



Chi prima l'adotta vive più tranquillo

Quella del Lifecycle Investing - investire rispettando le fasi del ciclo di vita - è una filosofia d'investimento particolarmente lungimirante che UBS propone ai suoi clienti. Quanto prima si comincia a investire secondo questa filosofia, tanto più esteso sarà l'orizzonte temporale sull'arco del quale il capitale iniziale potrà lavorare a favore del proprio benessere finanziario.

Molti ventenni si ritrovano spesso con il budget esaurito ancora prima di averlo calcolato. Le questioni finanziarie non li preoccupano molto. Col tempo però, la voglia di spendere diminuisce. Verso i trent'anni si vuole sapere più nel dettaglio dove va a finire il denaro che si guadagna e se una volta detratti tutti i costi fissi e i versamenti obbligatori resta ancora qualcosa per realizzare un particolare desiderio, come ad esempio una vacanza alle Mauritius o una bella cabriolet.

E se invece sarebbe più intelligente investire i risparmi in maniera più duratura, magari in un moderno appartamento in città, in un'abitazione di proprietà in campagna o in una casa di vacanza a Cipro?

Forse sarebbe invece opportuno investirne almeno una parte sui mercati finanziari, per far fruttare il capitale, evitando in ogni caso rischi eccessivi, considerato quanto sono volatili i corsi azionari e i tassi obbligazionari.

Gli interrogativi sono così numerosi quando si tratta di programmare l'impiego a lungo termine delle proprie finanze, che la decisione da prendere finisce per risultare talmente difficile da essere spesso procrastinata.

Poi la vita ci sorprende.

Tra i quaranta e i cinquant'anni è importante fare bene i propri calcoli. La famiglia è fonte di grandi gioie, ma è anche dispendiosa. Forse la primogenita andrà all'università e il piccolino desidera a tutti i costi un cavallo. E chi vorrebbe poi rinunciare alle vacanze? Così il denaro se ne va e il tempo passa.

Verso i sessant'anni, con l'approssimarsi dell'uscita dal mondo del lavoro, si pensa sempre più spesso alle rinunce che questo cambiamento potrebbe comportare rispetto allo stile di vita a cui si è abituati.

Nell'ulteriore tempo libero che si avrà a disposizione sarebbe bello potersi dedicare alle proprie attività preferite, senza dover controllare sempre ogni centesimo speso: realizzare finalmente il sogno di un viaggio culturale a lungo agognato in Indocina o di una crociera in Patagonia, partire per il giro in barca a vela dell'Egeo o per il soggiorno tutto golf al Capo di Buona Speranza, godersi un tour gastronomico in Italia o una vacanza wellness a Sylt.

Ma come ripartire le disponibilità finanziarie in modo che nel lungo periodo siano sufficienti non solo per coprire le normali esigenze di sostentamento, ma anche per lasciare qualcosa agli eredi?

Meglio presto che mai.

Dato che la terza età può durare anche due o tre decenni, non è mai troppo presto per cominciare a investire nell'ottica della filosofia Lifecycle Investing, allo scopo di garantire un comodo sostentamento durante l'intero ciclo della vita.

Persino un piccolo versamento, effettuato però regolarmente su un lungo arco di tempo, è sufficiente per avvicinarsi all'obiettivo patrimoniale auspicato, con un onere relativamente modesto.

Se invece l'orizzonte temporale a disposizione è più breve, per realizzare lo stesso obiettivo patrimoniale sarebbe necessario effettuare versamenti molto più consistenti.

Una strategia dinamica.

Lifecycle Investing si applica tramite una strategia d'investimento che viene adeguata in modo dinamico per sostenere le varie fasi del ciclo di vita dell'investitore.

In linea con il desiderio di maggiore sicurezza, che di norma accresce con il passare degli anni, la strategia mira all'inizio a massimizzare il potenziale di rendimento, mentre con l'avvicinarsi del pensionamento sposta sempre più l'attenzione sulla stabilità.

In giovane età, grazie al lungo orizzonte temporale a disposizione, è possibile accollarsi anche fluttuazioni di valore più marcate, la fascia delle oscillazioni tollerate è quindi più ampia.

