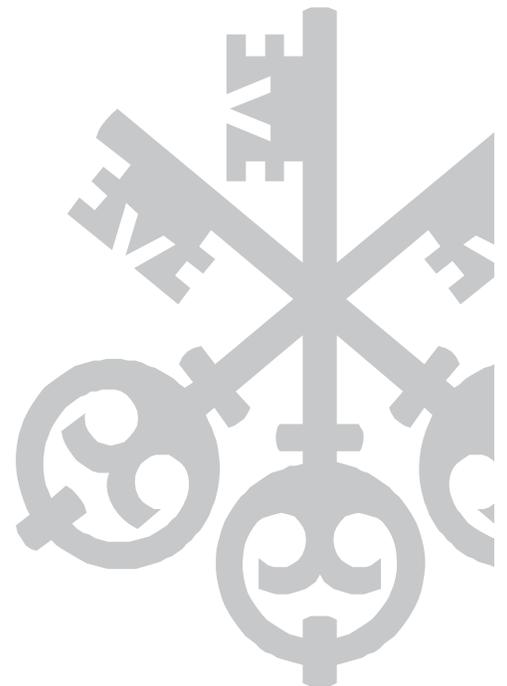




Informazioni sulle caratteristiche delle linee di gestione offerte dalla Banca

dei Servizi di Investimento di UBS Europe SE, **Succursale Italia**

Allegato A - Informativa Precontrattuale



Linea di Gestione UBS Manage Advanced

UBS Manage Advanced – EUR Fixed Income, con Strumenti Alternativi

Finalità della linea di Gestione: La Linea di Gestione si propone di gestire attivamente il patrimonio conferito. La Linea di Gestione è caratterizzata da stili e strategie gestionali senza garanzia di risultato.

Tolleranza al rischio: A – Molto bassa

Strategia d'investimento: Fixed Income

Obiettivo d'investimento e volatilità attesa del valore del patrimonio: L'obiettivo di tale linea è la conservazione del patrimonio a lungo termine. È prevista una volatilità del valore del capitale molto bassa. A seconda della situazione di mercato, la volatilità effettiva potrebbe essere superiore a quella attesa.

UBS raccomanda di non superare la capacità di perdita personale indicata nell'Investor Profile del Cliente. Qualora la tolleranza al rischio selezionata per questo portafoglio gestito differisse nel complesso dalla capacità di perdita personale del Cliente come specificata nella lettera di conferma dell'Investor Profile, il Cliente riconosce che la strategia d'investimento applicabile potrebbe non essere adatta alla sua situazione finanziaria e/o alla capacità di rischio e conferma di essere consapevole dei maggiori o minori livelli di volatilità attesa e delle aspettative di rendimento superiori o inferiori che tale scelta può determinare.

Valuta di riferimento: EUR

Il patrimonio sarà investito preferibilmente in strumenti finanziari denominati nella valuta di riferimento. Resta, tuttavia, inteso che nell'ambito della Linea di Gestione la Banca potrà effettuare operazioni in valute diverse da quella di riferimento che potrebbero comportare l'assunzione di un maggiore rischio di cambio. La Banca adotta, in ogni caso, sistemi che consentono di contenere il rischio di cambio coerentemente con il grado di rischio della Linea di Gestione. Il rendimento della Linea di Gestione viene misurato nella valuta di riferimento scelta dal Cliente.

Benchmark (Parametro di riferimento)

| Indice | Peso |
|---|--------|
| FTSE 3-Month Euro Eurodeposit | 5,00% |
| Bloomberg Euro Aggregate Treasury 1-3 Y | 27,50% |
| Bloomberg Euro Aggregate Treasury | 27,50% |
| Bloomberg Euro Aggregate Corporate | 13,90% |
| Bloomberg US Intermediate Corporate hedged Euro | 17,10% |
| ICE BofA Global HY Constrained hedged Euro | 9,00% |

La composizione del portafoglio può discostarsi, anche significativamente, da quella del parametro di riferimento attraverso l'investimento in strumenti finanziari di emittenti non presenti in esso o presenti in proporzioni diverse e attraverso il differente bilanciamento delle aree geografiche di investimento.

Limiti

| Classi di attività | Minimo | Massimo |
|----------------------------------|--------|---------|
| Liquidità | 0% | 20% |
| Obbligazioni | 80% | 100% |
| Azioni | 0% | 0% |
| Hedge funds & private markets | 0% | 0% |
| Investimento immobiliare | 0% | 0% |
| Metalli preziosi & materie prime | 0% | 0% |
| Altri | 0% | 0% |

UBS definirà la allocazione della Linea di Gestione alle singole classi d'investimento nei limiti indicati, passibili di modifiche da parte di UBS, a propria discrezione, in qualsivoglia momento e senza previa informazione del Cliente.

Tipi di strumenti finanziari

La Linea di Gestione investe prevalentemente nelle seguenti categorie di strumenti finanziari:

a) OICR ed ETF, ovvero organismi d'investimento collettivo (con capitale variabile o fisso) sotto forma di società d'investimento o fondi contrattuali di investimento nonché altri fondi comuni d'investimento e strumenti affini ai fondi (complessivamente «Fondi e Strumenti simili»);

- b) investimenti sul mercato monetario e finanziario (ad es. azioni, obbligazioni, crediti contabili del mercato monetario, metalli preziosi, materie prime, valute e immobiliari ecc.);
- c) investimenti in depositi a scadenza fissa e depositi a termine (inclusi investimenti in depositi fiduciari);
- d) strumenti d'investimento che derivano dagli investimenti summenzionati e relative combinazioni (derivati, derivati creditizi, ibridi, certificati, prodotti strutturati, ecc.). Questi strumenti osservati singolarmente possono essere altamente volatili ed essere impiegati sia per scopi d'investimento che di copertura;
- e) nonché altri strumenti d'investimento quotati in borsa o in un altro mercato organizzato e non quotati.

UBS investirà, a propria discrezione, nei summenzionati strumenti d'investimento; la Linea di Gestione può essere composta sia da investimenti tradizionali che non tradizionali. La Linea di Gestione può essere costituita principalmente o unicamente da strumenti di investimento indiretti, quali Fondi e Strumenti simili. UBS può investire sia in strumenti d'investimento di offerenti terzi che in strumenti d'investimento emessi, raccomandati, gestiti, sviluppati o controllati da UBS o da sue affiliate o collegate. Questi ultimi possono essere preferiti a strumenti d'investimento analoghi di parti terze.

La Linea di Gestione può essere investita in strumenti d'investimento unicamente detenibili nell'ambito di un mandato di gestione patrimoniale con UBS. UBS riscatterà, liquiderà o cederà tali strumenti di investimento in caso di cessazione da parte del Cliente o di UBS di un mandato di gestione patrimoniale con UBS.

Focus azionario: Azioni globali

Copertura dell'esposizione valutaria estera: UBS può decidere a propria discrezione se e in che misura l'esposizione valutaria della Linea di Gestione sia coperta nella divisa di riferimento.

Investimenti in strumenti alternativi e materie prime: La Banca può investire anche in strumenti alternativi e materie prime.

PAI (Principali effetti negativi): Le soluzioni d'investimento UBS Manage Advanced perseguono una strategia tradizionale di investimento mirata a massimizzare la performance del portafoglio conformemente alla strategia di investimento del cliente, senza un focus specifico su obiettivi di sostenibilità. Questo prodotto, pertanto, non tiene conto dei Principali Effetti Negativi (PAI) sui fattori di sostenibilità poiché tale definizione è valida solo per le soluzioni di investimento c.d. sostenibili. Si precisa che i PAI sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità, relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

UBS Manage Advanced – EUR Fixed Income, con Strumenti Alternativi e Investimenti Diretti

Finalità della linea di Gestione: La Linea di Gestione si propone di gestire attivamente il patrimonio conferito. La Linea di Gestione è caratterizzata da stili e strategie gestionali senza garanzia di risultato.

Tolleranza al rischio: A – Molto bassa

Strategia d'investimento: Fixed Income

Obiettivo d'investimento e volatilità attesa del valore del patrimonio: L'obiettivo di tale linea è la conservazione del patrimonio a lungo termine. È prevista una volatilità del valore del capitale molto bassa. A seconda della situazione di mercato, la volatilità effettiva potrebbe essere superiore a quella attesa.

UBS raccomanda di non superare la capacità di perdita personale indicata nell'Investor Profile del Cliente. Qualora la tolleranza al rischio selezionata per questo portafoglio gestito differisse nel complesso dalla capacità di perdita personale del Cliente come specificata nella lettera di conferma dell'Investor Profile, il Cliente riconosce che la strategia d'investimento applicabile potrebbe non essere adatta alla sua situazione finanziaria e/o alla capacità di rischio e conferma di essere consapevole dei maggiori o minori livelli di volatilità attesa e delle aspettative di rendimento superiori o inferiori che tale scelta può determinare.

Valuta di riferimento: EUR

Il patrimonio sarà investito preferibilmente in strumenti finanziari denominati nella valuta di riferimento. Resta, tuttavia, inteso che nell'ambito della Linea di Gestione la Banca potrà effettuare operazioni in valute diverse da quella di riferimento che potrebbero comportare l'assunzione di un maggiore rischio di cambio. La Banca adotta, in ogni caso, sistemi che consentono di contenere il rischio di cambio coerentemente con il grado di rischio della Linea di Gestione. Il rendimento della Linea di Gestione viene misurato nella valuta di riferimento scelta dal Cliente.

Benchmark (Parametro di riferimento)

| Indice | Peso |
|-------------------------------|-------|
| FTSE 3-Month Euro Eurodeposit | 5,00% |

| | |
|---|--------|
| Bloomberg Euro Aggregate Treasury 1-3 Y | 27,50% |
| Bloomberg Euro Aggregate Treasury | 27,50% |
| Bloomberg Euro Aggregate Corporate | 13,90% |
| Bloomberg US Intermediate Corporate hedged Euro | 17,10% |
| ICE BofA Global HY Constrained hedged Euro | 9,00% |

La composizione del portafoglio può discostarsi, anche significativamente, da quella del parametro di riferimento attraverso l'investimento in strumenti finanziari di emittenti non presenti in esso o presenti in proporzioni diverse e attraverso il differente bilanciamento delle aree geografiche di investimento.

Limiti

| Classi di attività | Minimo | Massimo |
|----------------------------------|--------|---------|
| Liquidità | 0% | 20% |
| Obbligazioni | 80% | 100% |
| Azioni | 0% | 0% |
| Hedge funds & private markets | 0% | 0% |
| Investimento immobiliare | 0% | 0% |
| Metalli preziosi & materie prime | 0% | 0% |
| Altri | 0% | 0% |

UBS definirà la allocazione della Linea di Gestione alle singole classi d'investimento nei limiti indicati, passibili di modifiche da parte di UBS, a propria discrezione, in qualsivoglia momento e senza previa informazione del Cliente.

Tipi di strumenti finanziari

La Linea di Gestione investe prevalentemente nelle seguenti categorie di strumenti finanziari:

- OICR ed ETF, ovvero organismi d'investimento collettivo (con capitale variabile o fisso) sotto forma di società d'investimento o fondi contrattuali di investimento nonché altri fondi comuni d'investimento e strumenti affini ai fondi (complessivamente «Fondi e Strumenti simili»);
- investimenti sul mercato monetario e finanziario (ad es. azioni, obbligazioni, crediti contabili del mercato monetario, metalli preziosi, materie prime, valute e immobiliari ecc.);
- investimenti in depositi a scadenza fissa e depositi a termine (inclusi investimenti in depositi fiduciari);
- strumenti d'investimento che derivano dagli investimenti summenzionati e relative combinazioni (derivati, derivati creditizi, ibridi, certificati, prodotti strutturati, ecc.). Questi strumenti osservati singolarmente possono essere altamente volatili ed essere impiegati sia per scopi d'investimento che di copertura;
- nonché altri strumenti d'investimento quotati in borsa o in un altro mercato organizzato e non quotati.

UBS investirà, a propria discrezione, nei summenzionati strumenti d'investimento; la Linea di Gestione può essere composta sia da investimenti tradizionali che non tradizionali. La Linea di Gestione può essere costituita principalmente o unicamente da strumenti di investimento indiretti, quali Fondi e Strumenti simili. UBS può investire sia in strumenti d'investimento di offerenti terzi che in strumenti d'investimento emessi, raccomandati, gestiti, sviluppati o controllati da UBS o da sue affiliate o collegate. Questi ultimi possono essere preferiti a strumenti d'investimento analoghi di parti terze.

La Linea di Gestione può essere investita in strumenti d'investimento unicamente detenibili nell'ambito di un mandato di gestione patrimoniale con UBS. UBS riscatterà, liquiderà o cederà tali strumenti di investimento in caso di cessazione da parte del Cliente o di UBS di un mandato di gestione patrimoniale con UBS.

Focus azionario: Azioni globali

Copertura dell'esposizione valutaria estera: UBS può decidere a propria discrezione se e in che misura l'esposizione valutaria della Linea di Gestione sia coperta nella divisa di riferimento.

Investimenti in strumenti alternativi e materie prime: La Banca può investire anche in strumenti alternativi e materie prime.

Investimenti diretti: Investimenti diretti in obbligazioni e/o azioni, se ritenuto possibile da UBS a propria discrezione. Occorre tener presente che l'inclusione d'investimenti diretti potrebbe ridurre la diversificazione e incrementare il rischio del portafoglio gestito. La Banca si riserva di accettare eventuali istruzioni vincolanti del Cliente su investimenti diretti nel caso in cui il patrimonio conferito in gestione sia pari ad almeno 1 milione nella valuta di riferimento della Linea di Gestione.

PAI (Principali effetti negativi): Le soluzioni d'investimento UBS Manage Advanced perseguono una strategia tradizionale di investimento mirata a massimizzare la performance del portafoglio conformemente alla strategia di investimento del cliente,

senza un focus specifico su obiettivi di sostenibilità. Questo prodotto, pertanto, non tiene conto dei Principali Effetti Negativi (PAI) sui fattori di sostenibilità poiché tale definizione è valida solo per le soluzioni di investimento c.d. sostenibili. Si precisa che i PAI sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità, relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

UBS Manage Advanced – EUR Income, con Strumenti Alternativi

Finalità della linea di Gestione: La Linea di Gestione si propone di gestire attivamente il patrimonio conferito. La Linea di Gestione è caratterizzata da stili e strategie gestionali senza garanzia di risultato.

Tolleranza al rischio: B – Bassa

Strategia d'investimento: Income

Obiettivo d'investimento e volatilità attesa del valore del patrimonio: L'obiettivo di tale linea è la conservazione del patrimonio a lungo termine. È prevista una bassa volatilità del valore del capitale. A seconda della situazione di mercato, la volatilità effettiva potrebbe essere superiore a quella attesa.

UBS raccomanda di non superare la capacità di perdita personale indicata nell'Investor Profile del Cliente. Qualora la tolleranza al rischio selezionata per questo portafoglio gestito differisse nel complesso dalla capacità di perdita personale del Cliente come specificata nella lettera di conferma dell'Investor Profile, il Cliente riconosce che la strategia d'investimento applicabile potrebbe non essere adatta alla sua situazione finanziaria e/o alla capacità di rischio e conferma di essere consapevole dei maggiori o minori livelli di volatilità attesa e delle aspettative di rendimento superiori o inferiori che tale scelta può determinare.

Valuta di riferimento: EUR

Il patrimonio sarà investito preferibilmente in strumenti finanziari denominati nella valuta di riferimento. Resta, tuttavia, inteso che nell'ambito della Linea di Gestione la Banca potrà effettuare operazioni in valute diverse da quella di riferimento che potrebbero comportare l'assunzione di un maggiore rischio di cambio. La Banca adotta, in ogni caso, sistemi che consentono di contenere il rischio di cambio coerentemente con il grado di rischio della Linea di Gestione. Il rendimento della Linea di Gestione viene misurato nella valuta di riferimento scelta dal Cliente.

Benchmark (Parametro di riferimento)

| Indice | Peso |
|--|--------|
| FTSE 3-Month Euro Eurodeposit | 5,00% |
| Bloomberg Euro Aggregate Treasury 1-3 Y | 18,40% |
| Bloomberg Euro Aggregate Treasury | 27,60% |
| Bloomberg Euro Aggregate Corporate | 8,40% |
| Bloomberg US Intermediate Corporate hedged Euro | 10,60% |
| ICE BofA Global HY Constrained hedged Euro | 9,00% |
| MSCI All Countries World | 2,20% |
| MSCI All Countries World hedged Euro (ex EMMA ccy) | 8,80% |
| HFRX Global Hedge Fund hedged Euro | 10,00% |

La composizione del portafoglio può discostarsi, anche significativamente, da quella del parametro di riferimento attraverso l'investimento in strumenti finanziari di emittenti non presenti in esso o presenti in proporzioni diverse e attraverso il differente bilanciamento delle aree geografiche di investimento.

Limiti

| Classi di attività | Minimo | Massimo |
|----------------------------------|--------|---------|
| Liquidità | 0% | 20% |
| Obbligazioni | 57% | 87% |
| Azioni | 0% | 28% |
| Hedge funds & private markets | 0% | 17% |
| Investimento immobiliare | 0% | 0% |
| Metalli preziosi & materie prime | 0% | 10% |
| Altri | 0% | 13% |

UBS definirà la allocazione della Linea di Gestione alle singole classi d'investimento nei limiti indicati, passibili di modifiche da parte di UBS, a propria discrezione, in qualsivoglia momento e senza previa informazione del Cliente.

Tipi di strumenti finanziari

La Linea di Gestione investe prevalentemente nelle seguenti categorie di strumenti finanziari:

- a) OICR ed ETF, ovvero organismi d'investimento collettivo (con capitale variabile o fisso) sotto forma di società d'investimento o fondi contrattuali di investimento nonché altri fondi comuni d'investimento e strumenti affini ai fondi (complessivamente «Fondi e Strumenti simili»);
- b) investimenti sul mercato monetario e finanziario (ad es. azioni, obbligazioni, crediti contabili del mercato monetario, metalli preziosi, materie prime, valute e immobiliari ecc.);
- c) investimenti in depositi a scadenza fissa e depositi a termine (inclusi investimenti in depositi fiduciari);
- d) strumenti d'investimento che derivano dagli investimenti summenzionati e relative combinazioni (derivati, derivati creditizi, ibridi, certificati, prodotti strutturati, ecc.). Questi strumenti osservati singolarmente possono essere altamente volatili ed essere impiegati sia per scopi d'investimento che di copertura;
- e) nonché altri strumenti d'investimento quotati in borsa o in un altro mercato organizzato e non quotati.

UBS investirà, a propria discrezione, nei summenzionati strumenti d'investimento; la Linea di Gestione può essere composta sia da investimenti tradizionali che non tradizionali. La Linea di Gestione può essere costituita principalmente o unicamente da strumenti di investimento indiretti, quali Fondi e Strumenti simili. UBS può investire sia in strumenti d'investimento di offerenti terzi che in strumenti d'investimento emessi, raccomandati, gestiti, sviluppati o controllati da UBS o da sue affiliate o collegate. Questi ultimi possono essere preferiti a strumenti d'investimento analoghi di parti terze.

La Linea di Gestione può essere investita in strumenti d'investimento unicamente detenibili nell'ambito di un mandato di gestione patrimoniale con UBS. UBS riscatterà, liquiderà o cederà tali strumenti di investimento in caso di cessazione da parte del Cliente o di UBS di un mandato di gestione patrimoniale con UBS.

Focus azionario: Azioni globali

Copertura dell'esposizione valutaria estera: UBS può decidere a propria discrezione se e in che misura l'esposizione valutaria della Linea di Gestione sia coperta nella divisa di riferimento.

Investimenti in strumenti alternativi e materie prime: La Banca può investire anche in strumenti alternativi e materie prime.

PAI (Principali effetti negativi): Le soluzioni d'investimento UBS Manage Advanced perseguono una strategia tradizionale di investimento mirata a massimizzare la performance del portafoglio conformemente alla strategia di investimento del cliente, senza un focus specifico su obiettivi di sostenibilità. Questo prodotto, pertanto, non tiene conto dei Principali Effetti Negativi (PAI) sui fattori di sostenibilità poiché tale definizione è valida solo per le soluzioni di investimento c.d. sostenibili. Si precisa che i PAI sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità, relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

UBS Manage Advanced – EUR Income, con Strumenti Alternativi e Investimenti Diretti

Finalità della linea di Gestione: La Linea di Gestione si propone di gestire attivamente il patrimonio conferito. La Linea di Gestione è caratterizzata da stili e strategie gestionali senza garanzia di risultato.

Tolleranza al rischio: B – Bassa

Strategia d'investimento: Income

Obiettivo d'investimento e volatilità attesa del valore del patrimonio: L'obiettivo di tale linea è la conservazione del patrimonio a lungo termine. È prevista una bassa volatilità del valore del capitale. A seconda della situazione di mercato, la volatilità effettiva potrebbe essere superiore a quella attesa.

UBS raccomanda di non superare la capacità di perdita personale indicata nell'Investor Profile del Cliente. Qualora la tolleranza al rischio selezionata per questo portafoglio gestito differisse nel complesso dalla capacità di perdita personale del Cliente come specificata nella lettera di conferma dell'Investor Profile, il Cliente riconosce che la strategia d'investimento applicabile potrebbe non essere adatta alla sua situazione finanziaria e/o alla capacità di rischio e conferma di essere consapevole dei maggiori o minori livelli di volatilità attesa e delle aspettative di rendimento superiori o inferiori che tale scelta può determinare.

Valuta di riferimento: EUR

Il patrimonio sarà investito preferibilmente in strumenti finanziari denominati nella valuta di riferimento. Resta, tuttavia, inteso che nell'ambito della Linea di Gestione la Banca potrà effettuare operazioni in valute diverse da quella di riferimento che potrebbero comportare l'assunzione di un maggiore rischio di cambio. La Banca adotta, in ogni caso, sistemi che consentono

di contenere il rischio di cambio coerentemente con il grado di rischio della Linea di Gestione. Il rendimento della Linea di Gestione viene misurato nella valuta di riferimento scelta dal Cliente.

Benchmark (Parametro di riferimento)

| Indice | Peso |
|--|--------|
| FTSE 3-Month Euro Eurodeposit | 5,00% |
| Bloomberg Euro Aggregate Treasury 1-3 Y | 18,40% |
| Bloomberg Euro Aggregate Treasury | 27,60% |
| Bloomberg Euro Aggregate Corporate | 8,40% |
| Bloomberg US Intermediate Corporate hedged Euro | 10,60% |
| ICE BofA Global HY Constrained hedged Euro | 9,00% |
| MSCI All Countries World | 2,20% |
| MSCI All Countries World hedged Euro (ex EMMA ccy) | 8,80% |
| HFRX Global Hedge Fund hedged Euro | 10,00% |

La composizione del portafoglio può discostarsi, anche significativamente, da quella del parametro di riferimento attraverso l'investimento in strumenti finanziari di emittenti non presenti in esso o presenti in proporzioni diverse e attraverso il differente bilanciamento delle aree geografiche di investimento.

Limiti

| Classi di attività | Minimo | Massimo |
|----------------------------------|--------|---------|
| Liquidità | 0% | 20% |
| Obbligazioni | 57% | 87% |
| Azioni | 0% | 28% |
| Hedge funds & private markets | 0% | 17% |
| Investimento immobiliare | 0% | 0% |
| Metalli preziosi & materie prime | 0% | 10% |
| Altri | 0% | 13% |

UBS definirà la allocazione della Linea di Gestione alle singole classi d'investimento nei limiti indicati, passibili di modifiche da parte di UBS, a propria discrezione, in qualsivoglia momento e senza previa informazione del Cliente.

Tipi di strumenti finanziari

La Linea di Gestione investe prevalentemente nelle seguenti categorie di strumenti finanziari:

- OICR ed ETF, ovvero organismi d'investimento collettivo (con capitale variabile o fisso) sotto forma di società d'investimento o fondi contrattuali di investimento nonché altri fondi comuni d'investimento e strumenti affini ai fondi (complessivamente «Fondi e Strumenti simili»);
- investimenti sul mercato monetario e finanziario (ad es. azioni, obbligazioni, crediti contabili del mercato monetario, metalli preziosi, materie prime, valute e immobiliari ecc.);
- investimenti in depositi a scadenza fissa e depositi a termine (inclusi investimenti in depositi fiduciari);
- strumenti d'investimento che derivano dagli investimenti summenzionati e relative combinazioni (derivati, derivati creditizi, ibridi, certificati, prodotti strutturati, ecc.). Questi strumenti osservati singolarmente possono essere altamente volatili ed essere impiegati sia per scopi d'investimento che di copertura;
- nonché altri strumenti d'investimento quotati in borsa o in un altro mercato organizzato e non quotati.

