

L'esperienza della quotazione degli ETF

"La crescita del risparmio gestito e la quotazione in Borsa dei fondi di investimento"

Simone Rosti

*Head UBS ETF Italy
UBS Global Asset Management*



UBS ETF – *Fra i leader in Europa e in Italia*

Oltre 1 miliardo di EUR di patrimonio in ETF in Italia*

- Lancio di UBS ETF in Italia nel gennaio 2013
- Raccolta di oltre 650 mln di EUR nel 2014, 1mld AUM*
- 62 ETF quotati presso Borsa Italiana (azionari, obbligazionari, commodities, multi asset)

N. 4 in Europa¹

- UBS ETF gestisce circa **EUR 17.4 miliardi in ETF¹**
- Raccolta netta nel 2014 pari a EUR **4.750** milioni¹

14 anni di esperienza con gli ETF

- Nel 2001 UBS Global Asset Management ha lanciato i primi quattro ETF (EuroStoxx 50, World, USA, Jap)
- UBS ETF si avvale dell'esperienza trentennale di UBS Global Asset Management nella gestione passiva

Fra i leader nell'asset management globale

- Oltre 538 miliardi di Euro di patrimoni in gestione
- Circa 171 miliardi di Euro di asset in gestioni passive (ETF, fondi e mandati indicizzati)

¹ ETFGI, dicembre 2014

* Fonte: Borsa Italiana, dicembre 2014

² Le quotazioni comprendono classi di quote in diverse valute, dati al 31 dicembre 2014

I cambiamenti generano timori (ETF nel 2002, fondi nel 2015?)