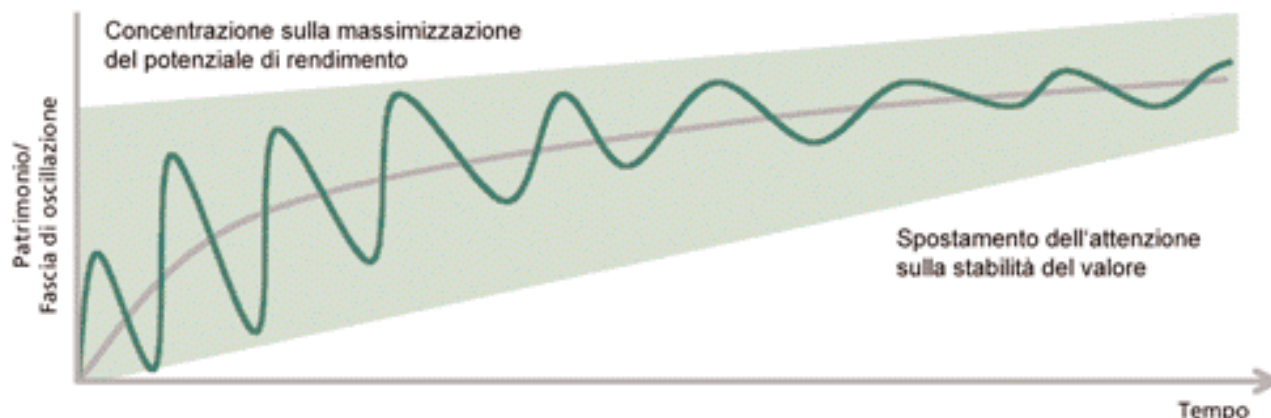
In seguito questa va via via restringendosi, in modo da escludere in maniera mirata un rischio eccessivo nella fase della terza età dell'investitore.

Col tempo aumenta l'orientamento alla sicurezza.

Qualunque sia l'orizzonte d'investimento a disposizione, UBS mette a disposizione le sue doti di leader globale in materia d'investimenti tramite svariate soluzioni che possono essere combinate in modo da rispecchiare i bisogni del cliente nell'attuale fase di vita.

Un portafoglio strategico come l'innovativo UBS Strategy

Col tempo aumenta l'orientamento alla sicurezza



Xtra Funds può, ad esempio, essere combinato con una soluzione comprovata e flessibile come UBS Global Allocation Fund e completato dei cosiddetti satelliti, come ad esempio UBS SRI Global Innovator. Chiaramente è anche importante tenere in considerazione soluzioni come UBS Equity Brazil o UBS Convert Asia, che permettono di investire in giovani e promettenti economie. Da sottolineare che le soluzioni risultanti non vengono modificate meccanicamente, bensì è necessario ponderarle in

modo flessibile, attuando una gestione attiva, in linea con gli sviluppi attesi sui mercati e sempre in conformità con la fase del ciclo di vita dell'investitore, con le sue aspettative e il suo profilo di rischio.

Cinque regole d'oro.

Per realizzare gli obiettivi del Lifecycle Investing l'investitore deve applicare cinque regole fondamentali e decisive:

Iniziare oggi stesso

1

Quanto più ampio è l'orizzonte temporale, tanto più facile sarà raggiungere l'obiettivo di rendimento prefissato

Massimizzare il potenziale di rendimento

2

Dapprima investire con una maggiore propensione al rischio, ossia accettare l'eventualità di oscillazioni di valore di maggiore portata

Gestire il rischio in modo mirato

3

Con l'approssimarsi del pensionamento spostare gradualmente l'attenzione su una maggiore stabilità