UBS investirà, a propria discrezione, nei summenzionati strumenti d'investimento; la Linea di Gestione può essere composta sia da investimenti tradizionali che non tradizionali. La Linea di Gestione può essere costituita principalmente o unicamente da strumenti di investimento indiretti, quali Fondi e Strumenti simili. UBS può investire sia in strumenti d'investimento di offerenti terzi che in strumenti d'investimento emessi, raccomandati, gestiti, sviluppati o controllati da UBS o da sue affiliate o collegate. Questi ultimi possono essere preferiti a strumenti d'investimento analoghi di parti terze.

La Linea di Gestione può essere investita in strumenti d'investimento unicamente detenibili nell'ambito di un mandato di gestione patrimoniale con UBS. UBS riscatterà, liquiderà o cederà tali strumenti di investimento in caso di cessazione da parte del Cliente o di UBS di un mandato di gestione patrimoniale con UBS.

Focus azionario: Azioni globali

Copertura dell'esposizione valutaria estera: UBS può decidere a propria discrezione se e in che misura l'esposizione valutaria della Linea di Gestione sia coperta nella divisa di riferimento.

Investimenti in strumenti alternativi e materie prime: La Banca può investire anche in strumenti alternativi e materie prime.

Investimenti diretti: Investimenti diretti in obbligazioni e/o azioni, se ritenuto possibile da UBS a propria discrezione. Occorre tener presente che l'inclusione d'investimenti diretti potrebbe ridurre la diversificazione e incrementare il rischio del portafoglio gestito. La Banca si riserva di accettare eventuali istruzioni vincolanti del Cliente su investimenti diretti nel caso in cui il patrimonio conferito in gestione sia pari ad almeno 1 milione nella valuta di riferimento della Linea di Gestione.

PAI (Principali effetti negativi): Le soluzioni d'investimento UBS Manage Advanced perseguono una strategia tradizionale di investimento mirata a massimizzare la performance del portafoglio conformemente alla strategia di investimento del cliente, senza un focus specifico su obiettivi di sostenibilità. Questo prodotto, pertanto, non tiene conto dei Principali Effetti Negativi (PAI) sui fattori di sostenibilità poiché tale definizione è valida solo per le soluzioni di investimento c.d. sostenibili. Si precisa che i PAI sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità, relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

UBS Manage Advanced – EUR Yield, con Strumenti Alternativi

Finalità della linea di Gestione: La Linea di Gestione si propone di gestire attivamente il patrimonio conferito. La Linea di Gestione è caratterizzata da stili e strategie gestionali senza garanzia di risultato.

Tolleranza al rischio: C – Moderata

Strategia d'investimento: Yield

Obiettivo d'investimento e volatilità attesa del valore del patrimonio: L'obiettivo di tale linea è una moderata crescita del patrimonio a lungo termine. È prevista una moderata volatilità del valore del capitale. A seconda della situazione di mercato, la volatilità effettiva potrebbe essere superiore a quella attesa.

UBS raccomanda di non superare la capacità di perdita personale indicata nell'Investor Profile del Cliente. Qualora la tolleranza al rischio selezionata per questo portafoglio gestito differisse nel complesso dalla capacità di perdita personale del Cliente come specificata nella lettera di conferma dell'Investor Profile, il Cliente riconosce che la strategia d'investimento applicabile potrebbe non essere adatta alla sua situazione finanziaria e/o alla capacità di rischio e conferma di essere consapevole dei maggiori o minori livelli di volatilità attesa e delle aspettative di rendimento superiori o inferiori che tale scelta può determinare.

Valuta di riferimento: EUR

Il patrimonio sarà investito preferibilmente in strumenti finanziari denominati nella valuta di riferimento. Resta, tuttavia, inteso che nell'ambito della Linea di Gestione la Banca potrà effettuare operazioni in valute diverse da quella di riferimento che potrebbero comportare l'assunzione di un maggiore rischio di cambio. La Banca adotta, in ogni caso, sistemi che consentono di contenere il rischio di cambio coerentemente con il grado di rischio della Linea di Gestione. Il rendimento della Linea di Gestione viene misurato nella valuta di riferimento scelta dal Cliente.

Benchmark (Parametro di riferimento)

| Indice | Peso |
|--|-------------|
| FTSE 3-Month Euro Eurodeposit | 5,00% |
| Bloomberg Euro Aggregate Treasury 1-3 Y | 12,80% |
| Bloomberg Euro Aggregate Treasury | 19,20% |
| Bloomberg Euro Aggregate Corporate | 5,30% |
| Bloomberg US Intermediate Corporate hedged Euro | 6,70% |
| ICE BofA Global HY Constrained hedged Euro | 9,00% |
| MSCI All Countries World | 5,40% |
| MSCI All Countries World hedged Euro (ex EMMA ccy) | 21,60% |
| HFRX Global Hedge Fund hedged Euro | 15,00% |

La composizione del portafoglio può discostarsi, anche significativamente, da quella del parametro di riferimento attraverso l'investimento in strumenti finanziari di emittenti non presenti in esso o presenti in proporzioni diverse e attraverso il differente bilanciamento delle aree geografiche di investimento.

Limiti

| Classi di attività | Minimo | Massimo |
|----------------------------------|--------|---------|
| Liquidità | 0% | 20% |
| Obbligazioni | 36% | 66% |
| Azioni | 14% | 44% |
| Hedge funds & private markets | 0% | 21% |
| Investimento immobiliare | 0% | 0% |
| Metalli preziosi & materie prime | 0% | 10% |
| Altri | 0% | 14% |

UBS definirà la allocazione della Linea di Gestione alle singole classi d'investimento nei limiti indicati, passibili di modifiche da parte di UBS, a propria discrezione, in qualsivoglia momento e senza previa informazione del Cliente.

Tipi di strumenti finanziari

La Linea di Gestione investe prevalentemente nelle seguenti categorie di strumenti finanziari:

- OICR ed ETF, ovvero organismi d'investimento collettivo (con capitale variabile o fisso) sotto forma di società d'investimento o fondi contrattuali di investimento nonché altri fondi comuni d'investimento e strumenti affini ai fondi (complessivamente «Fondi e Strumenti simili»);
- investimenti sul mercato monetario e finanziario (ad es. azioni, obbligazioni, crediti contabili del mercato monetario, metalli preziosi, materie prime, valute e immobiliari ecc.);
- investimenti in depositi a scadenza fissa e depositi a termine (inclusi investimenti in depositi fiduciari);
- strumenti d'investimento che derivano dagli investimenti summenzionati e relative combinazioni (derivati, derivati creditizi, ibridi, certificati, prodotti strutturati, ecc.). Questi strumenti osservati singolarmente possono essere altamente volatili ed essere impiegati sia per scopi d'investimento che di copertura;
- nonché altri strumenti d'investimento quotati in borsa o in un altro mercato organizzato e non quotati.

UBS investirà, a propria discrezione, nei summenzionati strumenti d'investimento; la Linea di Gestione può essere composta sia da investimenti tradizionali che non tradizionali. La Linea di Gestione può essere costituita principalmente o unicamente da strumenti di investimento indiretti, quali Fondi e Strumenti simili. UBS può investire sia in strumenti d'investimento di offerenti terzi che in strumenti d'investimento emessi, raccomandati, gestiti, sviluppati o controllati da UBS o da sue affiliate o collegate. Questi ultimi possono essere preferiti a strumenti d'investimento analoghi di parti terze.

La Linea di Gestione può essere investita in strumenti d'investimento unicamente detenibili nell'ambito di un mandato di gestione patrimoniale con UBS. UBS riscatterà, liquiderà o cederà tali strumenti di investimento in caso di cessazione da parte del Cliente o di UBS di un mandato di gestione patrimoniale con UBS.

Focus azionario: Azioni globali

Copertura dell'esposizione valutaria estera: UBS può decidere a propria discrezione se e in che misura l'esposizione valutaria della Linea di Gestione sia coperta nella divisa di riferimento.

Investimenti in strumenti alternativi e materie prime: La Banca può investire anche in strumenti alternativi e materie prime.

PAI (Principali effetti negativi): Le soluzioni d'investimento UBS Manage Advanced perseguono una strategia tradizionale di investimento mirata a massimizzare la performance del portafoglio conformemente alla strategia di investimento del cliente, senza un focus specifico su obiettivi di sostenibilità. Questo prodotto, pertanto, non tiene conto dei Principali Effetti Negativi (PAI) sui fattori di sostenibilità poiché tale definizione è valida solo per le soluzioni di investimento c.d. sostenibili. Si precisa che i PAI sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità, relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

UBS Manage Advanced – EUR Yield, con Strumenti Alternativi e Investimenti Diretti

Finalità della linea di Gestione: La Linea di Gestione si propone di gestire attivamente il patrimonio conferito. La Linea di Gestione è caratterizzata da stili e strategie gestionali senza garanzia di risultato.

Tolleranza al rischio: C – Moderata

Strategia d'investimento: Yield

Obiettivo d'investimento e volatilità attesa del valore del patrimonio: L'obiettivo di tale linea è una moderata crescita del patrimonio a lungo termine. È prevista una moderata volatilità del valore del capitale. A seconda della situazione di mercato, la volatilità effettiva potrebbe essere superiore a quella attesa.

UBS raccomanda di non superare la capacità di perdita personale indicata nell'Investor Profile del Cliente. Qualora la tolleranza al rischio selezionata per questo portafoglio gestito differisse nel complesso dalla capacità di perdita personale del Cliente come specificata nella lettera di conferma dell'Investor Profile, il Cliente riconosce che la strategia d'investimento applicabile potrebbe non essere adatta alla sua situazione finanziaria e/o alla capacità di rischio e conferma di essere consapevole dei maggiori o minori livelli di volatilità attesa e delle aspettative di rendimento superiori o inferiori che tale scelta può determinare.

Valuta di riferimento: EUR

Il patrimonio sarà investito preferibilmente in strumenti finanziari denominati nella valuta di riferimento. Resta, tuttavia, inteso che nell'ambito della Linea di Gestione la Banca potrà effettuare operazioni in valute diverse da quella di riferimento che potrebbero comportare l'assunzione di un maggiore rischio di cambio. La Banca adotta, in ogni caso, sistemi che consentono di contenere il rischio di cambio coerentemente con il grado di rischio della Linea di Gestione. Il rendimento della Linea di Gestione viene misurato nella valuta di riferimento scelta dal Cliente.

Benchmark (Parametro di riferimento)

| Indice | Peso |
|--|--------|
| FTSE 3-Month Euro Eurodeposit | 5,00% |
| Bloomberg Euro Aggregate Treasury 1-3 Y | 12,80% |
| Bloomberg Euro Aggregate Treasury | 19,20% |
| Bloomberg Euro Aggregate Corporate | 5,30% |
| Bloomberg US Intermediate Corporate hedged Euro | 6,70% |
| ICE BofA Global HY Constrained hedged Euro | 9,00% |
| MSCI All Countries World | 5,40% |
| MSCI All Countries World hedged Euro (ex EMMA ccy) | 21,60% |
| HFRX Global Hedge Fund hedged Euro | 15,00% |

La composizione del portafoglio può discostarsi, anche significativamente, da quella del parametro di riferimento attraverso l'investimento in strumenti finanziari di emittenti non presenti in esso o presenti in proporzioni diverse e attraverso il differente bilanciamento delle aree geografiche di investimento.

Limiti

| Classi di attività | Minimo | Massimo |
|----------------------------------|--------|---------|
| Liquidità | 0% | 20% |
| Obbligazioni | 36% | 66% |
| Azioni | 14% | 44% |
| Hedge funds & private markets | 0% | 21% |
| Investimento immobiliare | 0% | 0% |
| Metalli preziosi & materie prime | 0% | 10% |
| Altri | 0% | 14% |

UBS definirà la allocazione della Linea di Gestione alle singole classi d'investimento nei limiti indicati, passibili di modifiche da parte di UBS, a propria discrezione, in qualsivoglia momento e senza previa informazione del Cliente.

Tipi di strumenti finanziari

La Linea di Gestione investe prevalentemente nelle seguenti categorie di strumenti finanziari:

- OICR ed ETF, ovvero organismi d'investimento collettivo (con capitale variabile o fisso) sotto forma di società d'investimento o fondi contrattuali di investimento nonché altri fondi comuni d'investimento e strumenti affini ai fondi (complessivamente «Fondi e Strumenti simili»);
- investimenti sul mercato monetario e finanziario (ad es. azioni, obbligazioni, crediti contabili del mercato monetario, metalli preziosi, materie prime, valute e immobiliari ecc.);
- investimenti in depositi a scadenza fissa e depositi a termine (inclusi investimenti in depositi fiduciari);
- strumenti d'investimento che derivano dagli investimenti summenzionati e relative combinazioni (derivati, derivati creditizi, ibridi, certificati, prodotti strutturati, ecc.). Questi strumenti osservati singolarmente possono essere altamente volatili ed essere impiegati sia per scopi d'investimento che di copertura;
- nonché altri strumenti d'investimento quotati in borsa o in un altro mercato organizzato e non quotati.

UBS investirà, a propria discrezione, nei summenzionati strumenti d'investimento; la Linea di Gestione può essere composta sia da investimenti tradizionali che non tradizionali. La Linea di Gestione può essere costituita principalmente o unicamente da strumenti di investimento indiretti, quali Fondi e Strumenti simili. UBS può investire sia in strumenti d'investimento di offerenti terzi che in strumenti d'investimento emessi, raccomandati, gestiti, sviluppati o controllati da UBS o da sue affiliate o collegate. Questi ultimi possono essere preferiti a strumenti d'investimento analoghi di parti terze.

La Linea di Gestione può essere investita in strumenti d'investimento unicamente detenibili nell'ambito di un mandato di gestione patrimoniale con UBS. UBS riscatterà, liquiderà o cederà tali strumenti di investimento in caso di cessazione da parte del Cliente o di UBS di un mandato di gestione patrimoniale con UBS.

Focus azionario: Azioni globali

Copertura dell'esposizione valutaria estera: UBS può decidere a propria discrezione se e in che misura l'esposizione valutaria della Linea di Gestione sia coperta nella divisa di riferimento.

Investimenti in strumenti alternativi e materie prime: La Banca può investire anche in strumenti alternativi e materie prime.

Investimenti diretti: Investimenti diretti in obbligazioni e/o azioni, se ritenuto possibile da UBS a propria discrezione. Occorre tener presente che l'inclusione d'investimenti diretti potrebbe ridurre la diversificazione e incrementare il rischio del portafoglio gestito. La Banca si riserva di accettare eventuali istruzioni vincolanti del Cliente su investimenti diretti nel caso in cui il patrimonio conferito in gestione sia pari ad almeno 1 milione nella valuta di riferimento della Linea di Gestione.

PAI (Principali effetti negativi): Le soluzioni d'investimento UBS Manage Advanced perseguono una strategia tradizionale di investimento mirata a massimizzare la performance del portafoglio conformemente alla strategia di investimento del cliente, senza un focus specifico su obiettivi di sostenibilità. Questo prodotto, pertanto, non tiene conto dei Principali Effetti Negativi (PAI) sui fattori di sostenibilità poiché tale definizione è valida solo per le soluzioni di investimento c.d. sostenibili. Si precisa che i PAI sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità, relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

UBS Manage Advanced – EUR Balanced, con Strumenti Alternativi

Finalità della linea di Gestione: La Linea di Gestione si propone di gestire attivamente il patrimonio conferito. La Linea di Gestione è caratterizzata da stili e strategie gestionali senza garanzia di risultato.

Tolleranza al rischio: D – Media

Strategia d'investimento: Balanced

Obiettivo d'investimento e volatilità attesa del valore del patrimonio: L'obiettivo di tale linea è la crescita del patrimonio a lungo termine. È prevista una media volatilità del valore del capitale. A seconda della situazione di mercato, la volatilità effettiva potrebbe essere superiore a quella attesa.

UBS raccomanda di non superare la capacità di perdita personale indicata nell'Investor Profile del Cliente. Qualora la tolleranza al rischio selezionata per questo portafoglio gestito differisse nel complesso dalla capacità di perdita personale del Cliente come specificata nella lettera di conferma dell'Investor Profile, il Cliente riconosce che la strategia d'investimento applicabile potrebbe non essere adatta alla sua situazione finanziaria e/o alla capacità di rischio e conferma di essere consapevole dei maggiori o minori livelli di volatilità attesa e delle aspettative di rendimento superiori o inferiori che tale scelta può determinare.

Valuta di riferimento: EUR

Il patrimonio sarà investito preferibilmente in strumenti finanziari denominati nella valuta di riferimento. Resta, tuttavia, inteso che nell'ambito della Linea di Gestione la Banca potrà effettuare operazioni in valute diverse da quella di riferimento che potrebbero comportare l'assunzione di un maggiore rischio di cambio. La Banca adotta, in ogni caso, sistemi che consentono di contenere il rischio di cambio coerentemente con il grado di rischio della Linea di Gestione. Il rendimento della Linea di Gestione viene misurato nella valuta di riferimento scelta dal Cliente.

Benchmark (Parametro di riferimento)

| Indice | Peso |
|---|--------|
| FTSE 3-Month Euro Eurodeposit | 5,00% |
| Bloomberg Euro Aggregate Treasury 1-3 Y | 9,20% |
| Bloomberg Euro Aggregate Treasury | 13,80% |

| | |
|--|--------|
| Bloomberg Euro Aggregate Corporate | 2,80% |
| Bloomberg US Intermediate Corporate hedged Euro | 3,20% |
| ICE BofA Global HY Constrained hedged Euro | 6,00% |
| MSCI All Countries World | 9,00% |
| MSCI All Countries World hedged Euro (ex EMMA ccy) | 36,00% |
| HFRX Global Hedge Fund hedged Euro | 15,00% |

La composizione del portafoglio può discostarsi, anche significativamente, da quella del parametro di riferimento attraverso l'investimento in strumenti finanziari di emittenti non presenti in esso o presenti in proporzioni diverse e attraverso il differente bilanciamento delle aree geografiche di investimento.

Limiti

| Classi di attività | Minimo | Massimo |
|----------------------------------|--------|---------|
| Liquidità | 0% | 20% |
| Obbligazioni | 18% | 48% |
| Azioni | 32% | 62% |
| Hedge funds & private markets | 0% | 21% |
| Investimento immobiliare | 0% | 0% |
| Metalli preziosi & materie prime | 0% | 10% |
| Altri | 0% | 14% |

UBS definirà la allocazione della Linea di Gestione alle singole classi d'investimento nei limiti indicati, passibili di modifiche da parte di UBS, a propria discrezione, in qualsivoglia momento e senza previa informazione del Cliente.

Tipi di strumenti finanziari

La Linea di Gestione investe prevalentemente nelle seguenti categorie di strumenti finanziari:

- OICR ed ETF, ovvero organismi d'investimento collettivo (con capitale variabile o fisso) sotto forma di società d'investimento o fondi contrattuali di investimento nonché altri fondi comuni d'investimento e strumenti affini ai fondi (complessivamente «Fondi e Strumenti simili»);
- investimenti sul mercato monetario e finanziario (ad es. azioni, obbligazioni, crediti contabili del mercato monetario, metalli preziosi, materie prime, valute e immobiliari ecc.);
- investimenti in depositi a scadenza fissa e depositi a termine (inclusi investimenti in depositi fiduciari);
- strumenti d'investimento che derivano dagli investimenti summenzionati e relative combinazioni (derivati, derivati creditizi, ibridi, certificati, prodotti strutturati, ecc.). Questi strumenti osservati singolarmente possono essere altamente volatili ed essere impiegati sia per scopi d'investimento che di copertura;
- nonché altri strumenti d'investimento quotati in borsa o in un altro mercato organizzato e non quotati.

UBS investirà, a propria discrezione, nei summenzionati strumenti d'investimento; la Linea di Gestione può essere composta sia da investimenti tradizionali che non tradizionali. La Linea di Gestione può essere costituita principalmente o unicamente da strumenti di investimento indiretti, quali Fondi e Strumenti simili. UBS può investire sia in strumenti d'investimento di offerenti terzi che in strumenti d'investimento emessi, raccomandati, gestiti, sviluppati o controllati da UBS o da sue affiliate o collegate. Questi ultimi possono essere preferiti a strumenti d'investimento analoghi di parti terze.

La Linea di Gestione può essere investita in strumenti d'investimento unicamente detenibili nell'ambito di un mandato di gestione patrimoniale con UBS. UBS riscatterà, liquiderà o cederà tali strumenti di investimento in caso di cessazione da parte del Cliente o di UBS di un mandato di gestione patrimoniale con UBS.

Focus azionario: Azioni globali

Copertura dell'esposizione valutaria estera: UBS può decidere a propria discrezione se e in che misura l'esposizione valutaria della Linea di Gestione sia coperta nella divisa di riferimento.

Investimenti in strumenti alternativi e materie prime: La Banca può investire anche in strumenti alternativi e materie prime.

PAI (Principali effetti negativi): Le soluzioni d'investimento UBS Manage Advanced perseguono una strategia tradizionale di investimento mirata a massimizzare la performance del portafoglio conformemente alla strategia di investimento del cliente, senza un focus specifico su obiettivi di sostenibilità. Questo prodotto, pertanto, non tiene conto dei Principali Effetti Negativi (PAI) sui fattori di sostenibilità poiché tale definizione è valida solo per le soluzioni di investimento c.d. sostenibili. Si precisa che i PAI sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità, relativi a problematiche

ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

UBS Manage Advanced – EUR Growth, con Strumenti Alternativi

Finalità della linea di Gestione: La Linea di Gestione si propone di gestire attivamente il patrimonio conferito. La Linea di Gestione è caratterizzata da stili e strategie gestionali senza garanzia di risultato.

Tolleranza al rischio: E – Superiore alla Media

Strategia d'investimento: Growth

Obiettivo d'investimento e volatilità attesa del valore del patrimonio: L'obiettivo di tale linea è una notevole crescita del patrimonio a lungo termine. È prevista una volatilità del valore del capitale superiore alla media. A seconda della situazione di mercato, la volatilità effettiva potrebbe essere superiore a quella attesa.

UBS raccomanda di non superare la capacità di perdita personale indicata nell'Investor Profile del Cliente. Qualora la tolleranza al rischio selezionata per questo portafoglio gestito differisse nel complesso dalla capacità di perdita personale del Cliente come specificata nella lettera di conferma dell'Investor Profile, il Cliente riconosce che la strategia d'investimento applicabile potrebbe non essere adatta alla sua situazione finanziaria e/o alla capacità di rischio e conferma di essere consapevole dei maggiori o minori livelli di volatilità attesa e delle aspettative di rendimento superiori o inferiori che tale scelta può determinare.

Valuta di riferimento: EUR

Il patrimonio sarà investito preferibilmente in strumenti finanziari denominati nella valuta di riferimento. Resta, tuttavia, inteso che nell'ambito della Linea di Gestione la Banca potrà effettuare operazioni in valute diverse da quella di riferimento che potrebbero comportare l'assunzione di un maggiore rischio di cambio. La Banca adotta, in ogni caso, sistemi che consentono di contenere il rischio di cambio coerentemente con il grado di rischio della Linea di Gestione. Il rendimento della Linea di Gestione viene misurato nella valuta di riferimento scelta dal Cliente.

Benchmark (Parametro di riferimento)

| Indice | Peso |
|--|--------|
| FTSE 3-Month Euro Eurodeposit | 5,00% |
| Bloomberg Euro Aggregate Treasury 1-3 Y | 6,80% |
| Bloomberg Euro Aggregate Treasury | 10,20% |
| MSCI All Countries World | 13,60% |
| MSCI All Countries World hedged Euro (ex EMMA ccy) | 54,40% |
| HFRX Global Hedge Fund hedged Euro | 10,00% |

La composizione del portafoglio può discostarsi, anche significativamente, da quella del parametro di riferimento attraverso l'investimento in strumenti finanziari di emittenti non presenti in esso o presenti in proporzioni diverse e attraverso il differente bilanciamento delle aree geografiche di investimento.

Limiti

| Classi di attività | Minimo | Massimo |
|----------------------------------|--------|---------|
| Liquidità | 0% | 20% |
| Obbligazioni | 0% | 30% |
| Azioni | 55% | 85% |
| Hedge funds & private markets | 0% | 17% |
| Investimento immobiliare | 0% | 0% |
| Metalli preziosi & materie prime | 0% | 10% |
| Altri | 0% | 13% |

UBS definirà la allocazione della Linea di Gestione alle singole classi d'investimento nei limiti indicati, passibili di modifiche da parte di UBS, a propria discrezione, in qualsivoglia momento e senza previa informazione del Cliente.

Tipi di strumenti finanziari

La Linea di Gestione investe prevalentemente nelle seguenti categorie di strumenti finanziari:

- a) OICR ed ETF, ovvero organismi d'investimento collettivo (con capitale variabile o fisso) sotto forma di società d'investimento o fondi contrattuali di investimento nonché altri fondi comuni d'investimento e strumenti affini ai fondi (complessivamente «Fondi e Strumenti simili»);
- b) investimenti sul mercato monetario e finanziario (ad es. azioni, obbligazioni, crediti contabili del mercato monetario, metalli preziosi, materie prime, valute e immobiliari ecc.);
- c) investimenti in depositi a scadenza fissa e depositi a termine (inclusi investimenti in depositi fiduciari);
- d) strumenti d'investimento che derivano dagli investimenti summenzionati e relative combinazioni (derivati, derivati creditizi, ibridi, certificati, prodotti strutturati, ecc.). Questi strumenti osservati singolarmente possono essere altamente volatili ed essere impiegati sia per scopi d'investimento che di copertura;
- e) nonché altri strumenti d'investimento quotati in borsa o in un altro mercato organizzato e non quotati.

