

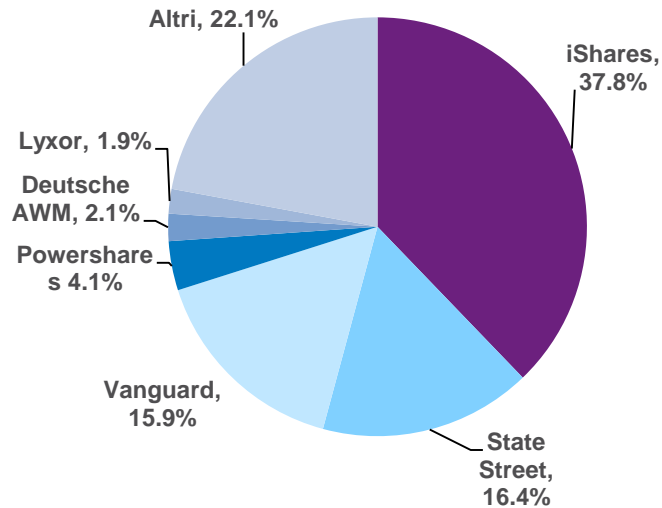
BLACKROCK®

ETF Revolution: come orientarsi nel nuovo mondo degli investimenti

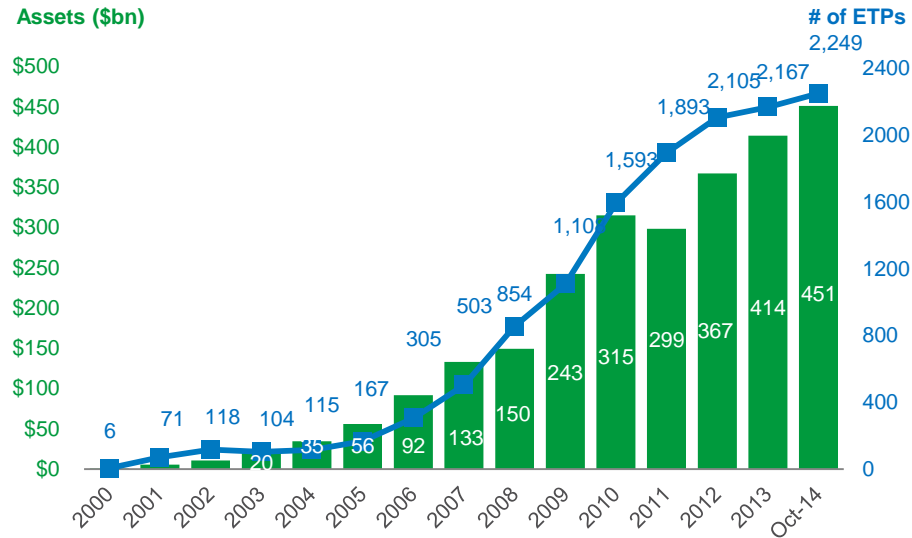
Emanuele Bellingeri – Responsabile iShares Italia