Asset allocation: il giusto mix

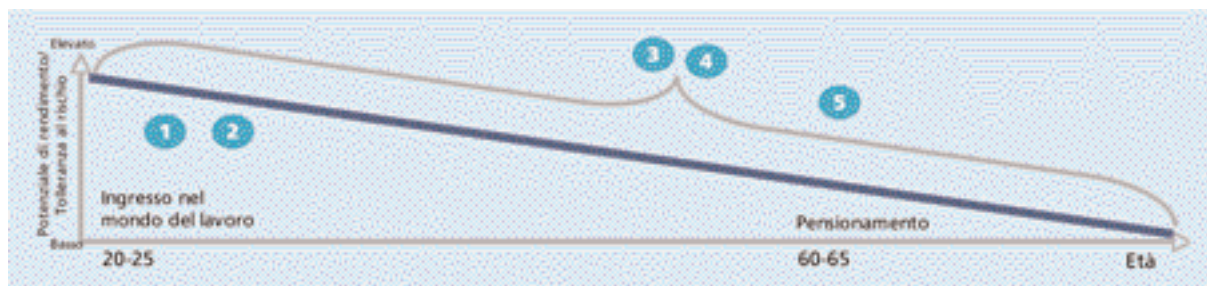
4

Gestire attivamente diversi approcci d'investimento tenendo conto delle prospettive di mercato

Sfruttare l'intero orizzonte temporale

5

Non liquidare tutti gli investimenti non appena si va in pensione, bensì far crescere il capitale per altri 20-30 anni





UBS					
Isin	Fondo	Val.	Nav 31.12.07	Perf. 3 anni	Perf. 07
Fondi strategici					
1910945	UBS (Lux) Key Selection Sicav Global Allocation (CHF) B	CHF	11.95	12.31	-1.16
2622499	UBS (Lux) Key Selection Sicav Global Allocation Focus Europe (CHF) B	CHF	10.00	n.a.	-3.29
618669	UBS (Lux) Strategy Fund - Fixed Income (CHF) B	CHF	1525.35	-0.04	0.12
601322	UBS (Lux) Strategy Fund - Yield (CHF) B	CHF	1811.57	7.50	-0.94
239657	UBS (Lux) Strategy Fund - Balanced (CHF) B	CHF	1724.85	15.49	-1.78
601320	UBS (Lux) Strategy Fund - Growth (CHF) B	CHF	2116.38	24.38	-2.61
529255	UBS (Lux) Strategy Fund - Equity (CHF) B	CHF	653.71	31.81	-3.08
1796535	UBS (Lux) Strategy Xtra Sicav - Yield (CHF) B	CHF	10.98	8.07	-0.36
1796537	UBS (Lux) Strategy Xtra Sicav - Balanced (CHF) B	CHF	11.78	16.17	-1.34
Fondi obbligazionari					
279184	UBS (CH) Bond Fund - CHF Domestic	CHF	250.14	0.98	-0.62
2124975	UBS (Lux) Bond Fund Absolute Return Bond (CHF) B	CHF	9.16	n.a.	-9.22
595735	UBS (Lux) Bond Fund - CHF B	CHF	2047.65	-0.53	-1.21
279158	UBS (CH) Bond Fund - Convert Asia	USD	168.43	34.28	15.03
1062349	UBS (Lux) Bond Fund - Convert Europe B	EUR	121.46	23.59	2.26
595742	UBS (Lux) Bond Fund - EUR B	EUR	269.41	4.22	0.67
883660	UBS (Lux) Bond Fund - Euro High Yield B	EUR	94.30	9.52	-4.03
608429	UBS (Lux) Bond Fund - USD B	USD	235.87	12.67	7.08
3228657	UBS (Lux) Bond Sicav - Brazil (USD) B	USD	102.68	n.a.	3.27 (1)
1976715	UBS (Lux) Bond Sicav Convert Global (EUR hedged) B	EUR	9.61	26.82	3.78
2097243	UBS (Lux) Bond Sicav - European Convergence B	EUR	109.89	10.87 (2)	4.08
1575795	UBS (Lux) Bond Sicav - EUR Corporates B	EUR	11.15	1.18	-1.24
2574678	UBS (Lux) Bond Sicav - Russia (USD) B	USD	112.63	n.a.	9.14
512729	UBS (Lux) Bond Sicav - USD High Yield B	USD	163.70	8.21	-1.03
2340631	UBS (Lux) Key Selection Sicav - EUR Bonds B	EUR	98.13	n.a.	-3.29
359536	UBS (Lux) Medium Term Bond Fund - CHF B	CHF	129.67	0.75	0.64
359539	UBS (Lux) Medium Term Bond Fund - EUR B	EUR	162.93	4.48	2.43
359540	UBS (Lux) Medium Term Bond Fund - USD B	USD	181.16	11.03	6.20
Fondi azionari					
278880	UBS 100 Index-Fund Switzerland	CHF	7088.93	59.84	-0.97
58450	UBS (CH) Equity Fund - Energy	USD	568.06	96.54	27.49
689384	UBS (CH) Equity Fund - Eastern Europe	USD	1447.43	174.29	19.40
278869	UBS (CH) Equity Fund - Gold	USD	670.83	80.42	21.62
260969	UBS (CH) Equity Fund - Global Materials	USD	1585.02	n.a.	28.29 (3)
279176	UBS (CH) Equity Fund - Switzerland	CHF	1166.15	54.76	-2.55
1704395	UBS (CH) Equity Fund - UBS 100 advanced	CHF	16.76	54.92	-1.13
512723	UBS (Lux) Equity Fund - Biotech B	USD	156.30	7.61	4.78
794829	UBS (Lux) Equity Fund - US Opportunity (USD) B	USD	124.53	n.a.	-1.94
638135	UBS (Lux) Equity Fund - Eco Performance B	CHF	688.96	32.67	-1.70
1660412	UBS (Lux) Equity Fund Emerging Markets (USD) B	USD	33.87	137.02	40.42
3393490	UBS (Lux) Equity Fund Emerging Markets Infrastructure B	USD	98.15	n.a.	-2.83 (4)