UBS investirà, a propria discrezione, nei summenzionati strumenti d'investimento; la Linea di Gestione può essere composta sia da investimenti tradizionali che non tradizionali. La Linea di Gestione può essere costituita principalmente o unicamente da strumenti di investimento indiretti, quali Fondi e Strumenti simili. UBS può investire sia in strumenti d'investimento di offerenti terzi che in strumenti d'investimento emessi, raccomandati, gestiti, sviluppati o controllati da UBS o da sue affiliate o collegate. Questi ultimi possono essere preferiti a strumenti d'investimento analoghi di parti terze.

La Linea di Gestione può essere investita in strumenti d'investimento unicamente detenibili nell'ambito di un mandato di gestione patrimoniale con UBS. UBS riscatterà, liquiderà o cederà tali strumenti di investimento in caso di cessazione da parte del Cliente o di UBS di un mandato di gestione patrimoniale con UBS.

Focus azionario: Azioni globali

Copertura dell'esposizione valutaria estera: UBS può decidere a propria discrezione se e in che misura l'esposizione valutaria della Linea di Gestione sia coperta nella divisa di riferimento.

Investimenti in strumenti alternativi e materie prime: La Banca può investire anche in strumenti alternativi e materie prime.

PAI (Principali effetti negativi): Le soluzioni d'investimento UBS Manage Advanced perseguono una strategia tradizionale di investimento mirata a massimizzare la performance del portafoglio conformemente alla strategia di investimento del cliente, senza un focus specifico su obiettivi di sostenibilità. Questo prodotto, pertanto, non tiene conto dei Principali Effetti Negativi (PAI) sui fattori di sostenibilità poiché tale definizione è valida solo per le soluzioni di investimento c.d. sostenibili. Si precisa che i PAI sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità, relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

UBS Manage Advanced – EUR Equities, con Strumenti Alternativi

Finalità della linea di Gestione: La Linea di Gestione si propone di gestire attivamente il patrimonio conferito. La Linea di Gestione è caratterizzata da stili e strategie gestionali senza garanzia di risultato.

Tolleranza al rischio: F – Elevata

Strategia d'investimento: Equities

Obiettivo d'investimento e volatilità attesa del valore del patrimonio: L'obiettivo di tale linea è una notevole crescita del patrimonio a lungo termine. È prevista una elevata volatilità del valore del capitale. A seconda della situazione di mercato, la volatilità effettiva potrebbe essere superiore a quella attesa.

UBS raccomanda di non superare la capacità di perdita personale indicata nell'Investor Profile del Cliente. Qualora la tolleranza al rischio selezionata per questo portafoglio gestito differisse nel complesso dalla capacità di perdita personale del Cliente come specificata nella lettera di conferma dell'Investor Profile, il Cliente riconosce che la strategia d'investimento applicabile potrebbe non essere adatta alla sua situazione finanziaria e/o alla capacità di rischio e conferma di essere consapevole dei maggiori o minori livelli di volatilità attesa e delle aspettative di rendimento superiori o inferiori che tale scelta può determinare.

Valuta di riferimento: EUR

Il patrimonio sarà investito preferibilmente in strumenti finanziari denominati nella valuta di riferimento. Resta, tuttavia, inteso che nell'ambito della Linea di Gestione la Banca potrà effettuare operazioni in valute diverse da quella di riferimento che potrebbero comportare l'assunzione di un maggiore rischio di cambio. La Banca adotta, in ogni caso, sistemi che consentono di contenere il rischio di cambio coerentemente con il grado di rischio della Linea di Gestione. Il rendimento della Linea di Gestione viene misurato nella valuta di riferimento scelta dal Cliente.

Benchmark (Parametro di riferimento)

| Indice | Peso |
|--|--------|
| FTSE 3-Month Euro Eurodeposit | 5,00% |
| MSCI All Countries World | 19,00% |
| MSCI All Countries World hedged Euro (ex EMMA ccy) | 76,00% |

La composizione del portafoglio può discostarsi, anche significativamente, da quella del parametro di riferimento attraverso l'investimento in strumenti finanziari di emittenti non presenti in esso o presenti in proporzioni diverse e attraverso il differente bilanciamento delle aree geografiche di investimento.

Limiti

| Classi di attività | Minimo | Massimo |
|----------------------------------|--------|---------|
| Liquidità | 0% | 20% |
| Obbligazioni | 0% | 15% |
| Azioni | 80% | 100% |
| Hedge funds & private markets | 0% | 0% |
| Investimento immobiliare | 0% | 0% |
| Metalli preziosi & materie prime | 0% | 10% |
| Altri | 0% | 0% |

UBS definirà la allocazione della Linea di Gestione alle singole classi d'investimento nei limiti indicati, passibili di modifiche da parte di UBS, a propria discrezione, in qualsivoglia momento e senza previa informazione del Cliente.

Tipi di strumenti finanziari

La Linea di Gestione investe prevalentemente nelle seguenti categorie di strumenti finanziari:

- OICR ed ETF, ovvero organismi d'investimento collettivo (con capitale variabile o fisso) sotto forma di società d'investimento o fondi contrattuali di investimento nonché altri fondi comuni d'investimento e strumenti affini ai fondi (complessivamente «Fondi e Strumenti simili»);
- investimenti sul mercato monetario e finanziario (ad es. azioni, obbligazioni, crediti contabili del mercato monetario, metalli preziosi, materie prime, valute e immobiliari ecc.);
- investimenti in depositi a scadenza fissa e depositi a termine (inclusi investimenti in depositi fiduciari);
- strumenti d'investimento che derivano dagli investimenti summenzionati e relative combinazioni (derivati, derivati creditizi, ibridi, certificati, prodotti strutturati, ecc.). Questi strumenti osservati singolarmente possono essere altamente volatili ed essere impiegati sia per scopi d'investimento che di copertura;
- nonché altri strumenti d'investimento quotati in borsa o in un altro mercato organizzato e non quotati.

UBS investirà, a propria discrezione, nei summenzionati strumenti d'investimento; la Linea di Gestione può essere composta sia da investimenti tradizionali che non tradizionali. La Linea di Gestione può essere costituita principalmente o unicamente da strumenti di investimento indiretti, quali Fondi e Strumenti simili. UBS può investire sia in strumenti d'investimento di offerenti terzi che in strumenti d'investimento emessi, raccomandati, gestiti, sviluppati o controllati da UBS o da sue affiliate o collegate. Questi ultimi possono essere preferiti a strumenti d'investimento analoghi di parti terze.

La Linea di Gestione può essere investita in strumenti d'investimento unicamente detenibili nell'ambito di un mandato di gestione patrimoniale con UBS. UBS riscatterà, liquiderà o cederà tali strumenti di investimento in caso di cessazione da parte del Cliente o di UBS di un mandato di gestione patrimoniale con UBS.

Focus azionario: Azioni globali

Copertura dell'esposizione valutaria estera: UBS può decidere a propria discrezione se e in che misura l'esposizione valutaria della Linea di Gestione sia coperta nella divisa di riferimento.

Investimenti in strumenti alternativi e materie prime: La Banca può investire anche in strumenti alternativi e materie prime.

PAI (Principali effetti negativi): Le soluzioni d'investimento UBS Manage Advanced perseguono una strategia tradizionale di investimento mirata a massimizzare la performance del portafoglio conformemente alla strategia di investimento del cliente, senza un focus specifico su obiettivi di sostenibilità. Questo prodotto, pertanto, non tiene conto dei Principali Effetti Negativi (PAI) sui fattori di sostenibilità poiché tale definizione è valida solo per le soluzioni di investimento c.d. sostenibili. Si precisa che i PAI sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità, relativi a problematiche

ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

UBS Manage Advanced – EUR Fixed Income

Finalità della linea di Gestione: La Linea di Gestione si propone di gestire attivamente il patrimonio conferito. La Linea di Gestione è caratterizzata da stili e strategie gestionali senza garanzia di risultato.

Tolleranza al rischio: A – Molto bassa

Strategia d'investimento: Fixed Income

Obiettivo d'investimento e volatilità attesa del valore del patrimonio: L'obiettivo di tale linea è la conservazione del patrimonio a lungo termine. È prevista una volatilità del valore del capitale molto bassa. A seconda della situazione di mercato, la volatilità effettiva potrebbe essere superiore a quella attesa.

UBS raccomanda di non superare la capacità di perdita personale indicata nell'Investor Profile del Cliente. Qualora la tolleranza al rischio selezionata per questo portafoglio gestito differisse nel complesso dalla capacità di perdita personale del Cliente come specificata nella lettera di conferma dell'Investor Profile, il Cliente riconosce che la strategia d'investimento applicabile potrebbe non essere adatta alla sua situazione finanziaria e/o alla capacità di rischio e conferma di essere consapevole dei maggiori o minori livelli di volatilità attesa e delle aspettative di rendimento superiori o inferiori che tale scelta può determinare.

Valuta di riferimento: EUR

Il patrimonio sarà investito preferibilmente in strumenti finanziari denominati nella valuta di riferimento. Resta, tuttavia, inteso che nell'ambito della Linea di Gestione la Banca potrà effettuare operazioni in valute diverse da quella di riferimento che potrebbero comportare l'assunzione di un maggiore rischio di cambio. La Banca adotta, in ogni caso, sistemi che consentono di contenere il rischio di cambio coerentemente con il grado di rischio della Linea di Gestione. Il rendimento della Linea di Gestione viene misurato nella valuta di riferimento scelta dal Cliente.

Benchmark (Parametro di riferimento)

| Indice | Peso |
|---|--------|
| FTSE 3-Month Euro Eurodeposit | 5,00% |
| Bloomberg Euro Aggregate Treasury 1-3 Y | 27,50% |
| Bloomberg Euro Aggregate Treasury | 27,50% |
| Bloomberg Euro Aggregate Corporate | 13,90% |
| Bloomberg US Intermediate Corporate hedged Euro | 17,10% |
| ICE BofA Global HY Constrained hedged Euro | 9,00% |

La composizione del portafoglio può discostarsi, anche significativamente, da quella del parametro di riferimento attraverso l'investimento in strumenti finanziari di emittenti non presenti in esso o presenti in proporzioni diverse e attraverso il differente bilanciamento delle aree geografiche di investimento.

Limiti

| Classi di attività | Minimo | Massimo |
|----------------------------------|--------|---------|
| Liquidità | 0% | 20% |
| Obbligazioni | 80% | 100% |
| Azioni | 0% | 0% |
| Hedge funds & private markets | 0% | 0% |
| Investimento immobiliare | 0% | 0% |
| Metalli preziosi & materie prime | 0% | 0% |
| Altri | 0% | 0% |

UBS definirà la allocazione della Linea di Gestione alle singole classi d'investimento nei limiti indicati, passibili di modifiche da parte di UBS, a propria discrezione, in qualsivoglia momento e senza previa informazione del Cliente.

Tipi di strumenti finanziari

La Linea di Gestione investe prevalentemente nelle seguenti categorie di strumenti finanziari:

- a) OICR ed ETF, ovvero organismi d'investimento collettivo (con capitale variabile o fisso) sotto forma di società d'investimento o fondi contrattuali di investimento nonché altri fondi comuni d'investimento e strumenti affini ai fondi (complessivamente «Fondi e Strumenti simili»);
- b) investimenti sul mercato monetario e finanziario (ad es. azioni, obbligazioni, crediti contabili del mercato monetario, metalli preziosi, materie prime, valute e immobiliari ecc.);
- c) investimenti in depositi a scadenza fissa e depositi a termine (inclusi investimenti in depositi fiduciari);
- d) strumenti d'investimento che derivano dagli investimenti summenzionati e relative combinazioni (derivati, derivati creditizi, ibridi, certificati, prodotti strutturati, ecc.). Questi strumenti osservati singolarmente possono essere altamente volatili ed essere impiegati sia per scopi d'investimento che di copertura;
- e) nonché altri strumenti d'investimento quotati in borsa o in un altro mercato organizzato e non quotati.

UBS investirà, a propria discrezione, nei summenzionati strumenti d'investimento; la Linea di Gestione può essere composta sia da investimenti tradizionali che non tradizionali. La Linea di Gestione può essere costituita principalmente o unicamente da strumenti di investimento indiretti, quali Fondi e Strumenti simili. UBS può investire sia in strumenti d'investimento di offerenti terzi che in strumenti d'investimento emessi, raccomandati, gestiti, sviluppati o controllati da UBS o da sue affiliate o collegate. Questi ultimi possono essere preferiti a strumenti d'investimento analoghi di parti terze.

La Linea di Gestione può essere investita in strumenti d'investimento unicamente detenibili nell'ambito di un mandato di gestione patrimoniale con UBS. UBS riscatterà, liquiderà o cederà tali strumenti di investimento in caso di cessazione da parte del Cliente o di UBS di un mandato di gestione patrimoniale con UBS.

Focus azionario: Azioni globali

Copertura dell'esposizione valutaria estera: UBS può decidere a propria discrezione se e in che misura l'esposizione valutaria della Linea di Gestione sia coperta nella divisa di riferimento.

Investimenti in strumenti alternativi e materie prime: Nessun investimento

PAI (Principali effetti negativi): Le soluzioni d'investimento UBS Manage Advanced perseguono una strategia tradizionale di investimento mirata a massimizzare la performance del portafoglio conformemente alla strategia di investimento del cliente, senza un focus specifico su obiettivi di sostenibilità. Questo prodotto, pertanto, non tiene conto dei Principali Effetti Negativi (PAI) sui fattori di sostenibilità poiché tale definizione è valida solo per le soluzioni di investimento c.d. sostenibili. Si precisa che i PAI sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità, relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

UBS Manage Advanced – EUR Income

Finalità della linea di Gestione: La Linea di Gestione si propone di gestire attivamente il patrimonio conferito. La Linea di Gestione è caratterizzata da stili e strategie gestionali senza garanzia di risultato.

Tolleranza al rischio: B – Bassa

Strategia d'investimento: Income

Obiettivo d'investimento e volatilità attesa del valore del patrimonio: L'obiettivo di tale linea è la conservazione del patrimonio a lungo termine. È prevista una bassa volatilità del valore del capitale. A seconda della situazione di mercato, la volatilità effettiva potrebbe essere superiore a quella attesa.

UBS raccomanda di non superare la capacità di perdita personale indicata nell'Investor Profile del Cliente. Qualora la tolleranza al rischio selezionata per questo portafoglio gestito differisse nel complesso dalla capacità di perdita personale del Cliente come specificata nella lettera di conferma dell'Investor Profile, il Cliente riconosce che la strategia d'investimento applicabile potrebbe non essere adatta alla sua situazione finanziaria e/o alla capacità di rischio e conferma di essere consapevole dei maggiori o minori livelli di volatilità attesa e delle aspettative di rendimento superiori o inferiori che tale scelta può determinare.

Valuta di riferimento: EUR

Il patrimonio sarà investito preferibilmente in strumenti finanziari denominati nella valuta di riferimento. Resta, tuttavia, inteso che nell'ambito della Linea di Gestione la Banca potrà effettuare operazioni in valute diverse da quella di riferimento che potrebbero comportare l'assunzione di un maggiore rischio di cambio. La Banca adotta, in ogni caso, sistemi che consentono di contenere il rischio di cambio coerentemente con il grado di rischio della Linea di Gestione. Il rendimento della Linea di Gestione viene misurato nella valuta di riferimento scelta dal Cliente.

Benchmark (Parametro di riferimento)

| Indice | Peso |
|--|--------|
| FTSE 3-Month Euro Eurodeposit | 5,00% |
| Bloomberg Euro Aggregate Treasury 1-3 Y | 17,20% |
| Bloomberg Euro Aggregate Treasury | 25,80% |
| Bloomberg Euro Aggregate Corporate | 13,30% |
| Bloomberg US Intermediate Corporate hedged Euro | 15,70% |
| ICE BofA Global HY Constrained hedged Euro | 9,00% |
| MSCI All Countries World | 2,80% |
| MSCI All Countries World hedged Euro (ex EMMA ccy) | 11,20% |

La composizione del portafoglio può discostarsi, anche significativamente, da quella del parametro di riferimento attraverso l'investimento in strumenti finanziari di emittenti non presenti in esso o presenti in proporzioni diverse e attraverso il differente bilanciamento delle aree geografiche di investimento.

Limiti

| Classi di attività | Minimo | Massimo |
|----------------------------------|--------|---------|
| Liquidità | 0% | 20% |
| Obbligazioni | 64% | 94% |
| Azioni | 0% | 31% |
| Hedge funds & private markets | 0% | 0% |
| Investimento immobiliare | 0% | 0% |
| Metalli preziosi & materie prime | 0% | 0% |
| Altri | 0% | 0% |

UBS definirà la allocazione della Linea di Gestione alle singole classi d'investimento nei limiti indicati, passibili di modifiche da parte di UBS, a propria discrezione, in qualsivoglia momento e senza previa informazione del Cliente.

Tipi di strumenti finanziari

La Linea di Gestione investe prevalentemente nelle seguenti categorie di strumenti finanziari:

- OICR ed ETF, ovvero organismi d'investimento collettivo (con capitale variabile o fisso) sotto forma di società d'investimento o fondi contrattuali di investimento nonché altri fondi comuni d'investimento e strumenti affini ai fondi (complessivamente «Fondi e Strumenti simili»);
- investimenti sul mercato monetario e finanziario (ad es. azioni, obbligazioni, crediti contabili del mercato monetario, metalli preziosi, materie prime, valute e immobiliari ecc.);
- investimenti in depositi a scadenza fissa e depositi a termine (inclusi investimenti in depositi fiduciari);
- strumenti d'investimento che derivano dagli investimenti summenzionati e relative combinazioni (derivati, derivati creditizi, ibridi, certificati, prodotti strutturati, ecc.). Questi strumenti osservati singolarmente possono essere altamente volatili ed essere impiegati sia per scopi d'investimento che di copertura;
- nonché altri strumenti d'investimento quotati in borsa o in un altro mercato organizzato e non quotati.

UBS investirà, a propria discrezione, nei summenzionati strumenti d'investimento; la Linea di Gestione può essere composta sia da investimenti tradizionali che non tradizionali. La Linea di Gestione può essere costituita principalmente o unicamente da strumenti di investimento indiretti, quali Fondi e Strumenti simili. UBS può investire sia in strumenti d'investimento di offerenti terzi che in strumenti d'investimento emessi, raccomandati, gestiti, sviluppati o controllati da UBS o da sue affiliate o collegate. Questi ultimi possono essere preferiti a strumenti d'investimento analoghi di parti terze.

La Linea di Gestione può essere investita in strumenti d'investimento unicamente detenibili nell'ambito di un mandato di gestione patrimoniale con UBS. UBS riscatterà, liquiderà o cederà tali strumenti di investimento in caso di cessazione da parte del Cliente o di UBS di un mandato di gestione patrimoniale con UBS.

Focus azionario: Azioni globali

Copertura dell'esposizione valutaria estera: UBS può decidere a propria discrezione se e in che misura l'esposizione valutaria della Linea di Gestione sia coperta nella divisa di riferimento.

Investimenti in strumenti alternativi e materie prime: Nessun investimento

PAI (Principali effetti negativi): Le soluzioni d'investimento UBS Manage Advanced perseguono una strategia tradizionale di investimento mirata a massimizzare la performance del portafoglio conformemente alla strategia di investimento del cliente,

Informativa Precontrattuale - Allegato A Caratteristiche linee di gestione UBS Europe SE, Succursale Italia

senza un focus specifico su obiettivi di sostenibilità. Questo prodotto, pertanto, non tiene conto dei Principali Effetti Negativi (PAI) sui fattori di sostenibilità poiché tale definizione è valida solo per le soluzioni di investimento c.d. sostenibili. Si precisa che i PAI sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità, relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

UBS Manage Advanced – EUR Income, con Investimenti Diretti

Finalità della linea di Gestione: La Linea di Gestione si propone di gestire attivamente il patrimonio conferito. La Linea di Gestione è caratterizzata da stili e strategie gestionali senza garanzia di risultato.

Tolleranza al rischio: B – Bassa

Strategia d'investimento: Income

Obiettivo d'investimento e volatilità attesa del valore del patrimonio: L'obiettivo di tale linea è la conservazione del patrimonio a lungo termine. È prevista una bassa volatilità del valore del capitale. A seconda della situazione di mercato, la volatilità effettiva potrebbe essere superiore a quella attesa.

UBS raccomanda di non superare la capacità di perdita personale indicata nell'Investor Profile del Cliente. Qualora la tolleranza al rischio selezionata per questo portafoglio gestito differisse nel complesso dalla capacità di perdita personale del Cliente come specificata nella lettera di conferma dell'Investor Profile, il Cliente riconosce che la strategia d'investimento applicabile potrebbe non essere adatta alla sua situazione finanziaria e/o alla capacità di rischio e conferma di essere consapevole dei maggiori o minori livelli di volatilità attesa e delle aspettative di rendimento superiori o inferiori che tale scelta può determinare.

Valuta di riferimento: EUR

Il patrimonio sarà investito preferibilmente in strumenti finanziari denominati nella valuta di riferimento. Resta, tuttavia, inteso che nell'ambito della Linea di Gestione la Banca potrà effettuare operazioni in valute diverse da quella di riferimento che potrebbero comportare l'assunzione di un maggiore rischio di cambio. La Banca adotta, in ogni caso, sistemi che consentono di contenere il rischio di cambio coerentemente con il grado di rischio della Linea di Gestione. Il rendimento della Linea di Gestione viene misurato nella valuta di riferimento scelta dal Cliente.

Benchmark (Parametro di riferimento)

| Indice | Peso |
|--|--------|
| FTSE 3-Month Euro Eurodeposit | 5,00% |
| Bloomberg Euro Aggregate Treasury 1-3 Y | 17,20% |
| Bloomberg Euro Aggregate Treasury | 25,80% |
| Bloomberg Euro Aggregate Corporate | 13,30% |
| Bloomberg US Intermediate Corporate hedged Euro | 15,70% |
| ICE BofA Global HY Constrained hedged Euro | 9,00% |
| MSCI All Countries World | 2,80% |
| MSCI All Countries World hedged Euro (ex EMMA ccy) | 11,20% |

La composizione del portafoglio può discostarsi, anche significativamente, da quella del parametro di riferimento attraverso l'investimento in strumenti finanziari di emittenti non presenti in esso o presenti in proporzioni diverse e attraverso il differente bilanciamento delle aree geografiche di investimento.

Limiti

| Classi di attività | Minimo | Massimo |
|----------------------------------|--------|---------|
| Liquidità | 0% | 20% |
| Obbligazioni | 64% | 94% |
| Azioni | 0% | 31% |
| Hedge funds & private markets | 0% | 0% |
| Investimento immobiliare | 0% | 0% |
| Metalli preziosi & materie prime | 0% | 0% |
| Altri | 0% | 0% |

UBS definirà la allocazione della Linea di Gestione alle singole classi d'investimento nei limiti indicati, passibili di modifiche da parte di UBS, a propria discrezione, in qualsivoglia momento e senza previa informazione del Cliente.

Tipi di strumenti finanziari

La Linea di Gestione investe prevalentemente nelle seguenti categorie di strumenti finanziari:

- a) OICR ed ETF, ovvero organismi d'investimento collettivo (con capitale variabile o fisso) sotto forma di società d'investimento o fondi contrattuali di investimento nonché altri fondi comuni d'investimento e strumenti affini ai fondi (complessivamente «Fondi e Strumenti simili»);
- b) investimenti sul mercato monetario e finanziario (ad es. azioni, obbligazioni, crediti contabili del mercato monetario, metalli preziosi, materie prime, valute e immobiliari ecc.);
- c) investimenti in depositi a scadenza fissa e depositi a termine (inclusi investimenti in depositi fiduciari);
- d) strumenti d'investimento che derivano dagli investimenti summenzionati e relative combinazioni (derivati, derivati creditizi, ibridi, certificati, prodotti strutturati, ecc.). Questi strumenti osservati singolarmente possono essere altamente volatili ed essere impiegati sia per scopi d'investimento che di copertura;
- e) nonché altri strumenti d'investimento quotati in borsa o in un altro mercato organizzato e non quotati.

UBS investirà, a propria discrezione, nei summenzionati strumenti d'investimento; la Linea di Gestione può essere composta sia da investimenti tradizionali che non tradizionali. La Linea di Gestione può essere costituita principalmente o unicamente da strumenti di investimento indiretti, quali Fondi e Strumenti simili. UBS può investire sia in strumenti d'investimento di offerenti terzi che in strumenti d'investimento emessi, raccomandati, gestiti, sviluppati o controllati da UBS o da sue affiliate o collegate. Questi ultimi possono essere preferiti a strumenti d'investimento analoghi di parti terze.