November 2014

Il mercato globale degli ETF



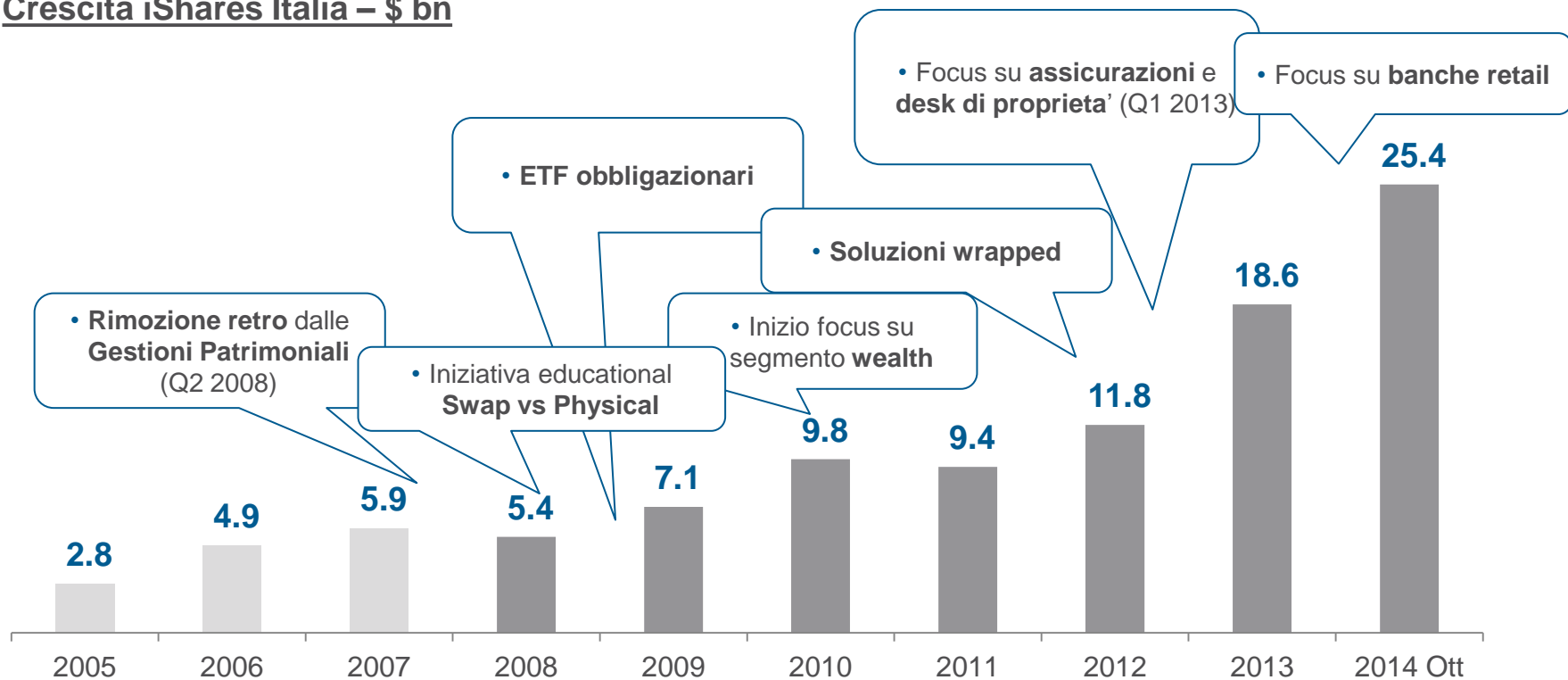
Crescita del mercato degli ETF in Europa