595736	UBS (Lux) Equity Fund European Opportunity B	EUR	640.43	54.54	1.10
836189	UBS (Lux) Equity Fund Euro Countries Opportunity B	EUR	79.80	51.19	-1.00
823131	UBS (Lux) Equity Fund - Financial Services B	EUR	94.92	6.93	-20.40
1248700	UBS (Lux) Equity Fund - Global Innovators B	EUR	88.55	94.15	28.26
828778	UBS (Lux) Equity Fund - Great Britain B	GBP	108.04	35.54	4.80
547581	UBS (Lux) Equity Fund - Greater China B	USD	248.22	212.50	70.48
855245	UBS (Lux) Equity Fund - Health Care B	USD	132.78	25.45	2.75
823133	UBS (Lux) Equity Fund - Communication B	EUR	51.32	n.a.	-0.89
2909491	UBS (Lux) Equity Sicav - Brazil B	USD	129.38	n.a.	26.78 (5)
2340620	UBS (Lux) Key Selection Sicav Asian Equities (USD) B	USD	156.12	n.a.	42.63
Fondi diversi					
2136867	UBS (Lux) Key Selection Sicav Absolut Return Medium (CHF) B	CHF	95.39	n.a.	-8.35
2136885	UBS (Lux) Key Selection Sicav Absolut Return Plus (CHF) B	CHF	104.24	n.a.	-2.68
2384321	UBS (Lux) Structured Sicav - <RICI@> (CHF) B	CHF	119.69	n.a.	24.65
1878471	UBS (CH) Global Alpha Strategies (CHF)	CHF	1207.99 (6)	6.00	7.50 (6)
2104688	UBS (CH) Commodity Fund - CHF	CHF	120.12	n.a.	11.20
(1) lanciato il 19.10.07 (2) lanciato il 22.04.05 (3) lanciato il 5.02.07 (4) lanciato il 31.10.07 (5) lanciato il 10.05.07 (6) valutazione al 30.11.07					

La chiave del successo: il consulente UBS.

Il pilastro portante di una strategia di investimento improntata sul ciclo della vita è il colloquio personale con il consulente UBS. Continuare a rimandarlo non è una buona idea perché, come già sottolineato, quanto più ampio è l'orizzonte temporale, tanto più facile sarà raggiungere l'obiettivo patrimoniale prefissato. Il regolare scambio d'informazioni con il consulente è imprescindibile se si vuole tener conto di ogni cambiamento. Solo effettuando regolarmente assieme un'analisi dettagliata delle esigenze d'investimento, che non sono praticamente mai statiche, il consulente UBS è in grado di mettere a punto un pacchetto di soluzioni che meglio rispecchia la fase di vita nella quale si trova il suo cliente.

Il colloquio regolare con il consulente UBS semplifica la vita all'investitore. Egli non deve infatti più sacrificare il proprio tempo per trovare le giuste soluzioni ai molteplici quesiti, ma può rilassarsi in tutta tranquillità, libero dai rompicapi sul suo futuro finanziario e consapevole di poter soddisfare anche i desideri futuri.