La Linea di Gestione può essere investita in strumenti d'investimento unicamente detenibili nell'ambito di un mandato di gestione patrimoniale con UBS. UBS riscatterà, liquiderà o cederà tali strumenti di investimento in caso di cessazione da parte del Cliente o di UBS di un mandato di gestione patrimoniale con UBS.

Focus azionario: Azioni globali

Copertura dell'esposizione valutaria estera: UBS può decidere a propria discrezione se e in che misura l'esposizione valutaria della Linea di Gestione sia coperta nella divisa di riferimento.

Investimenti in strumenti alternativi e materie prime: Nessun investimento

Investimenti diretti: Investimenti diretti in obbligazioni e/o azioni, se ritenuto possibile da UBS a propria discrezione. Occorre tener presente che l'inclusione d'investimenti diretti potrebbe ridurre la diversificazione e incrementare il rischio del portafoglio gestito. La Banca si riserva di accettare eventuali istruzioni vincolanti del Cliente su investimenti diretti nel caso in cui il patrimonio conferito in gestione sia pari ad almeno 1 milione nella valuta di riferimento della Linea di Gestione.

PAI (Principali effetti negativi): Le soluzioni d'investimento UBS Manage Advanced perseguono una strategia tradizionale di investimento mirata a massimizzare la performance del portafoglio conformemente alla strategia di investimento del cliente, senza un focus specifico su obiettivi di sostenibilità. Questo prodotto, pertanto, non tiene conto dei Principali Effetti Negativi (PAI) sui fattori di sostenibilità poiché tale definizione è valida solo per le soluzioni di investimento c.d. sostenibili. Si precisa che i PAI sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità, relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

UBS Manage Advanced – EUR Yield

Finalità della linea di Gestione: La Linea di Gestione si propone di gestire attivamente il patrimonio conferito. La Linea di Gestione è caratterizzata da stili e strategie gestionali senza garanzia di risultato.

Tolleranza al rischio: C – Moderata

Strategia d'investimento: Yield

Obiettivo d'investimento e volatilità attesa del valore del patrimonio: L'obiettivo di tale linea è una moderata crescita del patrimonio a lungo termine. È prevista una moderata volatilità del valore del capitale. A seconda della situazione di mercato, la volatilità effettiva potrebbe essere superiore a quella attesa.

UBS raccomanda di non superare la capacità di perdita personale indicata nell'Investor Profile del Cliente. Qualora la tolleranza al rischio selezionata per questo portafoglio gestito differisse nel complesso dalla capacità di perdita personale del Cliente come specificata nella lettera di conferma dell'Investor Profile, il Cliente riconosce che la strategia d'investimento applicabile potrebbe non essere adatta alla sua situazione finanziaria e/o alla capacità di rischio e conferma di essere consapevole dei maggiori o minori livelli di volatilità attesa e delle aspettative di rendimento superiori o inferiori che tale scelta può determinare.

Valuta di riferimento: EUR

Il patrimonio sarà investito preferibilmente in strumenti finanziari denominati nella valuta di riferimento. Resta, tuttavia, inteso che nell'ambito della Linea di Gestione la Banca potrà effettuare operazioni in valute diverse da quella di riferimento che potrebbero comportare l'assunzione di un maggiore rischio di cambio. La Banca adotta, in ogni caso, sistemi che consentono di contenere il rischio di cambio coerentemente con il grado di rischio della Linea di Gestione. Il rendimento della Linea di Gestione viene misurato nella valuta di riferimento scelta dal Cliente.

Benchmark (Parametro di riferimento)

| Indice | Peso |
|--|--------|
| FTSE 3-Month Euro Eurodeposit | 5,00% |
| Bloomberg Euro Aggregate Treasury 1-3 Y | 12,00% |
| Bloomberg Euro Aggregate Treasury | 18,00% |
| Bloomberg Euro Aggregate Corporate | 11,20% |
| Bloomberg US Intermediate Corporate hedged Euro | 13,80% |
| ICE BofA Global HY Constrained hedged Euro | 9,00% |
| MSCI All Countries World | 6,20% |
| MSCI All Countries World hedged Euro (ex EMMA ccy) | 24,80% |

La composizione del portafoglio può discostarsi, anche significativamente, da quella del parametro di riferimento attraverso l'investimento in strumenti finanziari di emittenti non presenti in esso o presenti in proporzioni diverse e attraverso il differente bilanciamento delle aree geografiche di investimento.

Limiti

| Classi di attività | Minimo | Massimo |
|----------------------------------|--------|---------|
| Liquidità | 0% | 20% |
| Obbligazioni | 47% | 77% |
| Azioni | 18% | 48% |
| Hedge funds & private markets | 0% | 0% |
| Investimento immobiliare | 0% | 0% |
| Metalli preziosi & materie prime | 0% | 0% |
| Altri | 0% | 0% |

UBS definirà la allocazione della Linea di Gestione alle singole classi d'investimento nei limiti indicati, passibili di modifiche da parte di UBS, a propria discrezione, in qualsivoglia momento e senza previa informazione del Cliente.

Tipi di strumenti finanziari

La Linea di Gestione investe prevalentemente nelle seguenti categorie di strumenti finanziari:

- OICR ed ETF, ovvero organismi d'investimento collettivo (con capitale variabile o fisso) sotto forma di società d'investimento o fondi contrattuali di investimento nonché altri fondi comuni d'investimento e strumenti affini ai fondi (complessivamente «Fondi e Strumenti simili»);
- investimenti sul mercato monetario e finanziario (ad es. azioni, obbligazioni, crediti contabili del mercato monetario, metalli preziosi, materie prime, valute e immobiliari ecc.);
- investimenti in depositi a scadenza fissa e depositi a termine (inclusi investimenti in depositi fiduciari);
- strumenti d'investimento che derivano dagli investimenti summenzionati e relative combinazioni (derivati, derivati creditizi, ibridi, certificati, prodotti strutturati, ecc.). Questi strumenti osservati singolarmente possono essere altamente volatili ed essere impiegati sia per scopi d'investimento che di copertura;
- nonché altri strumenti d'investimento quotati in borsa o in un altro mercato organizzato e non quotati.

UBS investirà, a propria discrezione, nei summenzionati strumenti d'investimento; la Linea di Gestione può essere composta sia da investimenti tradizionali che non tradizionali. La Linea di Gestione può essere costituita principalmente o unicamente da strumenti di investimento indiretti, quali Fondi e Strumenti simili. UBS può investire sia in strumenti d'investimento di offerenti terzi che in strumenti d'investimento emessi, raccomandati, gestiti, sviluppati o controllati da UBS o da sue affiliate o collegate. Questi ultimi possono essere preferiti a strumenti d'investimento analoghi di parti terze.

La Linea di Gestione può essere investita in strumenti d'investimento unicamente detenibili nell'ambito di un mandato di gestione patrimoniale con UBS. UBS riscatterà, liquiderà o cederà tali strumenti di investimento in caso di cessazione da parte del Cliente o di UBS di un mandato di gestione patrimoniale con UBS.

Focus azionario: Azioni globali

Copertura dell'esposizione valutaria estera: UBS può decidere a propria discrezione se e in che misura l'esposizione valutaria della Linea di Gestione sia coperta nella divisa di riferimento.

Investimenti in strumenti alternativi e materie prime: Nessun investimento

PAI (Principali effetti negativi): Le soluzioni d'investimento UBS Manage Advanced perseguono una strategia tradizionale di investimento mirata a massimizzare la performance del portafoglio conformemente alla strategia di investimento del cliente, senza un focus specifico su obiettivi di sostenibilità. Questo prodotto, pertanto, non tiene conto dei Principali Effetti Negativi (PAI) sui fattori di sostenibilità poiché tale definizione è valida solo per le soluzioni di investimento c.d. sostenibili. Si precisa che i PAI sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità, relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

UBS Manage Advanced – EUR Yield, con Investimenti Diretti

Finalità della linea di Gestione: La Linea di Gestione si propone di gestire attivamente il patrimonio conferito. La Linea di Gestione è caratterizzata da stili e strategie gestionali senza garanzia di risultato.

Tolleranza al rischio: C – Moderata

Strategia d'investimento: Yield

Obiettivo d'investimento e volatilità attesa del valore del patrimonio: L'obiettivo di tale linea è una moderata crescita del patrimonio a lungo termine. È prevista una moderata volatilità del valore del capitale. A seconda della situazione di mercato, la volatilità effettiva potrebbe essere superiore a quella attesa.

UBS raccomanda di non superare la capacità di perdita personale indicata nell'Investor Profile del Cliente. Qualora la tolleranza al rischio selezionata per questo portafoglio gestito differisse nel complesso dalla capacità di perdita personale del Cliente come specificata nella lettera di conferma dell'Investor Profile, il Cliente riconosce che la strategia d'investimento applicabile potrebbe non essere adatta alla sua situazione finanziaria e/o alla capacità di rischio e conferma di essere consapevole dei maggiori o minori livelli di volatilità attesa e delle aspettative di rendimento superiori o inferiori che tale scelta può determinare.

Valuta di riferimento: EUR

Il patrimonio sarà investito preferibilmente in strumenti finanziari denominati nella valuta di riferimento. Resta, tuttavia, inteso che nell'ambito della Linea di Gestione la Banca potrà effettuare operazioni in valute diverse da quella di riferimento che potrebbero comportare l'assunzione di un maggiore rischio di cambio. La Banca adotta, in ogni caso, sistemi che consentono di contenere il rischio di cambio coerentemente con il grado di rischio della Linea di Gestione. Il rendimento della Linea di Gestione viene misurato nella valuta di riferimento scelta dal Cliente.

Benchmark (Parametro di riferimento)

| Indice | Peso |
|--|--------|
| FTSE 3-Month Euro Eurodeposit | 5,00% |
| Bloomberg Euro Aggregate Treasury 1-3 Y | 12,00% |
| Bloomberg Euro Aggregate Treasury | 18,00% |
| Bloomberg Euro Aggregate Corporate | 11,20% |
| Bloomberg US Intermediate Corporate hedged Euro | 13,80% |
| ICE BofA Global HY Constrained hedged Euro | 9,00% |
| MSCI All Countries World | 6,20% |
| MSCI All Countries World hedged Euro (ex EMMA ccy) | 24,80% |

La composizione del portafoglio può discostarsi, anche significativamente, da quella del parametro di riferimento attraverso l'investimento in strumenti finanziari di emittenti non presenti in esso o presenti in proporzioni diverse e attraverso il differente bilanciamento delle aree geografiche di investimento.

Limiti

| Classi di attività | Minimo | Massimo |
|--------------------|--------|---------|
| Liquidità | 0% | 20% |
| Obbligazioni | 47% | 77% |
| Azioni | 18% | 48% |

| | | |
|----------------------------------|----|----|
| Hedge funds & private markets | 0% | 0% |
| Investimento immobiliare | 0% | 0% |
| Metalli preziosi & materie prime | 0% | 0% |
| Altri | 0% | 0% |

UBS definirà la allocazione della Linea di Gestione alle singole classi d'investimento nei limiti indicati, passibili di modifiche da parte di UBS, a propria discrezione, in qualsivoglia momento e senza previa informazione del Cliente.

Tipi di strumenti finanziari

La Linea di Gestione investe prevalentemente nelle seguenti categorie di strumenti finanziari:

- OICR ed ETF, ovvero organismi d'investimento collettivo (con capitale variabile o fisso) sotto forma di società d'investimento o fondi contrattuali di investimento nonché altri fondi comuni d'investimento e strumenti affini ai fondi (complessivamente «Fondi e Strumenti simili»);
- investimenti sul mercato monetario e finanziario (ad es. azioni, obbligazioni, crediti contabili del mercato monetario, metalli preziosi, materie prime, valute e immobiliari ecc.);
- investimenti in depositi a scadenza fissa e depositi a termine (inclusi investimenti in depositi fiduciari);
- strumenti d'investimento che derivano dagli investimenti summenzionati e relative combinazioni (derivati, derivati creditizi, ibridi, certificati, prodotti strutturati, ecc.). Questi strumenti osservati singolarmente possono essere altamente volatili ed essere impiegati sia per scopi d'investimento che di copertura;
- nonché altri strumenti d'investimento quotati in borsa o in un altro mercato organizzato e non quotati.

UBS investirà, a propria discrezione, nei summenzionati strumenti d'investimento; la Linea di Gestione può essere composta sia da investimenti tradizionali che non tradizionali. La Linea di Gestione può essere costituita principalmente o unicamente da strumenti di investimento indiretti, quali Fondi e Strumenti simili. UBS può investire sia in strumenti d'investimento di offerenti terzi che in strumenti d'investimento emessi, raccomandati, gestiti, sviluppati o controllati da UBS o da sue affiliate o collegate. Questi ultimi possono essere preferiti a strumenti d'investimento analoghi di parti terze.

La Linea di Gestione può essere investita in strumenti d'investimento unicamente detenibili nell'ambito di un mandato di gestione patrimoniale con UBS. UBS riscatterà, liquiderà o cederà tali strumenti di investimento in caso di cessazione da parte del Cliente o di UBS di un mandato di gestione patrimoniale con UBS.

Focus azionario: Azioni globali

Copertura dell'esposizione valutaria estera: UBS può decidere a propria discrezione se e in che misura l'esposizione valutaria della Linea di Gestione sia coperta nella divisa di riferimento.

Investimenti in strumenti alternativi e materie prime: Nessun investimento

Investimenti diretti: Investimenti diretti in obbligazioni e/o azioni, se ritenuto possibile da UBS a propria discrezione. Occorre tener presente che l'inclusione d'investimenti diretti potrebbe ridurre la diversificazione e incrementare il rischio del portafoglio gestito. La Banca si riserva di accettare eventuali istruzioni vincolanti del Cliente su investimenti diretti nel caso in cui il patrimonio conferito in gestione sia pari ad almeno 1 milione nella valuta di riferimento della Linea di Gestione.

PAI (Principali effetti negativi): Le soluzioni d'investimento UBS Manage Advanced perseguono una strategia tradizionale di investimento mirata a massimizzare la performance del portafoglio conformemente alla strategia di investimento del cliente, senza un focus specifico su obiettivi di sostenibilità. Questo prodotto, pertanto, non tiene conto dei Principali Effetti Negativi (PAI) sui fattori di sostenibilità poiché tale definizione è valida solo per le soluzioni di investimento c.d. sostenibili. Si precisa che i PAI sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità, relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

UBS Manage Advanced – EUR Balanced

Finalità della linea di Gestione: La Linea di Gestione si propone di gestire attivamente il patrimonio conferito. La Linea di Gestione è caratterizzata da stili e strategie gestionali senza garanzia di risultato.

Tolleranza al rischio: D – Media

Strategia d'investimento: Balanced

Obiettivo d'investimento e volatilità attesa del valore del patrimonio: L'obiettivo di tale linea è la crescita del patrimonio a lungo termine. È prevista una media volatilità del valore del capitale. A seconda della situazione di mercato, la volatilità effettiva potrebbe essere superiore a quella attesa.

UBS raccomanda di non superare la capacità di perdita personale indicata nell'Investor Profile del Cliente. Qualora la tolleranza al rischio selezionata per questo portafoglio gestito differisse nel complesso dalla capacità di perdita personale del Cliente come specificata nella lettera di conferma dell'Investor Profile, il Cliente riconosce che la strategia d'investimento applicabile potrebbe non essere adatta alla sua situazione finanziaria e/o alla capacità di rischio e conferma di essere consapevole dei maggiori o minori livelli di volatilità attesa e delle aspettative di rendimento superiori o inferiori che tale scelta può determinare.

Valuta di riferimento: EUR

Il patrimonio sarà investito preferibilmente in strumenti finanziari denominati nella valuta di riferimento. Resta, tuttavia, inteso che nell'ambito della Linea di Gestione la Banca potrà effettuare operazioni in valute diverse da quella di riferimento che potrebbero comportare l'assunzione di un maggiore rischio di cambio. La Banca adotta, in ogni caso, sistemi che consentono di contenere il rischio di cambio coerentemente con il grado di rischio della Linea di Gestione. Il rendimento della Linea di Gestione viene misurato nella valuta di riferimento scelta dal Cliente.

Benchmark (Parametro di riferimento)

| Indice | Peso |
|--|--------|
| FTSE 3-Month Euro Eurodeposit | 5,00% |
| Bloomberg Euro Aggregate Treasury 1-3 Y | 8,40% |
| Bloomberg Euro Aggregate Treasury | 12,60% |
| Bloomberg Euro Aggregate Corporate | 8,50% |
| Bloomberg US Intermediate Corporate hedged Euro | 10,50% |
| ICE BofA Global HY Constrained hedged Euro | 6,00% |
| MSCI All Countries World | 9,80% |
| MSCI All Countries World hedged Euro (ex EMMA ccy) | 39,20% |

La composizione del portafoglio può discostarsi, anche significativamente, da quella del parametro di riferimento attraverso l'investimento in strumenti finanziari di emittenti non presenti in esso o presenti in proporzioni diverse e attraverso il differente bilanciamento delle aree geografiche di investimento.

Limiti

| Classi di attività | Minimo | Massimo |
|----------------------------------|--------|---------|
| Liquidità | 0% | 20% |
| Obbligazioni | 29% | 59% |
| Azioni | 36% | 66% |
| Hedge funds & private markets | 0% | 0% |
| Investimento immobiliare | 0% | 0% |
| Metalli preziosi & materie prime | 0% | 0% |
| Altri | 0% | 0% |

UBS definirà la allocazione della Linea di Gestione alle singole classi d'investimento nei limiti indicati, passibili di modifiche da parte di UBS, a propria discrezione, in qualsivoglia momento e senza previa informazione del Cliente.

Tipi di strumenti finanziari

La Linea di Gestione investe prevalentemente nelle seguenti categorie di strumenti finanziari:

- OICR ed ETF, ovvero organismi d'investimento collettivo (con capitale variabile o fisso) sotto forma di società d'investimento o fondi contrattuali di investimento nonché altri fondi comuni d'investimento e strumenti affini ai fondi (complessivamente «Fondi e Strumenti simili»);
- investimenti sul mercato monetario e finanziario (ad es. azioni, obbligazioni, crediti contabili del mercato monetario, metalli preziosi, materie prime, valute e immobiliari ecc.);
- investimenti in depositi a scadenza fissa e depositi a termine (inclusi investimenti in depositi fiduciari);
- strumenti d'investimento che derivano dagli investimenti summenzionati e relative combinazioni (derivati, derivati creditizi, ibridi, certificati, prodotti strutturati, ecc.). Questi strumenti osservati singolarmente possono essere altamente volatili ed essere impiegati sia per scopi d'investimento che di copertura;
- nonché altri strumenti d'investimento quotati in borsa o in un altro mercato organizzato e non quotati.

UBS investirà, a propria discrezione, nei summenzionati strumenti d'investimento; la Linea di Gestione può essere composta sia da investimenti tradizionali che non tradizionali. La Linea di Gestione può essere costituita principalmente o unicamente da strumenti di investimento indiretti, quali Fondi e Strumenti simili. UBS può investire sia in strumenti d'investimento di offerenti terzi che in strumenti d'investimento emessi, raccomandati, gestiti, sviluppati o controllati da UBS o da sue affiliate o collegate. Questi ultimi possono essere preferiti a strumenti d'investimento analoghi di parti terze.

La Linea di Gestione può essere investita in strumenti d'investimento unicamente detenibili nell'ambito di un mandato di gestione patrimoniale con UBS. UBS riscatterà, liquiderà o cederà tali strumenti di investimento in caso di cessazione da parte del Cliente o di UBS di un mandato di gestione patrimoniale con UBS.

Focus azionario: Azioni globali

Copertura dell'esposizione valutaria estera: UBS può decidere a propria discrezione se e in che misura l'esposizione valutaria della Linea di Gestione sia coperta nella divisa di riferimento.

Investimenti in strumenti alternativi e materie prime: Nessun investimento

PAI (Principali effetti negativi): Le soluzioni d'investimento UBS Manage Advanced perseguono una strategia tradizionale di investimento mirata a massimizzare la performance del portafoglio conformemente alla strategia di investimento del cliente, senza un focus specifico su obiettivi di sostenibilità. Questo prodotto, pertanto, non tiene conto dei Principali Effetti Negativi (PAI) sui fattori di sostenibilità poiché tale definizione è valida solo per le soluzioni di investimento c.d. sostenibili. Si precisa che i PAI sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità, relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

UBS Manage Advanced – EUR Growth

Finalità della linea di Gestione: La Linea di Gestione si propone di gestire attivamente il patrimonio conferito. La Linea di Gestione è caratterizzata da stili e strategie gestionali senza garanzia di risultato.

Tolleranza al rischio: E – Superiore alla Media

Strategia d'investimento: Growth

Obiettivo d'investimento e volatilità attesa del valore del patrimonio: L'obiettivo di tale linea è una notevole crescita del patrimonio a lungo termine. È prevista una volatilità del valore del capitale superiore alla media. A seconda della situazione di mercato, la volatilità effettiva potrebbe essere superiore a quella attesa.

UBS raccomanda di non superare la capacità di perdita personale indicata nell'Investor Profile del Cliente. Qualora la tolleranza al rischio selezionata per questo portafoglio gestito differisse nel complesso dalla capacità di perdita personale del Cliente come specificata nella lettera di conferma dell'Investor Profile, il Cliente riconosce che la strategia d'investimento applicabile potrebbe non essere adatta alla sua situazione finanziaria e/o alla capacità di rischio e conferma di essere consapevole dei maggiori o minori livelli di volatilità attesa e delle aspettative di rendimento superiori o inferiori che tale scelta può determinare.

Valuta di riferimento: EUR

Il patrimonio sarà investito preferibilmente in strumenti finanziari denominati nella valuta di riferimento. Resta, tuttavia, inteso che nell'ambito della Linea di Gestione la Banca potrà effettuare operazioni in valute diverse da quella di riferimento che potrebbero comportare l'assunzione di un maggiore rischio di cambio. La Banca adotta, in ogni caso, sistemi che consentono di contenere il rischio di cambio coerentemente con il grado di rischio della Linea di Gestione. Il rendimento della Linea di Gestione viene misurato nella valuta di riferimento scelta dal Cliente.

Benchmark (Parametro di riferimento)

| Indice | Peso |
|--|--------|
| FTSE 3-Month Euro Eurodeposit | 5,00% |
| Bloomberg Euro Aggregate Treasury 1-3 Y | 5,60% |
| Bloomberg Euro Aggregate Treasury | 8,40% |
| Bloomberg Euro Aggregate Corporate | 4,50% |
| Bloomberg US Intermediate Corporate hedged Euro | 5,50% |
| MSCI All Countries World | 14,20% |
| MSCI All Countries World hedged Euro (ex EMMA ccy) | 56,80% |

La composizione del portafoglio può discostarsi, anche significativamente, da quella del parametro di riferimento attraverso l'investimento in strumenti finanziari di emittenti non presenti in esso o presenti in proporzioni diverse e attraverso il differente bilanciamento delle aree geografiche di investimento.

Limiti

| Classi di attività | Minimo | Massimo |
|----------------------------------|--------|---------|
| Liquidità | 0% | 20% |
| Obbligazioni | 7% | 37% |
| Azioni | 58% | 88% |
| Hedge funds & private markets | 0% | 0% |
| Investimento immobiliare | 0% | 0% |
| Metalli preziosi & materie prime | 0% | 0% |
| Altri | 0% | 0% |

UBS definirà la allocazione della Linea di Gestione alle singole classi d'investimento nei limiti indicati, passibili di modifiche da parte di UBS, a propria discrezione, in qualsivoglia momento e senza previa informazione del Cliente.

Tipi di strumenti finanziari

La Linea di Gestione investe prevalentemente nelle seguenti categorie di strumenti finanziari:

- OICR ed ETF, ovvero organismi d'investimento collettivo (con capitale variabile o fisso) sotto forma di società d'investimento o fondi contrattuali di investimento nonché altri fondi comuni d'investimento e strumenti affini ai fondi (complessivamente «Fondi e Strumenti simili»);
- investimenti sul mercato monetario e finanziario (ad es. azioni, obbligazioni, crediti contabili del mercato monetario, metalli preziosi, materie prime, valute e immobiliari ecc.);
- investimenti in depositi a scadenza fissa e depositi a termine (inclusi investimenti in depositi fiduciari);
- strumenti d'investimento che derivano dagli investimenti summenzionati e relative combinazioni (derivati, derivati creditizi, ibridi, certificati, prodotti strutturati, ecc.). Questi strumenti osservati singolarmente possono essere altamente volatili ed essere impiegati sia per scopi d'investimento che di copertura;
- nonché altri strumenti d'investimento quotati in borsa o in un altro mercato organizzato e non quotati.

UBS investirà, a propria discrezione, nei summenzionati strumenti d'investimento; la Linea di Gestione può essere composta sia da investimenti tradizionali che non tradizionali. La Linea di Gestione può essere costituita principalmente o unicamente da strumenti di investimento indiretti, quali Fondi e Strumenti simili. UBS può investire sia in strumenti d'investimento di offerenti terzi che in strumenti d'investimento emessi, raccomandati, gestiti, sviluppati o controllati da UBS o da sue affiliate o collegate. Questi ultimi possono essere preferiti a strumenti d'investimento analoghi di parti terze.