Fonte: ETF Landscape, ottobre 2014. Note: solo prodotti domiciliati in Europa

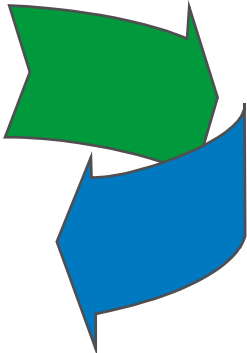
... leadership locale

Crescita iShares Italia – \$ bn



L'ETF nei prodotti e servizi di investimento

Ingredienti = ETF



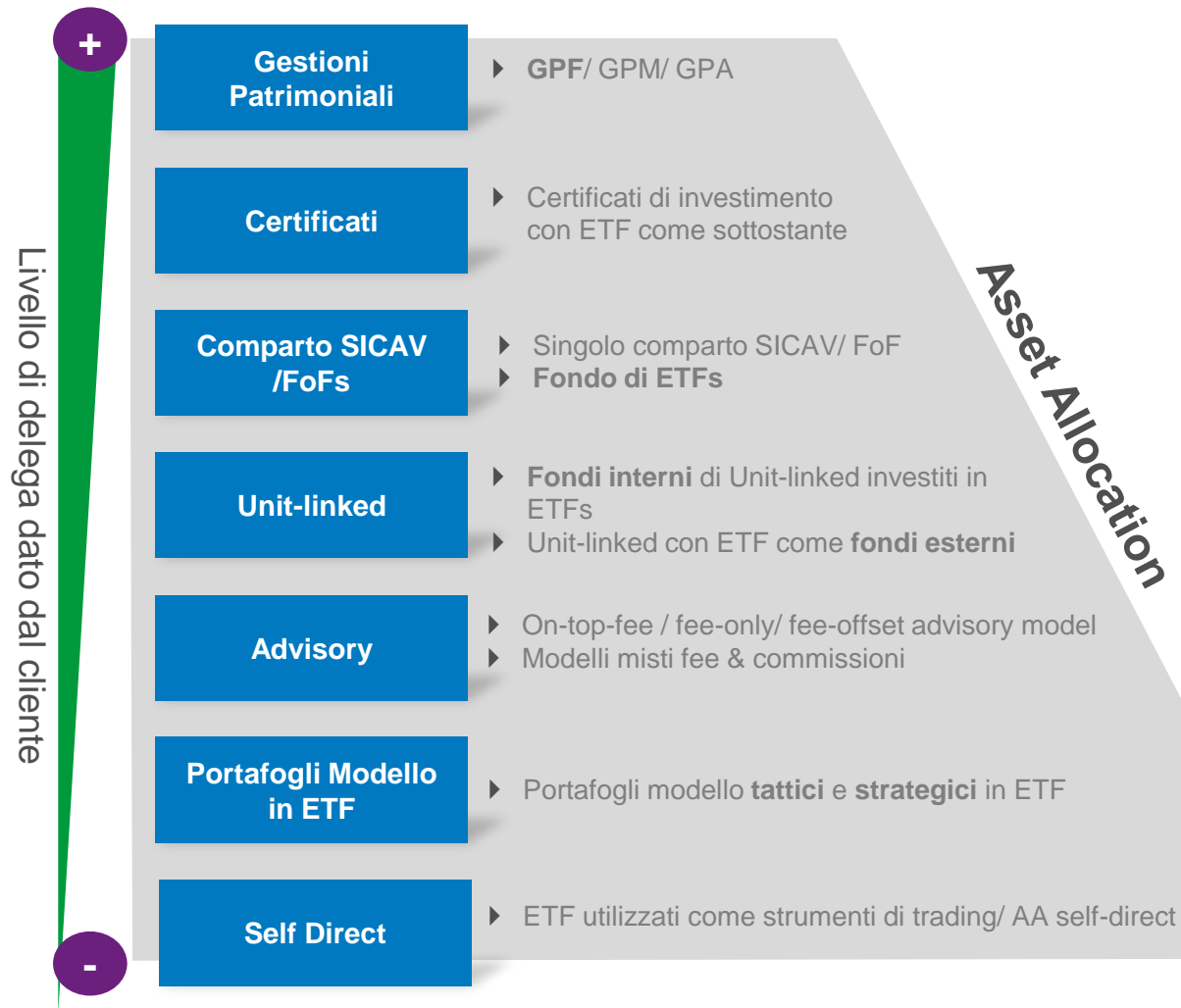
Soluzione = Servizio/
Prodotto di Investimento



Ricetta = Asset
Allocation



Le soluzioni in ETF: l'asset allocation come denominatore comune



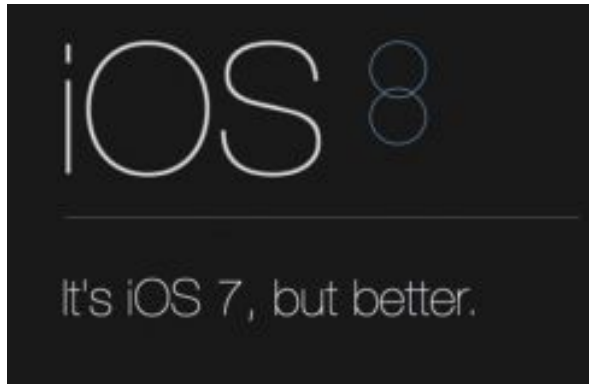
Esempi di soluzioni



Fonte: Analisi BlackRock

Che cos'e' un ETF iShares? ...Una tecnologia sempre piu' efficiente a disposizione degli investitori...

L'ETF...



iOS 6
iOS 5
iOS 4

... a disposizione dell'investitore



Fonte: BlackRock

L'ETF nella "narrativa" di prodotto...



Posteitaliane
BancoPosta







PER LA PRIMA VOLTA INSIEME

L'iniziativa

Poste Italiane, per la prima volta in partnership con iShares, leader a livello globale e nel mercato italiano degli ETF*, riserva la nuova iniziativa "Commissions Zero" sull'acquisto degli ETF iShares effettuati tramite il tradingonlineBancoPosta.

Fino al 31 dicembre 2013, salvo cessazione anticipata dell'iniziativa, tutti i clienti di Poste Italiane abilitati al tradingonlineBancoPosta potranno beneficiare dell'azzeramento delle commissioni di ricezione e trasmissione di ordini, investendo negli ETF iShares oggetto dell'iniziativa un importo minimo per singola operazione pari a € 1.000. Per ulteriori informazioni circa gli strumenti finanziari oggetto dell'iniziativa, le condizioni e i costi per aderire alla stessa nonché i rischi associati all'investimento, si rinvia al Disclaimer Legale indicato a piè di pagina.