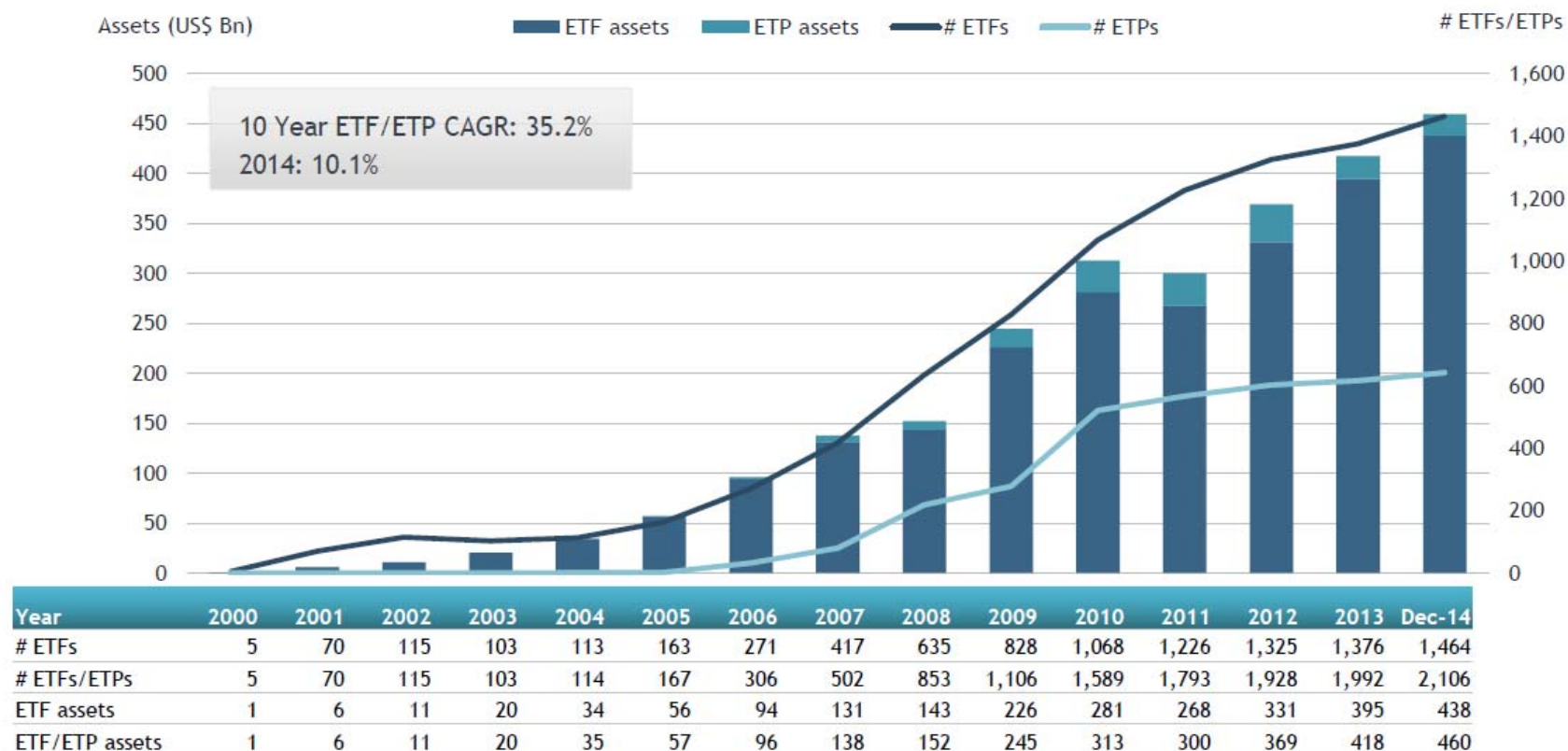


The Scream, Edvard Munch

La crescita del mercato degli ETF

European ETF and ETP asset growth as at end of December 2014

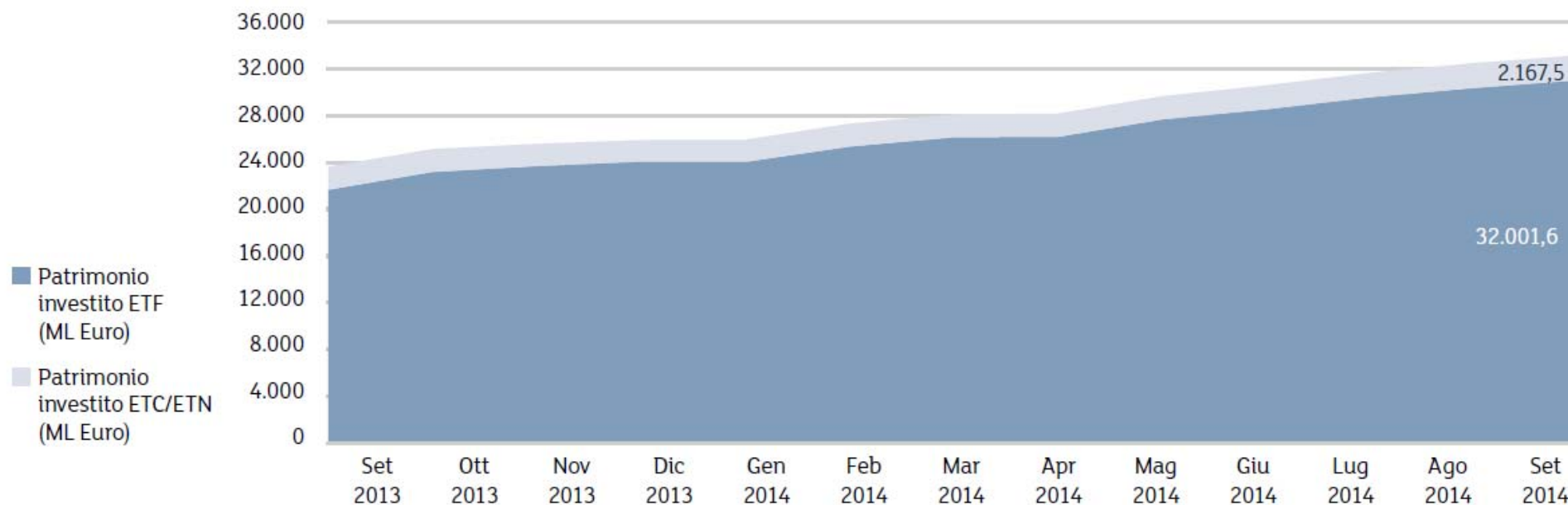
At the end of December 2014, the European ETF industry had 1,464 ETFs, with 5,119 listings, assets of US\$438 Bn, from 44 providers on 25 exchanges. At the end of December 2014, the European ETF/ETP industry had 2,106 ETFs/ETPs, with 6,376 listings, assets of US\$460 Bn, from 49 providers on 26 exchanges.



Source: ETFGI data sourced from ETF/ETP sponsors, exchanges, regulatory filings, Thomson Reuters/Lipper, Bloomberg, publicly available sources and data generated in-house.
 Note: "ETFs" are typically open-end index funds that provide daily portfolio transparency, are listed and traded on exchanges like stocks on a secondary basis as well as utilising a unique creation and redemption process for primary transactions. "ETPs" refers to other products that have similarities to ETFs in the way they trade and settle but they do not use a mutual fund structure. The use of other structures including grantor trusts, partnerships, notes and depositary receipts by ETPs can create different tax and regulatory implications for investors when compared to ETFs which are funds.