La Linea di Gestione può essere investita in strumenti d'investimento unicamente detenibili nell'ambito di un mandato di gestione patrimoniale con UBS. UBS riscatterà, liquiderà o cederà tali strumenti di investimento in caso di cessazione da parte del Cliente o di UBS di un mandato di gestione patrimoniale con UBS.

Focus azionario: Azioni globali

Copertura dell'esposizione valutaria estera: UBS può decidere a propria discrezione se e in che misura l'esposizione valutaria della Linea di Gestione sia coperta nella divisa di riferimento.

Investimenti in strumenti alternativi e materie prime: Nessun investimento

PAI (Principali effetti negativi): Le soluzioni d'investimento UBS Manage Advanced perseguono una strategia tradizionale di investimento mirata a massimizzare la performance del portafoglio conformemente alla strategia di investimento del cliente, senza un focus specifico su obiettivi di sostenibilità. Questo prodotto, pertanto, non tiene conto dei Principali Effetti Negativi (PAI) sui fattori di sostenibilità poiché tale definizione è valida solo per le soluzioni di investimento c.d. sostenibili. Si precisa che i PAI sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità, relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

UBS Manage Advanced – EUR Equities

Finalità della linea di Gestione: La Linea di Gestione si propone di gestire attivamente il patrimonio conferito. La Linea di Gestione è caratterizzata da stili e strategie gestionali senza garanzia di risultato.

Tolleranza al rischio: F – Elevata

Strategia d'investimento: Equities

Obiettivo d'investimento e volatilità attesa del valore del patrimonio: L'obiettivo di tale linea è una notevole crescita del patrimonio a lungo termine. È prevista una elevata volatilità del valore del capitale. A seconda della situazione di mercato, la volatilità effettiva potrebbe essere superiore a quella attesa.

UBS raccomanda di non superare la capacità di perdita personale indicata nell'Investor Profile del Cliente. Qualora la tolleranza al rischio selezionata per questo portafoglio gestito differisse nel complesso dalla capacità di perdita personale del Cliente come specificata nella lettera di conferma dell'Investor Profile, il Cliente riconosce che la strategia d'investimento applicabile potrebbe non essere adatta alla sua situazione finanziaria e/o alla capacità di rischio e conferma di essere consapevole dei maggiori o minori livelli di volatilità attesa e delle aspettative di rendimento superiori o inferiori che tale scelta può determinare.

Valuta di riferimento: EUR

Il patrimonio sarà investito preferibilmente in strumenti finanziari denominati nella valuta di riferimento. Resta, tuttavia, inteso che nell'ambito della Linea di Gestione la Banca potrà effettuare operazioni in valute diverse da quella di riferimento che potrebbero comportare l'assunzione di un maggiore rischio di cambio. La Banca adotta, in ogni caso, sistemi che consentono di contenere il rischio di cambio coerentemente con il grado di rischio della Linea di Gestione. Il rendimento della Linea di Gestione viene misurato nella valuta di riferimento scelta dal Cliente.

Benchmark (Parametro di riferimento)

| Indice | Peso |
|--|--------|
| FTSE 3-Month Euro Eurodeposit | 5,00% |
| MSCI All Countries World | 19,00% |
| MSCI All Countries World hedged Euro (ex EMMA ccy) | 76,00% |

La composizione del portafoglio può discostarsi, anche significativamente, da quella del parametro di riferimento attraverso l'investimento in strumenti finanziari di emittenti non presenti in esso o presenti in proporzioni diverse e attraverso il differente bilanciamento delle aree geografiche di investimento.

Limiti

| Classi di attività | Minimo | Massimo |
|----------------------------------|--------|---------|
| Liquidità | 0% | 20% |
| Obbligazioni | 0% | 15% |
| Azioni | 80% | 100% |
| Hedge funds & private markets | 0% | 0% |
| Investimento immobiliare | 0% | 0% |
| Metalli preziosi & materie prime | 0% | 0% |
| Altri | 0% | 0% |

UBS definirà la allocazione della Linea di Gestione alle singole classi d'investimento nei limiti indicati, passibili di modifiche da parte di UBS, a propria discrezione, in qualsivoglia momento e senza previa informazione del Cliente.

Tipi di strumenti finanziari

La Linea di Gestione investe prevalentemente nelle seguenti categorie di strumenti finanziari:

- a) OICR ed ETF, ovvero organismi d'investimento collettivo (con capitale variabile o fisso) sotto forma di società d'investimento o fondi contrattuali di investimento nonché altri fondi comuni d'investimento e strumenti affini ai fondi (complessivamente «Fondi e Strumenti simili»);
- b) investimenti sul mercato monetario e finanziario (ad es. azioni, obbligazioni, crediti contabili del mercato monetario, metalli preziosi, materie prime, valute e immobiliari ecc.);
- c) investimenti in depositi a scadenza fissa e depositi a termine (inclusi investimenti in depositi fiduciari);
- d) strumenti d'investimento che derivano dagli investimenti summenzionati e relative combinazioni (derivati, derivati creditizi, ibridi, certificati, prodotti strutturati, ecc.). Questi strumenti osservati singolarmente possono essere altamente volatili ed essere impiegati sia per scopi d'investimento che di copertura;
- e) nonché altri strumenti d'investimento quotati in borsa o in un altro mercato organizzato e non quotati.

UBS investirà, a propria discrezione, nei summenzionati strumenti d'investimento; la Linea di Gestione può essere composta sia da investimenti tradizionali che non tradizionali. La Linea di Gestione può essere costituita principalmente o unicamente da strumenti di investimento indiretti, quali Fondi e Strumenti simili. UBS può investire sia in strumenti d'investimento di offerenti terzi che in strumenti d'investimento emessi, raccomandati, gestiti, sviluppati o controllati da UBS o da sue affiliate o collegate. Questi ultimi possono essere preferiti a strumenti d'investimento analoghi di parti terze.

La Linea di Gestione può essere investita in strumenti d'investimento unicamente detenibili nell'ambito di un mandato di gestione patrimoniale con UBS. UBS riscatterà, liquiderà o cederà tali strumenti di investimento in caso di cessazione da parte del Cliente o di UBS di un mandato di gestione patrimoniale con UBS.

Focus azionario: Azioni globali

Copertura dell'esposizione valutaria estera: UBS può decidere a propria discrezione se e in che misura l'esposizione valutaria della Linea di Gestione sia coperta nella divisa di riferimento.

Investimenti in strumenti alternativi e materie prime: Nessun investimento

PAI (Principali effetti negativi): Le soluzioni d'investimento UBS Manage Advanced perseguono una strategia tradizionale di investimento mirata a massimizzare la performance del portafoglio conformemente alla strategia di investimento del cliente, senza un focus specifico su obiettivi di sostenibilità. Questo prodotto, pertanto, non tiene conto dei Principali Effetti Negativi (PAI) sui fattori di sostenibilità poiché tale definizione è valida solo per le soluzioni di investimento c.d. sostenibili. Si precisa che i PAI sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità, relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

UBS Manage Advanced – EUR Income, ETF Focus

Finalità della linea di Gestione: La Linea di Gestione si propone di gestire attivamente il patrimonio conferito. La Linea di Gestione è caratterizzata da stili e strategie gestionali senza garanzia di risultato.

Tolleranza al rischio: B – Bassa

Strategia d'investimento: Income

Obiettivo d'investimento e volatilità attesa del valore del patrimonio: L'obiettivo di tale linea è la conservazione del patrimonio a lungo termine. È prevista una bassa volatilità del valore del capitale. A seconda della situazione di mercato, la volatilità effettiva potrebbe essere superiore a quella attesa.

UBS raccomanda di non superare la capacità di perdita personale indicata nell'Investor Profile del Cliente. Qualora la tolleranza al rischio selezionata per questo portafoglio gestito differisse nel complesso dalla capacità di perdita personale del Cliente come specificata nella lettera di conferma dell'Investor Profile, il Cliente riconosce che la strategia d'investimento applicabile potrebbe non essere adatta alla sua situazione finanziaria e/o alla capacità di rischio e conferma di essere consapevole dei maggiori o minori livelli di volatilità attesa e delle aspettative di rendimento superiori o inferiori che tale scelta può determinare.

Valuta di riferimento: EUR

Il patrimonio sarà investito preferibilmente in strumenti finanziari denominati nella valuta di riferimento. Resta, tuttavia, inteso che nell'ambito della Linea di Gestione la Banca potrà effettuare operazioni in valute diverse da quella di riferimento che potrebbero comportare l'assunzione di un maggiore rischio di cambio. La Banca adotta, in ogni caso, sistemi che consentono di contenere il rischio di cambio coerentemente con il grado di rischio della Linea di Gestione. Il rendimento della Linea di Gestione viene misurato nella valuta di riferimento scelta dal Cliente.

Benchmark (Parametro di riferimento)

| Indice | Peso |
|---|--------|
| FTSE 3-Month Euro Eurodeposit | 5,00% |
| Bloomberg Euro Aggregate Treasury 1-3 Y | 17,20% |
| Bloomberg Euro Aggregate Treasury | 25,80% |
| Bloomberg Euro Aggregate Corporate | 13,30% |
| Bloomberg US Intermediate Corporate hedged Euro | 15,70% |
| ICE BofA Global HY Constrained hedged Euro | 9,00% |
| MSCI EMU | 5,00% |
| MSCI All Countries World | 9,00% |

La composizione del portafoglio può discostarsi, anche significativamente, da quella del parametro di riferimento attraverso l'investimento in strumenti finanziari di emittenti non presenti in esso o presenti in proporzioni diverse e attraverso il differente bilanciamento delle aree geografiche di investimento.

Limiti

| Classi di attività | Minimo | Massimo |
|--------------------|--------|---------|
| Liquidità | 0% | 20% |

| | | |
|----------------------------------|-----|-----|
| Obbligazioni | 64% | 94% |
| Azioni | 0% | 31% |
| Hedge funds & private markets | 0% | 0% |
| Investimento immobiliare | 0% | 0% |
| Metalli preziosi & materie prime | 0% | 0% |
| Altri | 0% | 0% |

UBS definirà la allocazione della Linea di Gestione alle singole classi d'investimento nei limiti indicati, passibili di modifiche da parte di UBS, a propria discrezione, in qualsivoglia momento e senza previa informazione del Cliente.

Tipi di strumenti finanziari

La Linea di Gestione investe prevalentemente nelle seguenti categorie di strumenti finanziari:

- OICR ed ETF, ovvero organismi d'investimento collettivo (con capitale variabile o fisso) sotto forma di società d'investimento o fondi contrattuali di investimento nonché altri fondi comuni d'investimento e strumenti affini ai fondi (complessivamente «Fondi e Strumenti simili»);
- investimenti sul mercato monetario e finanziario (ad es. azioni, obbligazioni, crediti contabili del mercato monetario, metalli preziosi, materie prime, valute e immobiliari ecc.);
- investimenti in depositi a scadenza fissa e depositi a termine (inclusi investimenti in depositi fiduciari);
- strumenti d'investimento che derivano dagli investimenti summenzionati e relative combinazioni (derivati, derivati creditizi, ibridi, certificati, prodotti strutturati, ecc.). Questi strumenti osservati singolarmente possono essere altamente volatili ed essere impiegati sia per scopi d'investimento che di copertura;
- nonché altri strumenti d'investimento quotati in borsa o in un altro mercato organizzato e non quotati.

UBS investirà, a propria discrezione, nei summenzionati strumenti d'investimento; la Linea di Gestione può essere composta sia da investimenti tradizionali che non tradizionali. La Linea di Gestione può essere costituita principalmente o unicamente da strumenti di investimento indiretti, quali Fondi e Strumenti simili. UBS può investire sia in strumenti d'investimento di offerenti terzi che in strumenti d'investimento emessi, raccomandati, gestiti, sviluppati o controllati da UBS o da sue affiliate o collegate. Questi ultimi possono essere preferiti a strumenti d'investimento analoghi di parti terze.

La Linea di Gestione può essere investita in strumenti d'investimento unicamente detenibili nell'ambito di un mandato di gestione patrimoniale con UBS. UBS riscatterà, liquiderà o cederà tali strumenti di investimento in caso di cessazione da parte del Cliente o di UBS di un mandato di gestione patrimoniale con UBS.

Focus azionario: Azioni globali con preferenza per i mercati domestici e investimenti in ETF ("Exchange Traded Fund")

Copertura dell'esposizione valutaria estera: Nessuna copertura dell'esposizione valutaria estera legata all'allocazione azionaria della Linea di Gestione

Investimenti in strumenti alternativi e materie prime: Nessun investimento

PAI (Principali effetti negativi): Le soluzioni d'investimento UBS Manage Advanced perseguono una strategia tradizionale di investimento mirata a massimizzare la performance del portafoglio conformemente alla strategia di investimento del cliente, senza un focus specifico su obiettivi di sostenibilità. Questo prodotto, pertanto, non tiene conto dei Principali Effetti Negativi (PAI) sui fattori di sostenibilità poiché tale definizione è valida solo per le soluzioni di investimento c.d. sostenibili. Si precisa che i PAI sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità, relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

UBS Manage Advanced – EUR Yield, ETF Focus

Finalità della linea di Gestione: La Linea di Gestione si propone di gestire attivamente il patrimonio conferito. La Linea di Gestione è caratterizzata da stili e strategie gestionali senza garanzia di risultato.

Tolleranza al rischio: C – Moderata

Strategia d'investimento: Yield

Obiettivo d'investimento e volatilità attesa del valore del patrimonio: L'obiettivo di tale linea è una moderata crescita del patrimonio a lungo termine. È prevista una moderata volatilità del valore del capitale. A seconda della situazione di mercato, la volatilità effettiva potrebbe essere superiore a quella attesa.

UBS raccomanda di non superare la capacità di perdita personale indicata nell'Investor Profile del Cliente. Qualora la tolleranza al rischio selezionata per questo portafoglio gestito differisse nel complesso dalla capacità di perdita personale del Cliente come

specificata nella lettera di conferma dell'Investor Profile, il Cliente riconosce che la strategia d'investimento applicabile potrebbe non essere adatta alla sua situazione finanziaria e/o alla capacità di rischio e conferma di essere consapevole dei maggiori o minori livelli di volatilità attesa e delle aspettative di rendimento superiori o inferiori che tale scelta può determinare.

Valuta di riferimento: EUR

Il patrimonio sarà investito preferibilmente in strumenti finanziari denominati nella valuta di riferimento. Resta, tuttavia, inteso che nell'ambito della Linea di Gestione la Banca potrà effettuare operazioni in valute diverse da quella di riferimento che potrebbero comportare l'assunzione di un maggiore rischio di cambio. La Banca adotta, in ogni caso, sistemi che consentono di contenere il rischio di cambio coerentemente con il grado di rischio della Linea di Gestione. Il rendimento della Linea di Gestione viene misurato nella valuta di riferimento scelta dal Cliente.

Benchmark (Parametro di riferimento)

| Indice | Peso |
|---|--------|
| FTSE 3-Month Euro Eurodeposit | 5,00% |
| Bloomberg Euro Aggregate Treasury 1-3 Y | 12,00% |
| Bloomberg Euro Aggregate Treasury | 18,00% |
| Bloomberg Euro Aggregate Corporate | 11,20% |
| Bloomberg US Intermediate Corporate hedged Euro | 13,80% |
| ICE BofA Global HY Constrained hedged Euro | 9,00% |
| MSCI EMU | 10,00% |
| MSCI All Countries World | 21,00% |

La composizione del portafoglio può discostarsi, anche significativamente, da quella del parametro di riferimento attraverso l'investimento in strumenti finanziari di emittenti non presenti in esso o presenti in proporzioni diverse e attraverso il differente bilanciamento delle aree geografiche di investimento.

Limiti

| Classi di attività | Minimo | Massimo |
|----------------------------------|--------|---------|
| Liquidità | 0% | 20% |
| Obbligazioni | 47% | 77% |
| Azioni | 18% | 48% |
| Hedge funds & private markets | 0% | 0% |
| Investimento immobiliare | 0% | 0% |
| Metalli preziosi & materie prime | 0% | 0% |
| Altri | 0% | 0% |

UBS definirà la allocazione della Linea di Gestione alle singole classi d'investimento nei limiti indicati, passibili di modifiche da parte di UBS, a propria discrezione, in qualsivoglia momento e senza previa informazione del Cliente.

Tipi di strumenti finanziari

La Linea di Gestione investe prevalentemente nelle seguenti categorie di strumenti finanziari:

- OICR ed ETF, ovvero organismi d'investimento collettivo (con capitale variabile o fisso) sotto forma di società d'investimento o fondi contrattuali di investimento nonché altri fondi comuni d'investimento e strumenti affini ai fondi (complessivamente «Fondi e Strumenti simili»);
- investimenti sul mercato monetario e finanziario (ad es. azioni, obbligazioni, crediti contabili del mercato monetario, metalli preziosi, materie prime, valute e immobiliari ecc.);
- investimenti in depositi a scadenza fissa e depositi a termine (inclusi investimenti in depositi fiduciari);
- strumenti d'investimento che derivano dagli investimenti summenzionati e relative combinazioni (derivati, derivati creditizi, ibridi, certificati, prodotti strutturati, ecc.). Questi strumenti osservati singolarmente possono essere altamente volatili ed essere impiegati sia per scopi d'investimento che di copertura;
- nonché altri strumenti d'investimento quotati in borsa o in un altro mercato organizzato e non quotati.

UBS investirà, a propria discrezione, nei summenzionati strumenti d'investimento; la Linea di Gestione può essere composta sia da investimenti tradizionali che non tradizionali. La Linea di Gestione può essere costituita principalmente o unicamente da strumenti di investimento indiretti, quali Fondi e Strumenti simili. UBS può investire sia in strumenti d'investimento di offerenti terzi che in strumenti d'investimento emessi, raccomandati, gestiti, sviluppati o controllati da UBS o da sue affiliate o collegate. Questi ultimi possono essere preferiti a strumenti d'investimento analoghi di parti terze.

La Linea di Gestione può essere investita in strumenti d'investimento unicamente detenibili nell'ambito di un mandato di gestione patrimoniale con UBS. UBS riscatterà, liquiderà o cederà tali strumenti di investimento in caso di cessazione da parte del Cliente o di UBS di un mandato di gestione patrimoniale con UBS.

Focus azionario: Azioni globali con preferenza per i mercati domestici e investimenti in ETF ("Exchange Traded Fund")

Copertura dell'esposizione valutaria estera: Nessuna copertura dell'esposizione valutaria estera legata all'allocazione azionaria della Linea di Gestione

Investimenti in strumenti alternativi e materie prime: Nessun investimento

PAI (Principali effetti negativi): Le soluzioni d'investimento UBS Manage Advanced perseguono una strategia tradizionale di investimento mirata a massimizzare la performance del portafoglio conformemente alla strategia di investimento del cliente, senza un focus specifico su obiettivi di sostenibilità. Questo prodotto, pertanto, non tiene conto dei Principali Effetti Negativi (PAI) sui fattori di sostenibilità poiché tale definizione è valida solo per le soluzioni di investimento c.d. sostenibili. Si precisa che i PAI sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità, relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

UBS Manage Advanced – EUR Balanced, ETF Focus

Finalità della linea di Gestione: La Linea di Gestione si propone di gestire attivamente il patrimonio conferito. La Linea di Gestione è caratterizzata da stili e strategie gestionali senza garanzia di risultato.

Tolleranza al rischio: D – Media

Strategia d'investimento: Balanced

Obiettivo d'investimento e volatilità attesa del valore del patrimonio: L'obiettivo di tale linea è la crescita del patrimonio a lungo termine. È prevista una media volatilità del valore del capitale. A seconda della situazione di mercato, la volatilità effettiva potrebbe essere superiore a quella attesa.

UBS raccomanda di non superare la capacità di perdita personale indicata nell'Investor Profile del Cliente. Qualora la tolleranza al rischio selezionata per questo portafoglio gestito differisse nel complesso dalla capacità di perdita personale del Cliente come specificata nella lettera di conferma dell'Investor Profile, il Cliente riconosce che la strategia d'investimento applicabile potrebbe non essere adatta alla sua situazione finanziaria e/o alla capacità di rischio e conferma di essere consapevole dei maggiori o minori livelli di volatilità attesa e delle aspettative di rendimento superiori o inferiori che tale scelta può determinare.

Valuta di riferimento: EUR

Il patrimonio sarà investito preferibilmente in strumenti finanziari denominati nella valuta di riferimento. Resta, tuttavia, inteso che nell'ambito della Linea di Gestione la Banca potrà effettuare operazioni in valute diverse da quella di riferimento che potrebbero comportare l'assunzione di un maggiore rischio di cambio. La Banca adotta, in ogni caso, sistemi che consentono di contenere il rischio di cambio coerentemente con il grado di rischio della Linea di Gestione. Il rendimento della Linea di Gestione viene misurato nella valuta di riferimento scelta dal Cliente.

Benchmark (Parametro di riferimento)

| Indice | Peso |
|---|--------|
| FTSE 3-Month Euro Eurodeposit | 5,00% |
| Bloomberg Euro Aggregate Treasury 1-3 Y | 8,40% |
| Bloomberg Euro Aggregate Treasury | 12,60% |
| Bloomberg Euro Aggregate Corporate | 8,50% |
| Bloomberg US Intermediate Corporate hedged Euro | 10,50% |
| ICE BofA Global HY Constrained hedged Euro | 6,00% |
| MSCI EMU | 16,00% |
| MSCI All Countries World | 33,00% |

La composizione del portafoglio può discostarsi, anche significativamente, da quella del parametro di riferimento attraverso l'investimento in strumenti finanziari di emittenti non presenti in esso o presenti in proporzioni diverse e attraverso il differente bilanciamento delle aree geografiche di investimento.

Limiti

| Classi di attività | Minimo | Massimo |
|----------------------------------|--------|---------|
| Liquidità | 0% | 20% |
| Obbligazioni | 29% | 59% |
| Azioni | 36% | 66% |
| Hedge funds & private markets | 0% | 0% |
| Investimento immobiliare | 0% | 0% |
| Metalli preziosi & materie prime | 0% | 0% |
| Altri | 0% | 0% |

UBS definirà la allocazione della Linea di Gestione alle singole classi d'investimento nei limiti indicati, passibili di modifiche da parte di UBS, a propria discrezione, in qualsivoglia momento e senza previa informazione del Cliente.

Tipi di strumenti finanziari

La Linea di Gestione investe prevalentemente nelle seguenti categorie di strumenti finanziari:

- OICR ed ETF, ovvero organismi d'investimento collettivo (con capitale variabile o fisso) sotto forma di società d'investimento o fondi contrattuali di investimento nonché altri fondi comuni d'investimento e strumenti affini ai fondi (complessivamente «Fondi e Strumenti simili»);
- investimenti sul mercato monetario e finanziario (ad es. azioni, obbligazioni, crediti contabili del mercato monetario, metalli preziosi, materie prime, valute e immobiliari ecc.);
- investimenti in depositi a scadenza fissa e depositi a termine (inclusi investimenti in depositi fiduciari);
- strumenti d'investimento che derivano dagli investimenti summenzionati e relative combinazioni (derivati, derivati creditizi, ibridi, certificati, prodotti strutturati, ecc.). Questi strumenti osservati singolarmente possono essere altamente volatili ed essere impiegati sia per scopi d'investimento che di copertura;
- nonché altri strumenti d'investimento quotati in borsa o in un altro mercato organizzato e non quotati.

UBS investirà, a propria discrezione, nei summenzionati strumenti d'investimento; la Linea di Gestione può essere composta sia da investimenti tradizionali che non tradizionali. La Linea di Gestione può essere costituita principalmente o unicamente da strumenti di investimento indiretti, quali Fondi e Strumenti simili. UBS può investire sia in strumenti d'investimento di offerenti terzi che in strumenti d'investimento emessi, raccomandati, gestiti, sviluppati o controllati da UBS o da sue affiliate o collegate. Questi ultimi possono essere preferiti a strumenti d'investimento analoghi di parti terze.

La Linea di Gestione può essere investita in strumenti d'investimento unicamente detenibili nell'ambito di un mandato di gestione patrimoniale con UBS. UBS riscatterà, liquiderà o cederà tali strumenti di investimento in caso di cessazione da parte del Cliente o di UBS di un mandato di gestione patrimoniale con UBS.

