti, i documenti contenenti le informazioni chiave (KID), gli statuti, le condizioni contrattuali nonché i rapporti annuali e semestrali relativi ai fondi UBS sono disponibili in una lingua ammessa dalla legge applicabile localmente gratuitamente presso UBS Asset Management (Italia) – SGR S.p.A., Via del Vecchio Politecnico, n. 3, 20121 Milano (MI), Italia e online sul sito internet [ubs.com/funds](https://ubs.com/funds).

Una sintesi dei diritti degli investitori in inglese è disponibile sul sito internet: [ubs.com/funds](https://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 2024. Il simbolo delle chiavi e UBS sono fra i marchi protetti di UBS. Tutti i diritti riservati.