La crescita del mercato ETF in Italia

- Dal lancio (2002), i patrimoni in gestione in ETF in Italia hanno raggiunto i 34 miliardi di Euro.
- Nel 2014 la raccolta netta in ETF in Italia ha superato i 7,7 miliardi di Euro.



*Fonte: Borsa Italiana. I dati di raccolta si riferiscono a dicembre 2014

Il risparmio gestito: una famiglia "armoniosa"



La familia, Fernando Botero

La crescita del risparmio gestito in Italia

Una boom di raccolta, trainato da diversi fattori, a beneficio di tutto il sistema

- Patrimoni gestiti in fondi e gestioni patrimoniali nel **2002: 497 miliardi** di EUR*
- Patrimoni gestiti in fondi e gestioni patrimoniali nel **2014: 1,564 miliardi** di EUR*
- Fondi e gestioni patrimoniali sono oggi i principali utilizzatori di ETF

*Fonte: Assogestioni 11/ 2014

Un'opportunità (nascosta) per il mercato italiano?



I bari, Caravaggio

Un'opportunità (nascosta) per il mercato italiano?

- Opportunità per le SGR Italiane?
- Opportunità per il risparmiatore?
- Opportunità per nuove forme di consulenza/collocamento?
- Opportunità per le reti distributive nell'ampliamento dell'offerta?

Contatti

Team di distribuzione degli UBS ETF in Italia

Simone Rosti

UBS
Global Asset Management

UBS Exchange Traded Funds
Executive Director
Head UBS ETF Italy

Via del Vecchio Politecnico, 3
20121 Milano
Italia

Tel. +39 02 7641 4604
Cellulare +39 335 6370664
simone.rosti@ubs.com

Andrea Calandra, CFA

UBS
Global Asset Management

UBS Exchange Traded Funds
Director
UBS ETF Sales Italy

Via del Vecchio Politecnico, 3
20121 Milano
Italia

Tel. +39 02 7641 4406
Cellulare: +39 348 2210820
andrea.calandra@ubs.com

Alessandra Calabretta

UBS
Global Asset Management

UBS Exchange Traded Funds
UBS ETF Sales Italy

Via del Vecchio Politecnico, 3
20121 Milano
Italia

Tel. +39 02 7641 4506
Cellulare: +39 348 9433846
alessandra.calabretta@ubs.com

UBS Global Asset Management (Italia) SGR S.p.A.

Via del Vecchio Politecnico 3
20121 Milano
Italy

www.ubs.com

Internet

- www.ubs.com/etf
- ubs-etf-italia@ubs.com

Market data

- Reuters ETFV
- Bloomberg UETF <GO>



Disclaimer

A scopo informativo e di marketing da parte di UBS. Fondi UBS di diritto lussemburghese. Rappresentante in Italia per i fondi UBS di diritto estero: UBS Global Asset Management (Italia) SGR S.p.A., Via del Vecchio Politecnico 3, Milano. Il Prospetto Informativo, il Prospetto Semplificato, i regolamenti dei fondi nonché le Informazioni chiave per gli investitori ed il bilancio annuale e semestrale sono disponibili gratuitamente presso UBS Global Asset Management (Italia) SGR S.p.A., Via del Vecchio Politecnico 3, Milano.

Prima di investire in un prodotto leggere con attenzione e integralmente l'ultimo prospetto. Le quote dei fondi UBS qui menzionati 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. La presentazione non fornisce un set informativo completo per poter prendere decisioni di investimento; al riguardo è necessario rivolgersi ad un professionista del settore finanziario. Le previsioni contenute nel presente documento non sono un indicatore affidabile dei risultati futuri. I risultati passati non costituiscono un indicatore affidabile dei risultati futuri. La performance indicata non tiene conto di eventuali commissioni e costi addebitati all'atto della sottoscrizione e del riscatto di quote. Commissioni e costi incidono negativamente sulla performance. 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. 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. 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. UBS vieta espressamente la redistribuzione totale o parziale del presente materiale senza la propria autorizzazione scritta e non si assume alcuna responsabilità per azioni di terzi al riguardo.

Le informazioni qui contenute 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 negoziazione prima della loro diffusione. La presente documentazione è destinata elusivamente a soggetti che non rientrano nella definizione di "consumatore" dettata dall'art. 3 del D.lgs 206/05 (c.d. Codice del Consumo). Anche ai fini della disciplina posta a tutela della concorrenza del mercato e della trasparenza e correttezza delle informazioni, UBS vieta di distribuire la presente documentazione a "consumatori" ai sensi della predetta disciplina.

© UBS 2014. Il simbolo delle chiavi e UBS sono fra i marchi protetti di UBS. Tutti i diritti riservati.