Focus azionario: Azioni globali con preferenza per i mercati domestici e investimenti in ETF ("Exchange Traded Fund")

Copertura dell'esposizione valutaria estera: Nessuna copertura dell'esposizione valutaria estera legata all'allocazione azionaria della Linea di Gestione

Investimenti in strumenti alternativi e materie prime: Nessun investimento

PAI (Principali effetti negativi): Le soluzioni d'investimento UBS Manage Advanced perseguono una strategia tradizionale di investimento mirata a massimizzare la performance del portafoglio conformemente alla strategia di investimento del cliente, senza un focus specifico su obiettivi di sostenibilità. Questo prodotto, pertanto, non tiene conto dei Principali Effetti Negativi (PAI) sui fattori di sostenibilità poiché tale definizione è valida solo per le soluzioni di investimento c.d. sostenibili. Si precisa che i PAI sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità, relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

UBS Manage Advanced – EUR Growth, ETF Focus

Finalità della linea di Gestione: La Linea di Gestione si propone di gestire attivamente il patrimonio conferito. La Linea di Gestione è caratterizzata da stili e strategie gestionali senza garanzia di risultato.

Tolleranza al rischio: E – Superiore alla Media

Strategia d'investimento: Growth

Obiettivo d'investimento e volatilità attesa del valore del patrimonio: L'obiettivo di tale linea è una notevole crescita del patrimonio a lungo termine. È prevista una volatilità del valore del capitale superiore alla media. A seconda della situazione di mercato, la volatilità effettiva potrebbe essere superiore a quella attesa.

UBS raccomanda di non superare la capacità di perdita personale indicata nell'Investor Profile del Cliente. Qualora la tolleranza al rischio selezionata per questo portafoglio gestito differisse nel complesso dalla capacità di perdita personale del Cliente come specificata nella lettera di conferma dell'Investor Profile, il Cliente riconosce che la strategia d'investimento applicabile potrebbe non essere adatta alla sua situazione finanziaria e/o alla capacità di rischio e conferma di essere consapevole dei maggiori o minori livelli di volatilità attesa e delle aspettative di rendimento superiori o inferiori che tale scelta può determinare.

Valuta di riferimento: EUR

Il patrimonio sarà investito preferibilmente in strumenti finanziari denominati nella valuta di riferimento. Resta, tuttavia, inteso che nell'ambito della Linea di Gestione la Banca potrà effettuare operazioni in valute diverse da quella di riferimento che potrebbero comportare l'assunzione di un maggiore rischio di cambio. La Banca adotta, in ogni caso, sistemi che consentono di contenere il rischio di cambio coerentemente con il grado di rischio della Linea di Gestione. Il rendimento della Linea di Gestione viene misurato nella valuta di riferimento scelta dal Cliente.

Benchmark (Parametro di riferimento)

| Indice | Peso |
|---|--------|
| FTSE 3-Month Euro Eurodeposit | 5,00% |
| Bloomberg Euro Aggregate Treasury 1-3 Y | 5,60% |
| Bloomberg Euro Aggregate Treasury | 8,40% |
| Bloomberg Euro Aggregate Corporate | 4,50% |
| Bloomberg US Intermediate Corporate hedged Euro | 5,50% |
| MSCI EMU | 23,00% |
| MSCI All Countries World | 48,00% |

La composizione del portafoglio può discostarsi, anche significativamente, da quella del parametro di riferimento attraverso l'investimento in strumenti finanziari di emittenti non presenti in esso o presenti in proporzioni diverse e attraverso il differente bilanciamento delle aree geografiche di investimento.

Limiti

| Classi di attività | Minimo | Massimo |
|----------------------------------|--------|---------|
| Liquidità | 0% | 20% |
| Obbligazioni | 7% | 37% |
| Azioni | 58% | 88% |
| Hedge funds & private markets | 0% | 0% |
| Investimento immobiliare | 0% | 0% |
| Metalli preziosi & materie prime | 0% | 0% |
| Altri | 0% | 0% |

UBS definirà la allocazione della Linea di Gestione alle singole classi d'investimento nei limiti indicati, passibili di modifiche da parte di UBS, a propria discrezione, in qualsivoglia momento e senza previa informazione del Cliente.

Tipi di strumenti finanziari

La Linea di Gestione investe prevalentemente nelle seguenti categorie di strumenti finanziari:

- a) OICR ed ETF, ovvero organismi d'investimento collettivo (con capitale variabile o fisso) sotto forma di società d'investimento o fondi contrattuali di investimento nonché altri fondi comuni d'investimento e strumenti affini ai fondi (complessivamente «Fondi e Strumenti simili»);
- b) investimenti sul mercato monetario e finanziario (ad es. azioni, obbligazioni, crediti contabili del mercato monetario, metalli preziosi, materie prime, valute e immobiliari ecc.);
- c) investimenti in depositi a scadenza fissa e depositi a termine (inclusi investimenti in depositi fiduciari);
- d) strumenti d'investimento che derivano dagli investimenti summenzionati e relative combinazioni (derivati, derivati creditizi, ibridi, certificati, prodotti strutturati, ecc.). Questi strumenti osservati singolarmente possono essere altamente volatili ed essere impiegati sia per scopi d'investimento che di copertura;
- e) nonché altri strumenti d'investimento quotati in borsa o in un altro mercato organizzato e non quotati.

UBS investirà, a propria discrezione, nei summenzionati strumenti d'investimento; la Linea di Gestione può essere composta sia da investimenti tradizionali che non tradizionali. La Linea di Gestione può essere costituita principalmente o unicamente da strumenti di investimento indiretti, quali Fondi e Strumenti simili. UBS può investire sia in strumenti d'investimento di offerenti

terzi che in strumenti d'investimento emessi, raccomandati, gestiti, sviluppati o controllati da UBS o da sue affiliate o collegate. Questi ultimi possono essere preferiti a strumenti d'investimento analoghi di parti terze.

La Linea di Gestione può essere investita in strumenti d'investimento unicamente detenibili nell'ambito di un mandato di gestione patrimoniale con UBS. UBS riscatterà, liquiderà o cederà tali strumenti di investimento in caso di cessazione da parte del Cliente o di UBS di un mandato di gestione patrimoniale con UBS.

Focus azionario: Azioni globali con preferenza per i mercati domestici e investimenti in ETF ("Exchange Traded Fund")

Copertura dell'esposizione valutaria estera: Nessuna copertura dell'esposizione valutaria estera legata all'allocazione azionaria della Linea di Gestione

Investimenti in strumenti alternativi e materie prime: Nessun investimento

PAI (Principali effetti negativi): Le soluzioni d'investimento UBS Manage Advanced perseguono una strategia tradizionale di investimento mirata a massimizzare la performance del portafoglio conformemente alla strategia di investimento del cliente, senza un focus specifico su obiettivi di sostenibilità. Questo prodotto, pertanto, non tiene conto dei Principali Effetti Negativi (PAI) sui fattori di sostenibilità poiché tale definizione è valida solo per le soluzioni di investimento c.d. sostenibili. Si precisa che i PAI sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità, relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

UBS Manage Advanced – EUR Equities, ETF Focus

Finalità della linea di Gestione: La Linea di Gestione si propone di gestire attivamente il patrimonio conferito. La Linea di Gestione è caratterizzata da stili e strategie gestionali senza garanzia di risultato.

Tolleranza al rischio: F – Elevata

Strategia d'investimento: Equities

Obiettivo d'investimento e volatilità attesa del valore del patrimonio: L'obiettivo di tale linea è una notevole crescita del patrimonio a lungo termine. È prevista una elevata volatilità del valore del capitale. A seconda della situazione di mercato, la volatilità effettiva potrebbe essere superiore a quella attesa.

UBS raccomanda di non superare la capacità di perdita personale indicata nell'Investor Profile del Cliente. Qualora la tolleranza al rischio selezionata per questo portafoglio gestito differisse nel complesso dalla capacità di perdita personale del Cliente come specificata nella lettera di conferma dell'Investor Profile, il Cliente riconosce che la strategia d'investimento applicabile potrebbe non essere adatta alla sua situazione finanziaria e/o alla capacità di rischio e conferma di essere consapevole dei maggiori o minori livelli di volatilità attesa e delle aspettative di rendimento superiori o inferiori che tale scelta può determinare.

Valuta di riferimento: EUR

Il patrimonio sarà investito preferibilmente in strumenti finanziari denominati nella valuta di riferimento. Resta, tuttavia, inteso che nell'ambito della Linea di Gestione la Banca potrà effettuare operazioni in valute diverse da quella di riferimento che potrebbero comportare l'assunzione di un maggiore rischio di cambio. La Banca adotta, in ogni caso, sistemi che consentono di contenere il rischio di cambio coerentemente con il grado di rischio della Linea di Gestione. Il rendimento della Linea di Gestione viene misurato nella valuta di riferimento scelta dal Cliente.

Benchmark (Parametro di riferimento)

| Indice | Peso |
|-------------------------------|--------|
| FTSE 3-Month Euro Eurodeposit | 5,00% |
| MSCI EMU | 32,00% |
| MSCI All Countries World | 63,00% |

La composizione del portafoglio può discostarsi, anche significativamente, da quella del parametro di riferimento attraverso l'investimento in strumenti finanziari di emittenti non presenti in esso o presenti in proporzioni diverse e attraverso il differente bilanciamento delle aree geografiche di investimento.

Limiti

| Classi di attività | Minimo | Massimo |
|----------------------------------|--------|---------|
| Liquidità | 0% | 20% |
| Obbligazioni | 0% | 15% |
| Azioni | 80% | 100% |
| Hedge funds & private markets | 0% | 0% |
| Investimento immobiliare | 0% | 0% |
| Metalli preziosi & materie prime | 0% | 0% |
| Altri | 0% | 0% |

UBS definirà la allocazione della Linea di Gestione alle singole classi d'investimento nei limiti indicati, passibili di modifiche da parte di UBS, a propria discrezione, in qualsivoglia momento e senza previa informazione del Cliente.

Tipi di strumenti finanziari

La Linea di Gestione investe prevalentemente nelle seguenti categorie di strumenti finanziari:

- OICR ed ETF, ovvero organismi d'investimento collettivo (con capitale variabile o fisso) sotto forma di società d'investimento o fondi contrattuali di investimento nonché altri fondi comuni d'investimento e strumenti affini ai fondi (complessivamente «Fondi e Strumenti simili»);
- investimenti sul mercato monetario e finanziario (ad es. azioni, obbligazioni, crediti contabili del mercato monetario, metalli preziosi, materie prime, valute e immobiliari ecc.);
- investimenti in depositi a scadenza fissa e depositi a termine (inclusi investimenti in depositi fiduciari);
- strumenti d'investimento che derivano dagli investimenti summenzionati e relative combinazioni (derivati, derivati creditizi, ibridi, certificati, prodotti strutturati, ecc.). Questi strumenti osservati singolarmente possono essere altamente volatili ed essere impiegati sia per scopi d'investimento che di copertura;
- nonché altri strumenti d'investimento quotati in borsa o in un altro mercato organizzato e non quotati.

UBS investirà, a propria discrezione, nei summenzionati strumenti d'investimento; la Linea di Gestione può essere composta sia da investimenti tradizionali che non tradizionali. La Linea di Gestione può essere costituita principalmente o unicamente da strumenti di investimento indiretti, quali Fondi e Strumenti simili. UBS può investire sia in strumenti d'investimento di offerenti terzi che in strumenti d'investimento emessi, raccomandati, gestiti, sviluppati o controllati da UBS o da sue affiliate o collegate. Questi ultimi possono essere preferiti a strumenti d'investimento analoghi di parti terze.

La Linea di Gestione può essere investita in strumenti d'investimento unicamente detenibili nell'ambito di un mandato di gestione patrimoniale con UBS. UBS riscatterà, liquiderà o cederà tali strumenti di investimento in caso di cessazione da parte del Cliente o di UBS di un mandato di gestione patrimoniale con UBS.

Focus azionario: Azioni globali con preferenza per i mercati domestici e investimenti in ETF ("Exchange Traded Fund")

Copertura dell'esposizione valutaria estera: Nessuna copertura dell'esposizione valutaria estera legata all'allocazione azionaria della Linea di Gestione

Investimenti in strumenti alternativi e materie prime: Nessun investimento

PAI (Principali effetti negativi): Le soluzioni d'investimento UBS Manage Advanced perseguono una strategia tradizionale di investimento mirata a massimizzare la performance del portafoglio conformemente alla strategia di investimento del cliente, senza un focus specifico su obiettivi di sostenibilità. Questo prodotto, pertanto, non tiene conto dei Principali Effetti Negativi (PAI) sui fattori di sostenibilità poiché tale definizione è valida solo per le soluzioni di investimento c.d. sostenibili. Si precisa che i PAI sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità, relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

UBS Manage Advanced – USD Fixed Income, con Strumenti Alternativi

Finalità della linea di Gestione: La Linea di Gestione si propone di gestire attivamente il patrimonio conferito. La Linea di Gestione è caratterizzata da stili e strategie gestionali senza garanzia di risultato.

Tolleranza al rischio: A – Molto bassa

Strategia d'investimento: Fixed Income

Obiettivo d'investimento e volatilità attesa del valore del patrimonio: L'obiettivo di tale linea è la conservazione del patrimonio a lungo termine. È prevista una volatilità del valore del capitale molto bassa. A seconda della situazione di mercato, la volatilità effettiva potrebbe essere superiore a quella attesa.

UBS raccomanda di non superare la capacità di perdita personale indicata nell'Investor Profile del Cliente. Qualora la tolleranza al rischio selezionata per questo portafoglio gestito differisse nel complesso dalla capacità di perdita personale del Cliente come specificata nella lettera di conferma dell'Investor Profile, il Cliente riconosce che la strategia d'investimento applicabile potrebbe non essere adatta alla sua situazione finanziaria e/o alla capacità di rischio e conferma di essere consapevole dei maggiori o minori livelli di volatilità attesa e delle aspettative di rendimento superiori o inferiori che tale scelta può determinare.

Valuta di riferimento: USD

Il patrimonio sarà investito preferibilmente in strumenti finanziari denominati nella valuta di riferimento. Resta, tuttavia, inteso che nell'ambito della Linea di Gestione la Banca potrà effettuare operazioni in valute diverse da quella di riferimento che potrebbero comportare l'assunzione di un maggiore rischio di cambio. La Banca adotta, in ogni caso, sistemi che consentono di contenere il rischio di cambio coerentemente con il grado di rischio della Linea di Gestione. Il rendimento della Linea di Gestione viene misurato nella valuta di riferimento scelta dal Cliente.

Benchmark (Parametro di riferimento)

| Indice | Peso |
|---|--------|
| FTSE 3-Month US Dollar Eurodeposit | 5,00% |
| Bloomberg US Treasury 1-3 Y | 23,20% |
| Bloomberg US Treasury | 34,80% |
| Bloomberg Euro Aggregate Corporate hedged USD | 2,90% |
| Bloomberg US Intermediate Corporate | 25,10% |
| ICE BofA Global HY Constrained hedged USD | 9,00% |

La composizione del portafoglio può discostarsi, anche significativamente, da quella del parametro di riferimento attraverso l'investimento in strumenti finanziari di emittenti non presenti in esso o presenti in proporzioni diverse e attraverso il differente bilanciamento delle aree geografiche di investimento.

Limiti

| Classi di attività | Minimo | Massimo |
|----------------------------------|--------|---------|
| Liquidità | 0% | 20% |
| Obbligazioni | 80% | 100% |
| Azioni | 0% | 0% |
| Hedge funds & private markets | 0% | 0% |
| Investimento immobiliare | 0% | 0% |
| Metalli preziosi & materie prime | 0% | 0% |
| Altri | 0% | 0% |

UBS definirà la allocazione della Linea di Gestione alle singole classi d'investimento nei limiti indicati, passibili di modifiche da parte di UBS, a propria discrezione, in qualsivoglia momento e senza previa informazione del Cliente.

Tipi di strumenti finanziari

La Linea di Gestione investe prevalentemente nelle seguenti categorie di strumenti finanziari:

- OICR ed ETF, ovvero organismi d'investimento collettivo (con capitale variabile o fisso) sotto forma di società d'investimento o fondi contrattuali di investimento nonché altri fondi comuni d'investimento e strumenti affini ai fondi (complessivamente «Fondi e Strumenti simili»);
- investimenti sul mercato monetario e finanziario (ad es. azioni, obbligazioni, crediti contabili del mercato monetario, metalli preziosi, materie prime, valute e immobiliari ecc.);
- investimenti in depositi a scadenza fissa e depositi a termine (inclusi investimenti in depositi fiduciari);
- strumenti d'investimento che derivano dagli investimenti summenzionati e relative combinazioni (derivati, derivati creditizi, ibridi, certificati, prodotti strutturati, ecc.). Questi strumenti osservati singolarmente possono essere altamente volatili ed essere impiegati sia per scopi d'investimento che di copertura;
- nonché altri strumenti d'investimento quotati in borsa o in un altro mercato organizzato e non quotati.

UBS investirà, a propria discrezione, nei summenzionati strumenti d'investimento; la Linea di Gestione può essere composta sia da investimenti tradizionali che non tradizionali. La Linea di Gestione può essere costituita principalmente o unicamente da strumenti di investimento indiretti, quali Fondi e Strumenti simili. UBS può investire sia in strumenti d'investimento di offerenti

terzi che in strumenti d'investimento emessi, raccomandati, gestiti, sviluppati o controllati da UBS o da sue affiliate o collegate. Questi ultimi possono essere preferiti a strumenti d'investimento analoghi di parti terze.

La Linea di Gestione può essere investita in strumenti d'investimento unicamente detenibili nell'ambito di un mandato di gestione patrimoniale con UBS. UBS riscatterà, liquiderà o cederà tali strumenti di investimento in caso di cessazione da parte del Cliente o di UBS di un mandato di gestione patrimoniale con UBS.

Focus azionario: Azioni globali

Copertura dell'esposizione valutaria estera: UBS può decidere a propria discrezione se e in che misura l'esposizione valutaria della Linea di Gestione sia coperta nella divisa di riferimento.

Investimenti in strumenti alternativi e materie prime: La Banca può investire anche in strumenti alternativi e materie prime.

PAI (Principali effetti negativi): Le soluzioni d'investimento UBS Manage Advanced perseguono una strategia tradizionale di investimento mirata a massimizzare la performance del portafoglio conformemente alla strategia di investimento del cliente, senza un focus specifico su obiettivi di sostenibilità. Questo prodotto, pertanto, non tiene conto dei Principali Effetti Negativi (PAI) sui fattori di sostenibilità poiché tale definizione è valida solo per le soluzioni di investimento c.d. sostenibili. Si precisa che i PAI sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità, relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

UBS Manage Advanced – USD Income, con Strumenti Alternativi

Finalità della linea di Gestione: La Linea di Gestione si propone di gestire attivamente il patrimonio conferito. La Linea di Gestione è caratterizzata da stili e strategie gestionali senza garanzia di risultato.

Tolleranza al rischio: B – Bassa

Strategia d'investimento: Income

Obiettivo d'investimento e volatilità attesa del valore del patrimonio: L'obiettivo di tale linea è la conservazione del patrimonio a lungo termine. È prevista una bassa volatilità del valore del capitale. A seconda della situazione di mercato, la volatilità effettiva potrebbe essere superiore a quella attesa.

UBS raccomanda di non superare la capacità di perdita personale indicata nell'Investor Profile del Cliente. Qualora la tolleranza al rischio selezionata per questo portafoglio gestito differisse nel complesso dalla capacità di perdita personale del Cliente come specificata nella lettera di conferma dell'Investor Profile, il Cliente riconosce che la strategia d'investimento applicabile potrebbe non essere adatta alla sua situazione finanziaria e/o alla capacità di rischio e conferma di essere consapevole dei maggiori o minori livelli di volatilità attesa e delle aspettative di rendimento superiori o inferiori che tale scelta può determinare.

Valuta di riferimento: USD

Il patrimonio sarà investito preferibilmente in strumenti finanziari denominati nella valuta di riferimento. Resta, tuttavia, inteso che nell'ambito della Linea di Gestione la Banca potrà effettuare operazioni in valute diverse da quella di riferimento che potrebbero comportare l'assunzione di un maggiore rischio di cambio. La Banca adotta, in ogni caso, sistemi che consentono di contenere il rischio di cambio coerentemente con il grado di rischio della Linea di Gestione. Il rendimento della Linea di Gestione viene misurato nella valuta di riferimento scelta dal Cliente.

Benchmark (Parametro di riferimento)

| Indice | Peso |
|---|--------|
| FTSE 3-Month US Dollar Eurodeposit | 5,00% |
| Bloomberg US Treasury 1-3 Y | 8,60% |
| Bloomberg US Treasury | 34,40% |
| Bloomberg Euro Aggregate Corporate hedged USD | 1,90% |
| Bloomberg US Intermediate Corporate | 20,10% |
| ICE BofA Global HY Constrained hedged USD | 9,00% |
| MSCI All Countries World | 2,20% |
| MSCI All Countries World hedged USD (ex EMMA ccy) | 8,80% |
| HFEX Global Hedge Fund | 10,00% |

La composizione del portafoglio può discostarsi, anche significativamente, da quella del parametro di riferimento attraverso l'investimento in strumenti finanziari di emittenti non presenti in esso o presenti in proporzioni diverse e attraverso il differente bilanciamento delle aree geografiche di investimento.

Limiti

| Classi di attività | Minimo | Massimo |
|----------------------------------|--------|---------|
| Liquidità | 0% | 20% |
| Obbligazioni | 57% | 87% |
| Azioni | 0% | 28% |
| Hedge funds & private markets | 0% | 17% |
| Investimento immobiliare | 0% | 0% |
| Metalli preziosi & materie prime | 0% | 10% |
| Altri | 0% | 13% |

UBS definirà la allocazione della Linea di Gestione alle singole classi d'investimento nei limiti indicati, passibili di modifiche da parte di UBS, a propria discrezione, in qualsivoglia momento e senza previa informazione del Cliente.

Tipi di strumenti finanziari

La Linea di Gestione investe prevalentemente nelle seguenti categorie di strumenti finanziari:

- OICR ed ETF, ovvero organismi d'investimento collettivo (con capitale variabile o fisso) sotto forma di società d'investimento o fondi contrattuali di investimento nonché altri fondi comuni d'investimento e strumenti affini ai fondi (complessivamente «Fondi e Strumenti simili»);
- investimenti sul mercato monetario e finanziario (ad es. azioni, obbligazioni, crediti contabili del mercato monetario, metalli preziosi, materie prime, valute e immobiliari ecc.);
- investimenti in depositi a scadenza fissa e depositi a termine (inclusi investimenti in depositi fiduciari);
- strumenti d'investimento che derivano dagli investimenti summenzionati e relative combinazioni (derivati, derivati creditizi, ibridi, certificati, prodotti strutturati, ecc.). Questi strumenti osservati singolarmente possono essere altamente volatili ed essere impiegati sia per scopi d'investimento che di copertura;
- nonché altri strumenti d'investimento quotati in borsa o in un altro mercato organizzato e non quotati.

UBS investirà, a propria discrezione, nei summenzionati strumenti d'investimento; la Linea di Gestione può essere composta sia da investimenti tradizionali che non tradizionali. La Linea di Gestione può essere costituita principalmente o unicamente da strumenti di investimento indiretti, quali Fondi e Strumenti simili. UBS può investire sia in strumenti d'investimento di offerenti terzi che in strumenti d'investimento emessi, raccomandati, gestiti, sviluppati o controllati da UBS o da sue affiliate o collegate. Questi ultimi possono essere preferiti a strumenti d'investimento analoghi di parti terze.

La Linea di Gestione può essere investita in strumenti d'investimento unicamente detenibili nell'ambito di un mandato di gestione patrimoniale con UBS. UBS riscatterà, liquiderà o cederà tali strumenti di investimento in caso di cessazione da parte del Cliente o di UBS di un mandato di gestione patrimoniale con UBS.

Focus azionario: Azioni globali

Copertura dell'esposizione valutaria estera: UBS può decidere a propria discrezione se e in che misura l'esposizione valutaria della Linea di Gestione sia coperta nella divisa di riferimento.

Investimenti in strumenti alternativi e materie prime: La Banca può investire anche in strumenti alternativi e materie prime.

PAI (Principali effetti negativi): Le soluzioni d'investimento UBS Manage Advanced perseguono una strategia tradizionale di investimento mirata a massimizzare la performance del portafoglio conformemente alla strategia di investimento del cliente, senza un focus specifico su obiettivi di sostenibilità. Questo prodotto, pertanto, non tiene conto dei Principali Effetti Negativi (PAI) sui fattori di sostenibilità poiché tale definizione è valida solo per le soluzioni di investimento c.d. sostenibili. Si precisa che i PAI sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità, relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

UBS Manage Advanced – USD Yield, con Strumenti Alternativi

Finalità della linea di Gestione: La Linea di Gestione si propone di gestire attivamente il patrimonio conferito. La Linea di Gestione è caratterizzata da stili e strategie gestionali senza garanzia di risultato.

Tolleranza al rischio: C – Moderata

Strategia d'investimento: Yield

Obiettivo d'investimento e volatilità attesa del valore del patrimonio: L'obiettivo di tale linea è una moderata crescita del patrimonio a lungo termine. È prevista una moderata volatilità del valore del capitale. A seconda della situazione di mercato, la volatilità effettiva potrebbe essere superiore a quella attesa.

