

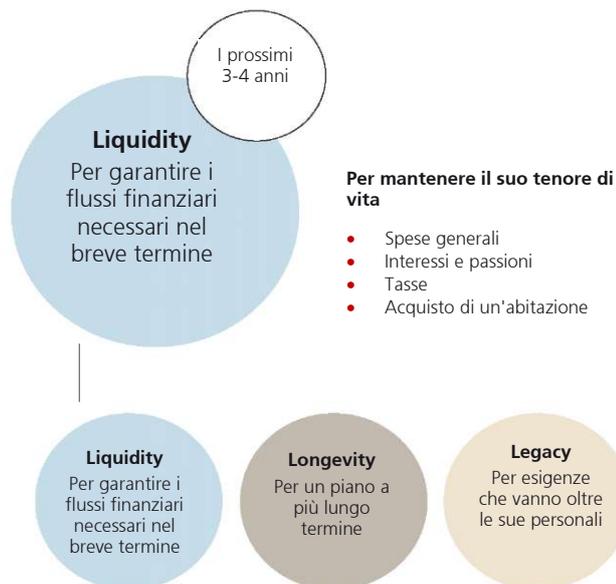
UBS Wealth Way

Liquidity - Disporre delle risorse necessarie per i prossimi anni

- La liquidità è importante per far fronte alle sue esigenze di spesa nei prossimi anni. Non solo, mantenere un fondo di emergenza per sostenere eventuali spese impreviste contribuisce sicuramente alla sua serenità.
- Tuttavia, mantenere una liquidità eccessiva può comportare degli svantaggi in termini finanziari: in periodi caratterizzati da tassi d'interesse negativi, gli investitori non percepiscono rendimenti e, sul lungo termine, vedono il loro potere d'acquisto diminuire per effetto dell'inflazione.
- La strategia Liquidity è fondamentale per una gestione efficace del suo patrimonio e dei suoi portafogli d'investimento.
- Il fabbisogno ottimale di liquidità dipende dalla fonte di reddito e dalle esigenze di spesa, nonché dal livello di rischio assunto nella strategia Longevity.

La strategia Liquidity comprende gli attivi che desidera utilizzare per coprire le spese a breve termine, nonché un fondo per far fronte ad eventuali emergenze.

Se riesce a coprire la totalità delle spese quotidiane e di quelle previste per i prossimi anni con il suo reddito da attività lavorativa, potrebbe essere sufficiente considerare solo un fondo per le emergenze. Invece, in fase di pensionamento, con un reddito generalmente inferiore a quello lavorativo, è necessario incrementare la strategia Liquidity per garantire che la stessa, insieme alla pensione, siano sufficienti per coprire le spese nei prossimi tre anni. Un altro fattore da considerare nella costruzione di questa strategia è il rischio che è disposto ad assumere nella strategia Longevity.



Fonte: UBS

La strategia Liquidity

Obiettivo - Sostenere la strategia Longevity

La strategia Liquidity mira a rendere sempre disponibile la liquidità necessaria per le spese nei prossimi 3-4 anni o per affrontare eventuali emergenze, senza dover intaccare i portafogli delle altre strategie caratterizzati da un potenziale di rischio/rendimento più elevato. La strategia Longevity, ad esempio, deve mirare a generare dei rendimenti per rispondere alle esigenze di lungo periodo, anche dopo l'attività lavorativa. Se invece nelle fasi di volatilità o in caso di imprevisti si trova costretto a liquidare gli investimenti di questa strategia, la sua sicurezza finanziaria di lungo termine sarà compromessa. Una strategia Liquidity adeguatamente pianificata, che consideri le spese correnti e un fondo di emergenza, consente di evitare queste situazioni.

Composizione - Liquidità sempre disponibile

Per permetterle di sostenere le spese necessarie nei prossimi anni, gli attivi di questa strategia devono essere liquidi ed estremamente stabili. La corretta struttura della strategia Liquidity dipende da due fattori essenziali. Il primo, il rapporto tra reddito regolare e spese periodiche, il secondo, il rischio assunto nell'ambito della strategia Longevity. Più elevato è il rischio e minori le entrate rispetto alle spese, maggiori sono le esigenze di allocazione nella strategia Liquidity.

Vantaggi – Contenere i danni delle ansie finanziarie

Una strategia Liquidity ottimale offre due principali vantaggi: da un lato, consente di contenere le reazioni emotive che in momenti di incertezza portano spesso a scelte avventate, dall'altro, permette alla strategia Longevity di perseguire senza interferenze i propri obiettivi di lungo termine, ossia generare reddito per quando andrà in pensione.

Documento a scopo informativo e di marketing. Non rappresenta pertanto un'analisi d'investimento né un'offerta o una sollecitazione alla compravendita di prodotti e servizi specifici.

UBS Wealth Way è un approccio che i nostri consulenti finanziari possono utilizzare per assistere i clienti nel perseguimento delle loro esigenze di gestione patrimoniale e obiettivi in diversi orizzonti temporali. Questo approccio non garantisce che i risultati finanziari saranno raggiunti. Tutti gli investimenti comportano il rischio di perdita, compreso il rischio di perdita dell'intero investimento.

I termini temporali e le strategie variano in base ai singoli clienti.

UBS non fornisce consulenza legale o fiscale.

E' vietata la distribuzione totale o parziale del presente documento senza preventiva autorizzazione scritta da parte di UBS; UBS non si assume alcuna responsabilità per l'utilizzo del presente documento da parte di terzi. Questo documento non può essere distribuito nel territorio degli Stati Uniti d'America e/o a "US-persons", né in giurisdizioni in cui UBS non è autorizzata a operare.

Il documento è predisposto e distribuito da UBS Europe SE, Succursale Italia, con sede in Via del Vecchio Politecnico, 3 - 20121 Milano.

UBS Europe, Succursale Italia è la succursale italiana di UBS Europe SE - banca tedesca con sede in Bockenheimer Landstraße 2-4, D-60306 Francoforte sul Meno, Germania - autorizzata dalla 'Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht' (BaFin) all'offerta di servizi finanziari e sottoposta alla supervisione di Consob. Aderente al Fondo di Protezione dei Depositi dell'Associazione delle Banche Tedesche. Iscritta all'Albo delle Banche tenuto da Banca d'Italia, Codice ABI 3041.1.

© UBS 2020 Il simbolo della chiave e UBS sono marchi registrati e non registrati di UBS. Tutti i diritti riservati. www.ubs.com/wmitalia