Mostra tutto ▼

Introduzione agli ETF



Cosa sono gli ETF

Il manuale degli ETF

*Gli ETF (Exchange Traded Funds) sono fondi comuni d'investimento o SICAV le cui quote o azioni sono quotate e negoziate in un mercato regolamentato in tempo reale come le azioni.



Con UniCredit Green ti godi il meglio. Semplicemente.

Il Private Banking n° 1 in Italia*

I tre livelli di garanzia

Clavata protezione del capitale

Per ottenere vantaggi dagli andamenti favorevoli dei mercati, ma sapere che in caso di andamenti negativi il tuo capitale sarà parzialmente protetto, il 90% probabilmente si il giusto livello di garanzia.

Protezione, ma anche interessanti opportunità

Per abbinare un sigilficativo livello di garanzia a buone opportunità di sfruttare situazioni favorevoli, l'85% è il livello di garanzia che potrebbe essere più indicato.

Cogliere al massimo le opportunità di mercato, contenendo i rischi

Per sfruttare l'andamento favorevole dei mercati e sapere che il capitale sarà comunque parzialmente protetto, l'80% potrebbe essere il livello di garanzia giusto.

Hai bisogno di proteggere il tuo investimento?

In un panorama complesso e in continuo cambiamento, dove cenere e punti di riferimento rischiano di venire a mancare, l'innovazione aiuta a trasformare la complessità in semplicità.

È per questo che il Private Banking di UniCredit ha ideato UniCredit Green, la gestione di portafogli "provena accompagnata da una garanzia" che permette sia di tutelare una parte del capitale, sia di beneficiare di una gestione G&C ad asset allocation si modifica in modo dinamico per sfruttare l'andamento positivo dei mercati.

UniCredit Green è facile da usare perché il tuo Private Banker ti aiuta a scegliere il livello di garanzia, valutandone l'adeguatezza rispetto alle tue caratteristiche. Poi non dovrai occuparti di nulla perché sarà UniCredit a trovare le opportunità migliori per te e a proteggere il tuo investimento.

Il valore della garanzia cresce all'aumentare del valore della gestione e si consolida nel tempo. Inoltre, potrai contare su un meccanismo di protezione che ogni giorno verifica il rischio del tuo investimento. La composizione del tuo portafoglio si modificherà in modo dinamico, sulla base del livello di garanzia predefinito, al variare delle condizioni di mercato.

La vita è fatta di alti e bassi. Noi ci siamo in entrambi i casi.



Benvenuto in
UniCredit
Private Banking



*Fonte: Assobanca, base su base private banking - *Fonte: Banca d'Italia, base su base private banking in Italia, settembre 2012. **Fonte: Assobanca, dati al 30 settembre 2012.



E-certificate

Il progresso nasce da una grande unione

BUILT WITH 



RISPARMIO ASSICURATO

IL NUOVO MODO DI PROTEGGERTI E INVESTIRE I TUOI RISPARMI. PENSA IN GRANDE, SCEGLI IL GIALLLO!

Scopri di più su chebanca.it
Chiama l'848.44.44.88 o vai in filiale.

Prendi il tuo contratto e leggi il fascicolo informativo della polizza multiramo di investimento CheBanca! dell'investimento su CheBanca!

L'App CheBanca! è disponibile su:

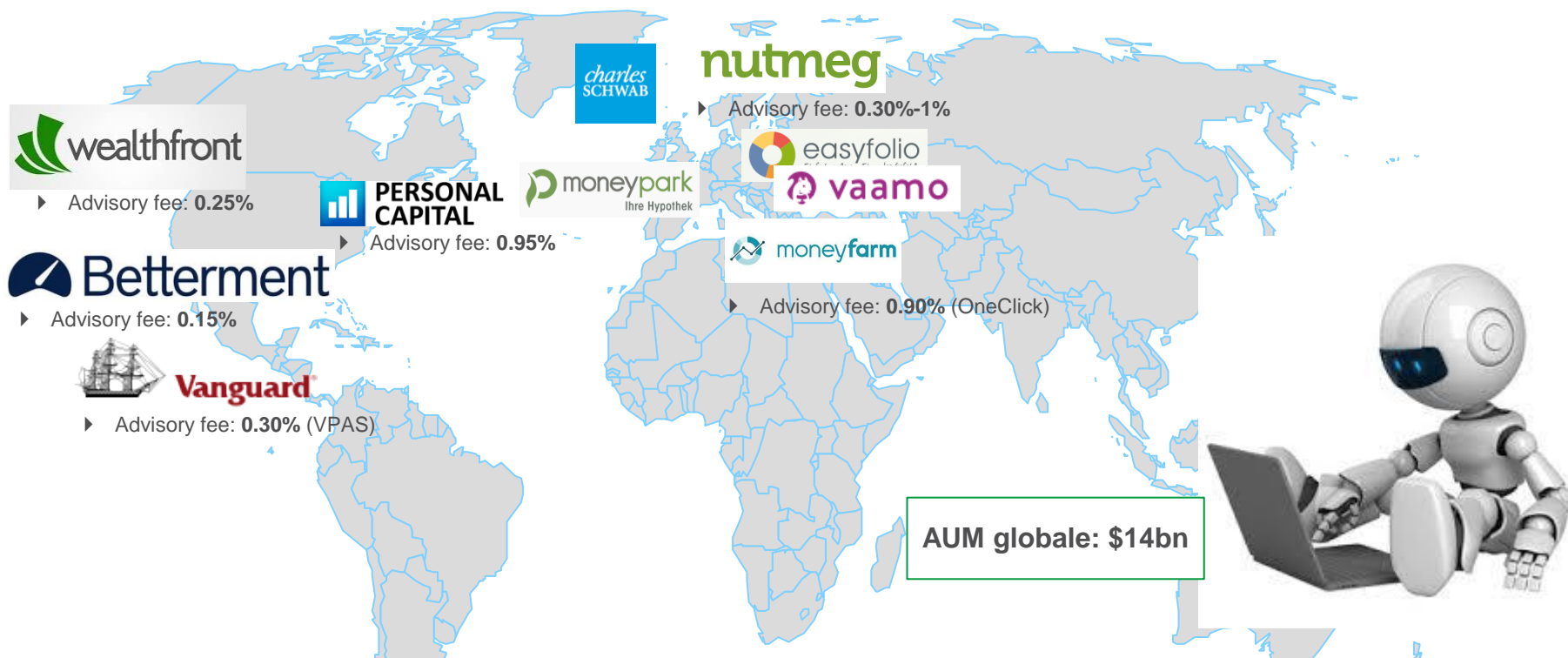







CheBanca!
Gruppo Mediobanca

Robo advisors: minacce e opportunita' per l'industria globale del wealth management



“Within five years the global AuM of robo-advisors is forecast to grow to an estimated \$255 billion” (MyPrivateBanking Research)

Fonte: RIABiz, MyPrivateBanking, Analisi BlackRock

Interessanti evoluzioni sono attese su tutti i principali mercati con presenza di reti distributive ...

“By 2020, virtually all major territories with distribution networks will have introduced regulation to better align interests for the end-customer, and most will be through some form of prohibition on having the asset manager allocate to distributors as evidenced in the UK’s Retail Distribution Review (RDR) and MiFID II”

- PWC: Asset Management 2020: A Brave New World -

Principali possibili implicazioni

- ▶ Aumento dei **servizi self-direct** da parte degli operatori finanziari
- ▶ Aumento nel numero di **piattoforme online retail**
- ▶ **Rimozione di ogni forma di incentivo** per i distributori a vendere **prodotti a costo elevato senza valore aggiunto** ...
- ▶ ... ulteriore apertura del mercato a **prodotti passivi/ low-cost come gli ETF**
- ▶ Prevalenza di prodotti semplici-da-spiegare...
- ▶ Maggiore **attenzione all’educazione finanziaria** – in particolare per il distributore nello spiegare il **valore aggiunto della consulenza**

Un nuovo scenario di mercato

Veri alpha players

La 'Media' nel mezzo

Veri beta players



Earlier generations of investors were prepared to believe that the returns achieved by fund managers were down to skill. Now it has become clear that the returns were the result of factors that can be replicated. ... That may put many active managers out of a job – The Economist

Gli investitori si stanno spostando sempre di piu' verso i due estremi

Fonte: BlackRock