UBS raccomanda di non superare la capacità di perdita personale indicata nell'Investor Profile del Cliente. Qualora la tolleranza al rischio selezionata per questo portafoglio gestito differisse nel complesso dalla capacità di perdita personale del Cliente come specificata nella lettera di conferma dell'Investor Profile, il Cliente riconosce che la strategia d'investimento applicabile potrebbe non essere adatta alla sua situazione finanziaria e/o alla capacità di rischio e conferma di essere consapevole dei maggiori o minori livelli di volatilità attesa e delle aspettative di rendimento superiori o inferiori che tale scelta può determinare.

Valuta di riferimento: USD

Il patrimonio sarà investito preferibilmente in strumenti finanziari denominati nella valuta di riferimento. Resta, tuttavia, inteso che nell'ambito della Linea di Gestione la Banca potrà effettuare operazioni in valute diverse da quella di riferimento che potrebbero comportare l'assunzione di un maggiore rischio di cambio. La Banca adotta, in ogni caso, sistemi che consentono di contenere il rischio di cambio coerentemente con il grado di rischio della Linea di Gestione. Il rendimento della Linea di Gestione viene misurato nella valuta di riferimento scelta dal Cliente.

Benchmark (Parametro di riferimento)

| Indice | Peso |
|---|--------|
| FTSE 3-Month US Dollar Eurodeposit | 5,00% |
| Bloomberg US Treasury 1-3 y | 6,20% |
| Bloomberg US Treasury | 24,80% |
| Bloomberg Euro Aggregate Corporate hedged USD | 1,10% |
| Bloomberg US Intermediate Corporate | 11,90% |
| ICE BofA Global HY Constrained hedged USD | 9,00% |
| MSCI All Countries World | 5,40% |
| MSCI All Countries World hedged USD (ex EMMA ccy) | 21,60% |
| HFRX Global Hedge Fund | 15,00% |

La composizione del portafoglio può discostarsi, anche significativamente, da quella del parametro di riferimento attraverso l'investimento in strumenti finanziari di emittenti non presenti in esso o presenti in proporzioni diverse e attraverso il differente bilanciamento delle aree geografiche di investimento.

Limiti

| Classi di attività | Minimo | Massimo |
|----------------------------------|--------|---------|
| Liquidità | 0% | 20% |
| Obbligazioni | 36% | 66% |
| Azioni | 14% | 44% |
| Hedge funds & private markets | 0% | 21% |
| Investimento immobiliare | 0% | 0% |
| Metalli preziosi & materie prime | 0% | 10% |
| Altri | 0% | 14% |

UBS definirà la allocazione della Linea di Gestione alle singole classi d'investimento nei limiti indicati, passibili di modifiche da parte di UBS, a propria discrezione, in qualsivoglia momento e senza previa informazione del Cliente.

Tipi di strumenti finanziari

La Linea di Gestione investe prevalentemente nelle seguenti categorie di strumenti finanziari:

- OICR ed ETF, ovvero organismi d'investimento collettivo (con capitale variabile o fisso) sotto forma di società d'investimento o fondi contrattuali di investimento nonché altri fondi comuni d'investimento e strumenti affini ai fondi (complessivamente «Fondi e Strumenti simili»);
- investimenti sul mercato monetario e finanziario (ad es. azioni, obbligazioni, crediti contabili del mercato monetario, metalli preziosi, materie prime, valute e immobiliari ecc.);
- investimenti in depositi a scadenza fissa e depositi a termine (inclusi investimenti in depositi fiduciari);

d) strumenti d'investimento che derivano dagli investimenti summenzionati e relative combinazioni (derivati, derivati creditizi, ibridi, certificati, prodotti strutturati, ecc.). Questi strumenti osservati singolarmente possono essere altamente volatili ed essere impiegati sia per scopi d'investimento che di copertura;

e) nonché altri strumenti d'investimento quotati in borsa o in un altro mercato organizzato e non quotati.

UBS investirà, a propria discrezione, nei summenzionati strumenti d'investimento; la Linea di Gestione può essere composta sia da investimenti tradizionali che non tradizionali. La Linea di Gestione può essere costituita principalmente o unicamente da strumenti di investimento indiretti, quali Fondi e Strumenti simili. UBS può investire sia in strumenti d'investimento di offerenti terzi che in strumenti d'investimento emessi, raccomandati, gestiti, sviluppati o controllati da UBS o da sue affiliate o collegate. Questi ultimi possono essere preferiti a strumenti d'investimento analoghi di parti terze.

La Linea di Gestione può essere investita in strumenti d'investimento unicamente detenibili nell'ambito di un mandato di gestione patrimoniale con UBS. UBS riscatterà, liquiderà o cederà tali strumenti di investimento in caso di cessazione da parte del Cliente o di UBS di un mandato di gestione patrimoniale con UBS.

Focus azionario: Azioni globali

Copertura dell'esposizione valutaria estera: UBS può decidere a propria discrezione se e in che misura l'esposizione valutaria della Linea di Gestione sia coperta nella divisa di riferimento.

Investimenti in strumenti alternativi e materie prime: La Banca può investire anche in strumenti alternativi e materie prime.

PAI (Principali effetti negativi): Le soluzioni d'investimento UBS Manage Advanced perseguono una strategia tradizionale di investimento mirata a massimizzare la performance del portafoglio conformemente alla strategia di investimento del cliente, senza un focus specifico su obiettivi di sostenibilità. Questo prodotto, pertanto, non tiene conto dei Principali Effetti Negativi (PAI) sui fattori di sostenibilità poiché tale definizione è valida solo per le soluzioni di investimento c.d. sostenibili. Si precisa che i PAI sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità, relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

UBS Manage Advanced – USD Balanced, con Strumenti Alternativi

Finalità della linea di Gestione: La Linea di Gestione si propone di gestire attivamente il patrimonio conferito. La Linea di Gestione è caratterizzata da stili e strategie gestionali senza garanzia di risultato.

Tolleranza al rischio: D – Media

Strategia d'investimento: Balanced

Obiettivo d'investimento e volatilità attesa del valore del patrimonio: L'obiettivo di tale linea è la crescita del patrimonio a lungo termine. È prevista una media volatilità del valore del capitale. A seconda della situazione di mercato, la volatilità effettiva potrebbe essere superiore a quella attesa.

UBS raccomanda di non superare la capacità di perdita personale indicata nell'Investor Profile del Cliente. Qualora la tolleranza al rischio selezionata per questo portafoglio gestito differisse nel complesso dalla capacità di perdita personale del Cliente come specificata nella lettera di conferma dell'Investor Profile, il Cliente riconosce che la strategia d'investimento applicabile potrebbe non essere adatta alla sua situazione finanziaria e/o alla capacità di rischio e conferma di essere consapevole dei maggiori o minori livelli di volatilità attesa e delle aspettative di rendimento superiori o inferiori che tale scelta può determinare.

Valuta di riferimento: USD

Il patrimonio sarà investito preferibilmente in strumenti finanziari denominati nella valuta di riferimento. Resta, tuttavia, inteso che nell'ambito della Linea di Gestione la Banca potrà effettuare operazioni in valute diverse da quella di riferimento che potrebbero comportare l'assunzione di un maggiore rischio di cambio. La Banca adotta, in ogni caso, sistemi che consentono di contenere il rischio di cambio coerentemente con il grado di rischio della Linea di Gestione. Il rendimento della Linea di Gestione viene misurato nella valuta di riferimento scelta dal Cliente.

Benchmark (Parametro di riferimento)

| Indice | Peso |
|---|--------|
| FTSE 3-Month US Dollar Eurodeposit | 5,00% |
| Bloomberg US Treasury 1-3 Y | 4,60% |
| Bloomberg US Treasury | 18,40% |
| Bloomberg Euro Aggregate Corporate hedged USD | 0,70% |

| | |
|--|--------|
| Bloomberg US Intermediate Corporate | 5,30% |
| ICE BofA Global HY Constrained hedged USD | 6,00% |
| MSCI All Countries World | 9,00% |
| MSCI All Countries World hedged USD (ex EMMA cy) | 36,00% |
| HFRX Global Hedge Fund | 15,00% |

La composizione del portafoglio può discostarsi, anche significativamente, da quella del parametro di riferimento attraverso l'investimento in strumenti finanziari di emittenti non presenti in esso o presenti in proporzioni diverse e attraverso il differente bilanciamento delle aree geografiche di investimento.

Limiti

| Classi di attività | Minimo | Massimo |
|----------------------------------|--------|---------|
| Liquidità | 0% | 20% |
| Obbligazioni | 18% | 48% |
| Azioni | 32% | 62% |
| Hedge funds & private markets | 0% | 21% |
| Investimento immobiliare | 0% | 0% |
| Metalli preziosi & materie prime | 0% | 10% |
| Altri | 0% | 14% |

UBS definirà la allocazione della Linea di Gestione alle singole classi d'investimento nei limiti indicati, passibili di modifiche da parte di UBS, a propria discrezione, in qualsivoglia momento e senza previa informazione del Cliente.

Tipi di strumenti finanziari

La Linea di Gestione investe prevalentemente nelle seguenti categorie di strumenti finanziari:

- OICR ed ETF, ovvero organismi d'investimento collettivo (con capitale variabile o fisso) sotto forma di società d'investimento o fondi contrattuali di investimento nonché altri fondi comuni d'investimento e strumenti affini ai fondi (complessivamente «Fondi e Strumenti simili»);
- investimenti sul mercato monetario e finanziario (ad es. azioni, obbligazioni, crediti contabili del mercato monetario, metalli preziosi, materie prime, valute e immobiliari ecc.);
- investimenti in depositi a scadenza fissa e depositi a termine (inclusi investimenti in depositi fiduciari);
- strumenti d'investimento che derivano dagli investimenti summenzionati e relative combinazioni (derivati, derivati creditizi, ibridi, certificati, prodotti strutturati, ecc.). Questi strumenti osservati singolarmente possono essere altamente volatili ed essere impiegati sia per scopi d'investimento che di copertura;
- nonché altri strumenti d'investimento quotati in borsa o in un altro mercato organizzato e non quotati.

UBS investirà, a propria discrezione, nei summenzionati strumenti d'investimento; la Linea di Gestione può essere composta sia da investimenti tradizionali che non tradizionali. La Linea di Gestione può essere costituita principalmente o unicamente da strumenti di investimento indiretti, quali Fondi e Strumenti simili. UBS può investire sia in strumenti d'investimento di offerenti terzi che in strumenti d'investimento emessi, raccomandati, gestiti, sviluppati o controllati da UBS o da sue affiliate o collegate. Questi ultimi possono essere preferiti a strumenti d'investimento analoghi di parti terze.

La Linea di Gestione può essere investita in strumenti d'investimento unicamente detenibili nell'ambito di un mandato di gestione patrimoniale con UBS. UBS riscatterà, liquiderà o cederà tali strumenti di investimento in caso di cessazione da parte del Cliente o di UBS di un mandato di gestione patrimoniale con UBS.

Focus azionario: Azioni globali

Copertura dell'esposizione valutaria estera: UBS può decidere a propria discrezione se e in che misura l'esposizione valutaria della Linea di Gestione sia coperta nella divisa di riferimento.

Investimenti in strumenti alternativi e materie prime: La Banca può investire anche in strumenti alternativi e materie prime.

PAI (Principali effetti negativi): Le soluzioni d'investimento UBS Manage Advanced perseguono una strategia tradizionale di investimento mirata a massimizzare la performance del portafoglio conformemente alla strategia di investimento del cliente, senza un focus specifico su obiettivi di sostenibilità. Questo prodotto, pertanto, non tiene conto dei Principali Effetti Negativi (PAI) sui fattori di sostenibilità poiché tale definizione è valida solo per le soluzioni di investimento c.d. sostenibili. Si precisa che i PAI sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità, relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

UBS Manage Advanced – USD Growth, con Strumenti Alternativi

Finalità della linea di Gestione: La Linea di Gestione si propone di gestire attivamente il patrimonio conferito. La Linea di Gestione è caratterizzata da stili e strategie gestionali senza garanzia di risultato.

Tolleranza al rischio: E – Superiore alla Media

Strategia d'investimento: Growth

Obiettivo d'investimento e volatilità attesa del valore del patrimonio: L'obiettivo di tale linea è una notevole crescita del patrimonio a lungo termine. È prevista una volatilità del valore del capitale superiore alla media. A seconda della situazione di mercato, la volatilità effettiva potrebbe essere superiore a quella attesa.

UBS raccomanda di non superare la capacità di perdita personale indicata nell'Investor Profile del Cliente. Qualora la tolleranza al rischio selezionata per questo portafoglio gestito differisse nel complesso dalla capacità di perdita personale del Cliente come specificata nella lettera di conferma dell'Investor Profile, il Cliente riconosce che la strategia d'investimento applicabile potrebbe non essere adatta alla sua situazione finanziaria e/o alla capacità di rischio e conferma di essere consapevole dei maggiori o minori livelli di volatilità attesa e delle aspettative di rendimento superiori o inferiori che tale scelta può determinare.

Valuta di riferimento: USD

Il patrimonio sarà investito preferibilmente in strumenti finanziari denominati nella valuta di riferimento. Resta, tuttavia, inteso che nell'ambito della Linea di Gestione la Banca potrà effettuare operazioni in valute diverse da quella di riferimento che potrebbero comportare l'assunzione di un maggiore rischio di cambio. La Banca adotta, in ogni caso, sistemi che consentono di contenere il rischio di cambio coerentemente con il grado di rischio della Linea di Gestione. Il rendimento della Linea di Gestione viene misurato nella valuta di riferimento scelta dal Cliente.

Benchmark (Parametro di riferimento)

| Indice | Peso |
|---|--------|
| FTSE 3-Month US Dollar Eurodeposit | 5,00% |
| Bloomberg US Treasury 1-3 Y | 3,40% |
| Bloomberg US Treasury | 13,60% |
| MSCI All Countries World | 13,60% |
| MSCI All Countries World hedged USD (ex EMMA ccy) | 54,40% |
| HFRX Global Hedge Fund | 10,00% |

La composizione del portafoglio può discostarsi, anche significativamente, da quella del parametro di riferimento attraverso l'investimento in strumenti finanziari di emittenti non presenti in esso o presenti in proporzioni diverse e attraverso il differente bilanciamento delle aree geografiche di investimento.

Limiti

| Classi di attività | Minimo | Massimo |
|----------------------------------|--------|---------|
| Liquidità | 0% | 20% |
| Obbligazioni | 0% | 30% |
| Azioni | 55% | 85% |
| Hedge funds & private markets | 0% | 17% |
| Investimento immobiliare | 0% | 0% |
| Metalli preziosi & materie prime | 0% | 10% |
| Altri | 0% | 13% |

UBS definirà la allocazione della Linea di Gestione alle singole classi d'investimento nei limiti indicati, passibili di modifiche da parte di UBS, a propria discrezione, in qualsivoglia momento e senza previa informazione del Cliente.

Tipi di strumenti finanziari

La Linea di Gestione investe prevalentemente nelle seguenti categorie di strumenti finanziari:

- OICR ed ETF, ovvero organismi d'investimento collettivo (con capitale variabile o fisso) sotto forma di società d'investimento o fondi contrattuali di investimento nonché altri fondi comuni d'investimento e strumenti affini ai fondi (complessivamente «Fondi e Strumenti simili»);
- investimenti sul mercato monetario e finanziario (ad es. azioni, obbligazioni, crediti contabili del mercato monetario, metalli preziosi, materie prime, valute e immobiliari ecc.);

- c) investimenti in depositi a scadenza fissa e depositi a termine (inclusi investimenti in depositi fiduciari);
- d) strumenti d'investimento che derivano dagli investimenti summenzionati e relative combinazioni (derivati, derivati creditizi, ibridi, certificati, prodotti strutturati, ecc.). Questi strumenti osservati singolarmente possono essere altamente volatili ed essere impiegati sia per scopi d'investimento che di copertura;
- e) nonché altri strumenti d'investimento quotati in borsa o in un altro mercato organizzato e non quotati.

UBS investirà, a propria discrezione, nei summenzionati strumenti d'investimento; la Linea di Gestione può essere composta sia da investimenti tradizionali che non tradizionali. La Linea di Gestione può essere costituita principalmente o unicamente da strumenti di investimento indiretti, quali Fondi e Strumenti simili. UBS può investire sia in strumenti d'investimento di offerenti terzi che in strumenti d'investimento emessi, raccomandati, gestiti, sviluppati o controllati da UBS o da sue affiliate o collegate. Questi ultimi possono essere preferiti a strumenti d'investimento analoghi di parti terze.

La Linea di Gestione può essere investita in strumenti d'investimento unicamente detenibili nell'ambito di un mandato di gestione patrimoniale con UBS. UBS riscatterà, liquiderà o cederà tali strumenti di investimento in caso di cessazione da parte del Cliente o di UBS di un mandato di gestione patrimoniale con UBS.

Focus azionario: Azioni globali

Copertura dell'esposizione valutaria estera: UBS può decidere a propria discrezione se e in che misura l'esposizione valutaria della Linea di Gestione sia coperta nella divisa di riferimento.

Investimenti in strumenti alternativi e materie prime: La Banca può investire anche in strumenti alternativi e materie prime.

PAI (Principali effetti negativi): Le soluzioni d'investimento UBS Manage Advanced perseguono una strategia tradizionale di investimento mirata a massimizzare la performance del portafoglio conformemente alla strategia di investimento del cliente, senza un focus specifico su obiettivi di sostenibilità. Questo prodotto, pertanto, non tiene conto dei Principali Effetti Negativi (PAI) sui fattori di sostenibilità poiché tale definizione è valida solo per le soluzioni di investimento c.d. sostenibili. Si precisa che i PAI sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità, relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

UBS Manage Advanced – USD Equities, con Strumenti Alternativi

Finalità della linea di Gestione: La Linea di Gestione si propone di gestire attivamente il patrimonio conferito. La Linea di Gestione è caratterizzata da stili e strategie gestionali senza garanzia di risultato.

Tolleranza al rischio: F – Elevata

Strategia d'investimento: Equities

Obiettivo d'investimento e volatilità attesa del valore del patrimonio: L'obiettivo di tale linea è una notevole crescita del patrimonio a lungo termine. È prevista una elevata volatilità del valore del capitale. A seconda della situazione di mercato, la volatilità effettiva potrebbe essere superiore a quella attesa.

UBS raccomanda di non superare la capacità di perdita personale indicata nell'Investor Profile del Cliente. Qualora la tolleranza al rischio selezionata per questo portafoglio gestito differisse nel complesso dalla capacità di perdita personale del Cliente come specificata nella lettera di conferma dell'Investor Profile, il Cliente riconosce che la strategia d'investimento applicabile potrebbe non essere adatta alla sua situazione finanziaria e/o alla capacità di rischio e conferma di essere consapevole dei maggiori o minori livelli di volatilità attesa e delle aspettative di rendimento superiori o inferiori che tale scelta può determinare.

Valuta di riferimento: USD

Il patrimonio sarà investito preferibilmente in strumenti finanziari denominati nella valuta di riferimento. Resta, tuttavia, inteso che nell'ambito della Linea di Gestione la Banca potrà effettuare operazioni in valute diverse da quella di riferimento che potrebbero comportare l'assunzione di un maggiore rischio di cambio. La Banca adotta, in ogni caso, sistemi che consentono di contenere il rischio di cambio coerentemente con il grado di rischio della Linea di Gestione. Il rendimento della Linea di Gestione viene misurato nella valuta di riferimento scelta dal Cliente.

Benchmark (Parametro di riferimento)

| Indice | Peso |
|---|--------|
| FTSE 3-Month US Dollar Eurodeposit | 5,00% |
| MSCI All Countries World | 19,00% |
| MSCI All Countries World hedged USD (ex EMMA ccy) | 76,00% |

La composizione del portafoglio può discostarsi, anche significativamente, da quella del parametro di riferimento attraverso l'investimento in strumenti finanziari di emittenti non presenti in esso o presenti in proporzioni diverse e attraverso il differente bilanciamento delle aree geografiche di investimento.

Limiti

| Classi di attività | Minimo | Massimo |
|----------------------------------|--------|---------|
| Liquidità | 0% | 20% |
| Obbligazioni | 0% | 15% |
| Azioni | 80% | 100% |
| Hedge funds & private markets | 0% | 0% |
| Investimento immobiliare | 0% | 0% |
| Metalli preziosi & materie prime | 0% | 10% |
| Altri | 0% | 0% |

UBS definirà la allocazione della Linea di Gestione alle singole classi d'investimento nei limiti indicati, passibili di modifiche da parte di UBS, a propria discrezione, in qualsivoglia momento e senza previa informazione del Cliente.

Tipi di strumenti finanziari

La Linea di Gestione investe prevalentemente nelle seguenti categorie di strumenti finanziari:

- OICR ed ETF, ovvero organismi d'investimento collettivo (con capitale variabile o fisso) sotto forma di società d'investimento o fondi contrattuali di investimento nonché altri fondi comuni d'investimento e strumenti affini ai fondi (complessivamente «Fondi e Strumenti simili»);
- investimenti sul mercato monetario e finanziario (ad es. azioni, obbligazioni, crediti contabili del mercato monetario, metalli preziosi, materie prime, valute e immobiliari ecc.);
- investimenti in depositi a scadenza fissa e depositi a termine (inclusi investimenti in depositi fiduciari);
- strumenti d'investimento che derivano dagli investimenti summenzionati e relative combinazioni (derivati, derivati creditizi, ibridi, certificati, prodotti strutturati, ecc.). Questi strumenti osservati singolarmente possono essere altamente volatili ed essere impiegati sia per scopi d'investimento che di copertura;
- nonché altri strumenti d'investimento quotati in borsa o in un altro mercato organizzato e non quotati.

UBS investirà, a propria discrezione, nei summenzionati strumenti d'investimento; la Linea di Gestione può essere composta sia da investimenti tradizionali che non tradizionali. La Linea di Gestione può essere costituita principalmente o unicamente da strumenti di investimento indiretti, quali Fondi e Strumenti simili. UBS può investire sia in strumenti d'investimento di offerenti terzi che in strumenti d'investimento emessi, raccomandati, gestiti, sviluppati o controllati da UBS o da sue affiliate o collegate. Questi ultimi possono essere preferiti a strumenti d'investimento analoghi di parti terze.

La Linea di Gestione può essere investita in strumenti d'investimento unicamente detenibili nell'ambito di un mandato di gestione patrimoniale con UBS. UBS riscatterà, liquiderà o cederà tali strumenti di investimento in caso di cessazione da parte del Cliente o di UBS di un mandato di gestione patrimoniale con UBS.

Focus azionario: Azioni globali

Copertura dell'esposizione valutaria estera: UBS può decidere a propria discrezione se e in che misura l'esposizione valutaria della Linea di Gestione sia coperta nella divisa di riferimento.

Investimenti in strumenti alternativi e materie prime: La Banca può investire anche in strumenti alternativi e materie prime.

PAI (Principali effetti negativi): Le soluzioni d'investimento UBS Manage Advanced perseguono una strategia tradizionale di investimento mirata a massimizzare la performance del portafoglio conformemente alla strategia di investimento del cliente, senza un focus specifico su obiettivi di sostenibilità. Questo prodotto, pertanto, non tiene conto dei Principali Effetti Negativi (PAI) sui fattori di sostenibilità poiché tale definizione è valida solo per le soluzioni di investimento c.d. sostenibili. Si precisa che i PAI sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità, relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

UBS Manage Advanced – CHF Fixed Income, con Strumenti Alternativi

Finalità della linea di Gestione: La Linea di Gestione si propone di gestire attivamente il patrimonio conferito. La Linea di Gestione è caratterizzata da stili e strategie gestionali senza garanzia di risultato.

Tolleranza al rischio: A – Molto bassa

Strategia d'investimento: Fixed Income

Obiettivo d'investimento e volatilità attesa del valore del patrimonio: L'obiettivo di tale linea è la conservazione del patrimonio a lungo termine. È prevista una volatilità del valore del capitale molto bassa. A seconda della situazione di mercato, la volatilità effettiva potrebbe essere superiore a quella attesa.

UBS raccomanda di non superare la capacità di perdita personale indicata nell'Investor Profile del Cliente. Qualora la tolleranza al rischio selezionata per questo portafoglio gestito differisse nel complesso dalla capacità di perdita personale del Cliente come specificata nella lettera di conferma dell'Investor Profile, il Cliente riconosce che la strategia d'investimento applicabile potrebbe non essere adatta alla sua situazione finanziaria e/o alla capacità di rischio e conferma di essere consapevole dei maggiori o minori livelli di volatilità attesa e delle aspettative di rendimento superiori o inferiori che tale scelta può determinare.

Valuta di riferimento: CHF

Il patrimonio sarà investito preferibilmente in strumenti finanziari denominati nella valuta di riferimento. Resta, tuttavia, inteso che nell'ambito della Linea di Gestione la Banca potrà effettuare operazioni in valute diverse da quella di riferimento che potrebbero comportare l'assunzione di un maggiore rischio di cambio. La Banca adotta, in ogni caso, sistemi che consentono di contenere il rischio di cambio coerentemente con il grado di rischio della Linea di Gestione. Il rendimento della Linea di Gestione viene misurato nella valuta di riferimento scelta dal Cliente.

Benchmark (Parametro di riferimento)

| Indice | Peso |
|--|--------|
| FTSE 3-Month Switzerland Franc Eurodeposit | 5,00% |
| Bloomberg CHF Aggregate Government 1-3 Y | 34,80% |
| Bloomberg CHF Aggregate Government | 23,20% |
| Bloomberg Euro Aggregate Corporate hedged CHF | 9,60% |
| Bloomberg US Intermediate Corporate hedged CHF | 18,40% |
| ICE BofA Global HY Constrained hedged CHF | 9,00% |

La composizione del portafoglio può discostarsi, anche significativamente, da quella del parametro di riferimento attraverso l'investimento in strumenti finanziari di emittenti non presenti in esso o presenti in proporzioni diverse e attraverso il differente bilanciamento delle aree geografiche di investimento.

Limiti

| Classi di attività | Minimo | Massimo |
|----------------------------------|--------|---------|
| Liquidità | 0% | 20% |
| Obbligazioni | 80% | 100% |
| Azioni | 0% | 0% |
| Hedge funds & private markets | 0% | 0% |
| Investimento immobiliare | 0% | 0% |
| Metalli preziosi & materie prime | 0% | 0% |
| Altri | 0% | 0% |

UBS definirà la allocazione della Linea di Gestione alle singole classi d'investimento nei limiti indicati, passibili di modifiche da parte di UBS, a propria discrezione, in qualsivoglia momento e senza previa informazione del Cliente.

Tipi di strumenti finanziari

La Linea di Gestione investe prevalentemente nelle seguenti categorie di strumenti finanziari:

- OICR ed ETF, ovvero organismi d'investimento collettivo (con capitale variabile o fisso) sotto forma di società d'investimento o fondi contrattuali di investimento nonché altri fondi comuni d'investimento e strumenti affini ai fondi (complessivamente «Fondi e Strumenti simili»);
- investimenti sul mercato monetario e finanziario (ad es. azioni, obbligazioni, crediti contabili del mercato monetario, metalli preziosi, materie prime, valute e immobiliari ecc.);
- investimenti in depositi a scadenza fissa e depositi a termine (inclusi investimenti in depositi fiduciari);
- strumenti d'investimento che derivano dagli investimenti summenzionati e relative combinazioni (derivati, derivati creditizi, ibridi, certificati, prodotti strutturati, ecc.). Questi strumenti osservati singolarmente possono essere altamente volatili ed essere impiegati sia per scopi d'investimento che di copertura;
- nonché altri strumenti d'investimento quotati in borsa o in un altro mercato organizzato e non quotati.

UBS investirà, a propria discrezione, nei summenzionati strumenti d'investimento; la Linea di Gestione può essere composta sia da investimenti tradizionali che non tradizionali. La Linea di Gestione può essere costituita principalmente o unicamente da strumenti di investimento indiretti, quali Fondi e Strumenti simili. UBS può investire sia in strumenti d'investimento di offerenti terzi che in strumenti d'investimento emessi, raccomandati, gestiti, sviluppati o controllati da UBS o da sue affiliate o collegate. Questi ultimi possono essere preferiti a strumenti d'investimento analoghi di parti terze.

La Linea di Gestione può essere investita in strumenti d'investimento unicamente detenibili nell'ambito di un mandato di gestione patrimoniale con UBS. UBS riscatterà, liquiderà o cederà tali strumenti di investimento in caso di cessazione da parte del Cliente o di UBS di un mandato di gestione patrimoniale con UBS.

Focus azionario: Azioni globali con preferenza per i mercati domestici

Copertura dell'esposizione valutaria estera: UBS può decidere a propria discrezione se e in che misura l'esposizione valutaria della Linea di Gestione sia coperta nella divisa di riferimento.

Investimenti in strumenti alternativi e materie prime: La Banca può investire anche in strumenti alternativi e materie prime.

PAI (Principali effetti negativi): Le soluzioni d'investimento UBS Manage Advanced perseguono una strategia tradizionale di investimento mirata a massimizzare la performance del portafoglio conformemente alla strategia di investimento del cliente, senza un focus specifico su obiettivi di sostenibilità. Questo prodotto, pertanto, non tiene conto dei Principali Effetti Negativi (PAI) sui fattori di sostenibilità poiché tale definizione è valida solo per le soluzioni di investimento c.d. sostenibili. Si precisa che i PAI sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità, relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

UBS Manage Advanced – CHF Income, con Strumenti Alternativi

Finalità della linea di Gestione: La Linea di Gestione si propone di gestire attivamente il patrimonio conferito. La Linea di Gestione è caratterizzata da stili e strategie gestionali senza garanzia di risultato.

Tolleranza al rischio: B – Bassa

Strategia d'investimento: Income

Obiettivo d'investimento e volatilità attesa del valore del patrimonio: L'obiettivo di tale linea è la conservazione del patrimonio a lungo termine. È prevista una bassa volatilità del valore del capitale. A seconda della situazione di mercato, la volatilità effettiva potrebbe essere superiore a quella attesa.

UBS raccomanda di non superare la capacità di perdita personale indicata nell'Investor Profile del Cliente. Qualora la tolleranza al rischio selezionata per questo portafoglio gestito differisse nel complesso dalla capacità di perdita personale del Cliente come specificata nella lettera di conferma dell'Investor Profile, il Cliente riconosce che la strategia d'investimento applicabile potrebbe non essere adatta alla sua situazione finanziaria e/o alla capacità di rischio e conferma di essere consapevole dei maggiori o minori livelli di volatilità attesa e delle aspettative di rendimento superiori o inferiori che tale scelta può determinare.

Valuta di riferimento: CHF

Il patrimonio sarà investito preferibilmente in strumenti finanziari denominati nella valuta di riferimento. Resta, tuttavia, inteso che nell'ambito della Linea di Gestione la Banca potrà effettuare operazioni in valute diverse da quella di riferimento che potrebbero comportare l'assunzione di un maggiore rischio di cambio. La Banca adotta, in ogni caso, sistemi che consentono di contenere il rischio di cambio coerentemente con il grado di rischio della Linea di Gestione. Il rendimento della Linea di Gestione viene misurato nella valuta di riferimento scelta dal Cliente.

Benchmark (Parametro di riferimento)

| Indice | Peso |
|--|--------|
| FTSE 3-Month Switzerland Franc Eurodeposit | 5,00% |
| Bloomberg CHF Aggregate Government 1-3 Y | 23,00% |
| Bloomberg CHF Aggregate Government | 23,00% |
| Bloomberg Euro Aggregate Corporate hedged CHF | 6,70% |
| Bloomberg US Intermediate Corporate hedged CHF | 12,30% |
| ICE BofA Global HY Constrained hedged CHF | 9,00% |
| MSCI Switzerland | 4,00% |

| | |
|---|--------|
| MSCI All Countries World | 1,40% |
| MSCI All Countries World hedged CHF (ex EMMA ccy) | 5,60% |
| HFRX Global Hedge Fund hedged CHF | 10,00% |

La composizione del portafoglio può discostarsi, anche significativamente, da quella del parametro di riferimento attraverso l'investimento in strumenti finanziari di emittenti non presenti in esso o presenti in proporzioni diverse e attraverso il differente bilanciamento delle aree geografiche di investimento.

Limiti

| Classi di attività | Minimo | Massimo |
|----------------------------------|--------|---------|
| Liquidità | 0% | 20% |
| Obbligazioni | 57% | 87% |
| Azioni | 0% | 28% |
| Hedge funds & private markets | 0% | 17% |
| Investimento immobiliare | 0% | 0% |
| Metalli preziosi & materie prime | 0% | 10% |
| Altri | 0% | 13% |

UBS definirà la allocazione della Linea di Gestione alle singole classi d'investimento nei limiti indicati, passibili di modifiche da parte di UBS, a propria discrezione, in qualsivoglia momento e senza previa informazione del Cliente.

Tipi di strumenti finanziari

La Linea di Gestione investe prevalentemente nelle seguenti categorie di strumenti finanziari:

- OICR ed ETF, ovvero organismi d'investimento collettivo (con capitale variabile o fisso) sotto forma di società d'investimento o fondi contrattuali di investimento nonché altri fondi comuni d'investimento e strumenti affini ai fondi (complessivamente «Fondi e Strumenti simili»);
- investimenti sul mercato monetario e finanziario (ad es. azioni, obbligazioni, crediti contabili del mercato monetario, metalli preziosi, materie prime, valute e immobiliari ecc.);
- investimenti in depositi a scadenza fissa e depositi a termine (inclusi investimenti in depositi fiduciari);
- strumenti d'investimento che derivano dagli investimenti summenzionati e relative combinazioni (derivati, derivati creditizi, ibridi, certificati, prodotti strutturati, ecc.). Questi strumenti osservati singolarmente possono essere altamente volatili ed essere impiegati sia per scopi d'investimento che di copertura;
- nonché altri strumenti d'investimento quotati in borsa o in un altro mercato organizzato e non quotati.

UBS investirà, a propria discrezione, nei summenzionati strumenti d'investimento; la Linea di Gestione può essere composta sia da investimenti tradizionali che non tradizionali. La Linea di Gestione può essere costituita principalmente o unicamente da strumenti di investimento indiretti, quali Fondi e Strumenti simili. UBS può investire sia in strumenti d'investimento di offerenti terzi che in strumenti d'investimento emessi, raccomandati, gestiti, sviluppati o controllati da UBS o da sue affiliate o collegate. Questi ultimi possono essere preferiti a strumenti d'investimento analoghi di parti terze.

La Linea di Gestione può essere investita in strumenti d'investimento unicamente detenibili nell'ambito di un mandato di gestione patrimoniale con UBS. UBS riscatterà, liquiderà o cederà tali strumenti di investimento in caso di cessazione da parte del Cliente o di UBS di un mandato di gestione patrimoniale con UBS.

Focus azionario: Azioni globali con preferenza per i mercati domestici

Copertura dell'esposizione valutaria estera: UBS può decidere a propria discrezione se e in che misura l'esposizione valutaria della Linea di Gestione sia coperta nella divisa di riferimento.

Investimenti in strumenti alternativi e materie prime: La Banca può investire anche in strumenti alternativi e materie prime.

PAI (Principali effetti negativi): Le soluzioni d'investimento UBS Manage Advanced perseguono una strategia tradizionale di investimento mirata a massimizzare la performance del portafoglio conformemente alla strategia di investimento del cliente, senza un focus specifico su obiettivi di sostenibilità. Questo prodotto, pertanto, non tiene conto dei Principali Effetti Negativi (PAI) sui fattori di sostenibilità poiché tale definizione è valida solo per le soluzioni di investimento c.d. sostenibili. Si precisa che i PAI sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità, relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

UBS Manage Advanced – CHF Yield, con Strumenti Alternativi

Finalità della linea di Gestione: La Linea di Gestione si propone di gestire attivamente il patrimonio conferito. La Linea di Gestione è caratterizzata da stili e strategie gestionali senza garanzia di risultato.

Tolleranza al rischio: C – Moderata

Strategia d'investimento: Yield

Obiettivo d'investimento e volatilità attesa del valore del patrimonio: L'obiettivo di tale linea è una moderata crescita del patrimonio a lungo termine. È prevista una moderata volatilità del valore del capitale. A seconda della situazione di mercato, la volatilità effettiva potrebbe essere superiore a quella attesa.

UBS raccomanda di non superare la capacità di perdita personale indicata nell'Investor Profile del Cliente. Qualora la tolleranza al rischio selezionata per questo portafoglio gestito differisse nel complesso dalla capacità di perdita personale del Cliente come specificata nella lettera di conferma dell'Investor Profile, il Cliente riconosce che la strategia d'investimento applicabile potrebbe non essere adatta alla sua situazione finanziaria e/o alla capacità di rischio e conferma di essere consapevole dei maggiori o minori livelli di volatilità attesa e delle aspettative di rendimento superiori o inferiori che tale scelta può determinare.

Valuta di riferimento: CHF

Il patrimonio sarà investito preferibilmente in strumenti finanziari denominati nella valuta di riferimento. Resta, tuttavia, inteso che nell'ambito della Linea di Gestione la Banca potrà effettuare operazioni in valute diverse da quella di riferimento che potrebbero comportare l'assunzione di un maggiore rischio di cambio. La Banca adotta, in ogni caso, sistemi che consentono di contenere il rischio di cambio coerentemente con il grado di rischio della Linea di Gestione. Il rendimento della Linea di Gestione viene misurato nella valuta di riferimento scelta dal Cliente.

Benchmark (Parametro di riferimento)

| Indice | Peso |
|---|--------|
| FTSE 3-Month Switzerland Franc Eurodeposit | 5,00% |
| Bloomberg CHF Aggregate Government 1-3 Y | 16,00% |
| Bloomberg CHF Aggregate Government | 16,00% |
| Bloomberg Euro Aggregate Corporate hedged CHF | 4,30% |
| Bloomberg US Intermediate Corporate hedged CHF | 7,70% |
| ICE BofA Global HY Constrained hedged CHF | 9,00% |
| MSCI Switzerland | 10,00% |
| MSCI All Countries World | 3,40% |
| MSCI All Countries World hedged CHF (ex EMMA ccy) | 13,60% |
| HFRX Global Hedge Fund hedged CHF | 15,00% |

La composizione del portafoglio può discostarsi, anche significativamente, da quella del parametro di riferimento attraverso l'investimento in strumenti finanziari di emittenti non presenti in esso o presenti in proporzioni diverse e attraverso il differente bilanciamento delle aree geografiche di investimento.

Limiti

| Classi di attività | Minimo | Massimo |
|----------------------------------|--------|---------|
| Liquidità | 0% | 20% |
| Obbligazioni | 36% | 66% |
| Azioni | 14% | 44% |
| Hedge funds & private markets | 0% | 21% |
| Investimento immobiliare | 0% | 0% |
| Metalli preziosi & materie prime | 0% | 10% |
| Altri | 0% | 14% |

UBS definirà la allocazione della Linea di Gestione alle singole classi d'investimento nei limiti indicati, passibili di modifiche da parte di UBS, a propria discrezione, in qualsivoglia momento e senza previa informazione del Cliente.

Tipi di strumenti finanziari

La Linea di Gestione investe prevalentemente nelle seguenti categorie di strumenti finanziari:

- a) OICR ed ETF, ovvero organismi d'investimento collettivo (con capitale variabile o fisso) sotto forma di società d'investimento o fondi contrattuali di investimento nonché altri fondi comuni d'investimento e strumenti affini ai fondi (complessivamente «Fondi e Strumenti simili»);
- b) investimenti sul mercato monetario e finanziario (ad es. azioni, obbligazioni, crediti contabili del mercato monetario, metalli preziosi, materie prime, valute e immobiliari ecc.);
- c) investimenti in depositi a scadenza fissa e depositi a termine (inclusi investimenti in depositi fiduciari);
- d) strumenti d'investimento che derivano dagli investimenti summenzionati e relative combinazioni (derivati, derivati creditizi, ibridi, certificati, prodotti strutturati, ecc.). Questi strumenti osservati singolarmente possono essere altamente volatili ed essere impiegati sia per scopi d'investimento che di copertura;
- e) nonché altri strumenti d'investimento quotati in borsa o in un altro mercato organizzato e non quotati.

UBS investirà, a propria discrezione, nei summenzionati strumenti d'investimento; la Linea di Gestione può essere composta sia da investimenti tradizionali che non tradizionali. La Linea di Gestione può essere costituita principalmente o unicamente da strumenti di investimento indiretti, quali Fondi e Strumenti simili. UBS può investire sia in strumenti d'investimento di offerenti terzi che in strumenti d'investimento emessi, raccomandati, gestiti, sviluppati o controllati da UBS o da sue affiliate o collegate. Questi ultimi possono essere preferiti a strumenti d'investimento analoghi di parti terze.

La Linea di Gestione può essere investita in strumenti d'investimento unicamente detenibili nell'ambito di un mandato di gestione patrimoniale con UBS. UBS riscatterà, liquiderà o cederà tali strumenti di investimento in caso di cessazione da parte del Cliente o di UBS di un mandato di gestione patrimoniale con UBS.

Focus azionario: Azioni globali con preferenza per i mercati domestici

Copertura dell'esposizione valutaria estera: UBS può decidere a propria discrezione se e in che misura l'esposizione valutaria della Linea di Gestione sia coperta nella divisa di riferimento.

Investimenti in strumenti alternativi e materie prime: La Banca può investire anche in strumenti alternativi e materie prime.

PAI (Principali effetti negativi): Le soluzioni d'investimento UBS Manage Advanced perseguono una strategia tradizionale di investimento mirata a massimizzare la performance del portafoglio conformemente alla strategia di investimento del cliente, senza un focus specifico su obiettivi di sostenibilità. Questo prodotto, pertanto, non tiene conto dei Principali Effetti Negativi (PAI) sui fattori di sostenibilità poiché tale definizione è valida solo per le soluzioni di investimento c.d. sostenibili. Si precisa che i PAI sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità, relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

UBS Manage Advanced – CHF Balanced, con Strumenti Alternativi

Finalità della linea di Gestione: La Linea di Gestione si propone di gestire attivamente il patrimonio conferito. La Linea di Gestione è caratterizzata da stili e strategie gestionali senza garanzia di risultato.

Tolleranza al rischio: D – Media

Strategia d'investimento: Balanced

Obiettivo d'investimento e volatilità attesa del valore del patrimonio: L'obiettivo di tale linea è la crescita del patrimonio a lungo termine. È prevista una media volatilità del valore del capitale. A seconda della situazione di mercato, la volatilità effettiva potrebbe essere superiore a quella attesa.

UBS raccomanda di non superare la capacità di perdita personale indicata nell'Investor Profile del Cliente. Qualora la tolleranza al rischio selezionata per questo portafoglio gestito differisse nel complesso dalla capacità di perdita personale del Cliente come specificata nella lettera di conferma dell'Investor Profile, il Cliente riconosce che la strategia d'investimento applicabile potrebbe non essere adatta alla sua situazione finanziaria e/o alla capacità di rischio e conferma di essere consapevole dei maggiori o minori livelli di volatilità attesa e delle aspettative di rendimento superiori o inferiori che tale scelta può determinare.

Valuta di riferimento: CHF

Il patrimonio sarà investito preferibilmente in strumenti finanziari denominati nella valuta di riferimento. Resta, tuttavia, inteso che nell'ambito della Linea di Gestione la Banca potrà effettuare operazioni in valute diverse da quella di riferimento che potrebbero comportare l'assunzione di un maggiore rischio di cambio. La Banca adotta, in ogni caso, sistemi che consentono di contenere il rischio di cambio coerentemente con il grado di rischio della Linea di Gestione. Il rendimento della Linea di Gestione viene misurato nella valuta di riferimento scelta dal Cliente.

Benchmark (Parametro di riferimento)

| Indice | Peso |
|---|--------|
| FTSE 3-Month Switzerland Franc Eurodeposit | 5,00% |
| Bloomberg CHF Aggregate Government 1-3 Y | 11,50% |
| Bloomberg CHF Aggregate Government | 11,50% |
| Bloomberg Euro Aggregate Corporate hedged CHF | 2,00% |
| Bloomberg US Intermediate Corporate hedged CHF | 4,00% |
| ICE BofA Global HY Constrained hedged CHF | 6,00% |
| MSCI Switzerland | 16,00% |
| MSCI All Countries World | 5,80% |
| MSCI All Countries World hedged CHF (ex EMMA ccy) | 23,20% |
| HFRX Global Hedge Fund hedged CHF | 15,00% |

La composizione del portafoglio può discostarsi, anche significativamente, da quella del parametro di riferimento attraverso l'investimento in strumenti finanziari di emittenti non presenti in esso o presenti in proporzioni diverse e attraverso il differente bilanciamento delle aree geografiche di investimento.

Limiti

| Classi di attività | Minimo | Massimo |
|----------------------------------|--------|---------|
| Liquidità | 0% | 20% |
| Obbligazioni | 18% | 48% |
| Azioni | 32% | 62% |
| Hedge funds & private markets | 0% | 21% |
| Investimento immobiliare | 0% | 0% |
| Metalli preziosi & materie prime | 0% | 10% |
| Altri | 0% | 14% |

UBS definirà la allocazione della Linea di Gestione alle singole classi d'investimento nei limiti indicati, passibili di modifiche da parte di UBS, a propria discrezione, in qualsivoglia momento e senza previa informazione del Cliente.

Tipi di strumenti finanziari

La Linea di Gestione investe prevalentemente nelle seguenti categorie di strumenti finanziari:

- OICR ed ETF, ovvero organismi d'investimento collettivo (con capitale variabile o fisso) sotto forma di società d'investimento o fondi contrattuali di investimento nonché altri fondi comuni d'investimento e strumenti affini ai fondi (complessivamente «Fondi e Strumenti simili»);
- investimenti sul mercato monetario e finanziario (ad es. azioni, obbligazioni, crediti contabili del mercato monetario, metalli preziosi, materie prime, valute e immobiliari ecc.);
- investimenti in depositi a scadenza fissa e depositi a termine (inclusi investimenti in depositi fiduciari);
- strumenti d'investimento che derivano dagli investimenti summenzionati e relative combinazioni (derivati, derivati creditizi, ibridi, certificati, prodotti strutturati, ecc.). Questi strumenti osservati singolarmente possono essere altamente volatili ed essere impiegati sia per scopi d'investimento che di copertura;
- nonché altri strumenti d'investimento quotati in borsa o in un altro mercato organizzato e non quotati.

UBS investirà, a propria discrezione, nei summenzionati strumenti d'investimento; la Linea di Gestione può essere composta sia da investimenti tradizionali che non tradizionali. La Linea di Gestione può essere costituita principalmente o unicamente da strumenti di investimento indiretti, quali Fondi e Strumenti simili. UBS può investire sia in strumenti d'investimento di offerenti terzi che in strumenti d'investimento emessi, raccomandati, gestiti, sviluppati o controllati da UBS o da sue affiliate o collegate. Questi ultimi possono essere preferiti a strumenti d'investimento analoghi di parti terze.

La Linea di Gestione può essere investita in strumenti d'investimento unicamente detenibili nell'ambito di un mandato di gestione patrimoniale con UBS. UBS riscatterà, liquiderà o cederà tali strumenti di investimento in caso di cessazione da parte del Cliente o di UBS di un mandato di gestione patrimoniale con UBS.

Focus azionario: Azioni globali con preferenza per i mercati domestici

Copertura dell'esposizione valutaria estera: UBS può decidere a propria discrezione se e in che misura l'esposizione valutaria della Linea di Gestione sia coperta nella divisa di riferimento.

Investimenti in strumenti alternativi e materie prime: La Banca può investire anche in strumenti alternativi e materie prime.

PAI (Principali effetti negativi): Le soluzioni d'investimento UBS Manage Advanced perseguono una strategia tradizionale di investimento mirata a massimizzare la performance del portafoglio conformemente alla strategia di investimento del cliente, senza un focus specifico su obiettivi di sostenibilità. Questo prodotto, pertanto, non tiene conto dei Principali Effetti Negativi (PAI) sui fattori di sostenibilità poiché tale definizione è valida solo per le soluzioni di investimento c.d. sostenibili. Si precisa che i PAI sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità, relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

UBS Manage Advanced – CHF Growth, con Strumenti Alternativi

Finalità della linea di Gestione: La Linea di Gestione si propone di gestire attivamente il patrimonio conferito. La Linea di Gestione è caratterizzata da stili e strategie gestionali senza garanzia di risultato.

Tolleranza al rischio: E – Superiore alla Media

Strategia d'investimento: Growth

Obiettivo d'investimento e volatilità attesa del valore del patrimonio: L'obiettivo di tale linea è una notevole crescita del patrimonio a lungo termine. È prevista una volatilità del valore del capitale superiore alla media. A seconda della situazione di mercato, la volatilità effettiva potrebbe essere superiore a quella attesa.

UBS raccomanda di non superare la capacità di perdita personale indicata nell'Investor Profile del Cliente. Qualora la tolleranza al rischio selezionata per questo portafoglio gestito differisse nel complesso dalla capacità di perdita personale del Cliente come specificata nella lettera di conferma dell'Investor Profile, il Cliente riconosce che la strategia d'investimento applicabile potrebbe non essere adatta alla sua situazione finanziaria e/o alla capacità di rischio e conferma di essere consapevole dei maggiori o minori livelli di volatilità attesa e delle aspettative di rendimento superiori o inferiori che tale scelta può determinare.

Valuta di riferimento: CHF

Il patrimonio sarà investito preferibilmente in strumenti finanziari denominati nella valuta di riferimento. Resta, tuttavia, inteso che nell'ambito della Linea di Gestione la Banca potrà effettuare operazioni in valute diverse da quella di riferimento che potrebbero comportare l'assunzione di un maggiore rischio di cambio. La Banca adotta, in ogni caso, sistemi che consentono di contenere il rischio di cambio coerentemente con il grado di rischio della Linea di Gestione. Il rendimento della Linea di Gestione viene misurato nella valuta di riferimento scelta dal Cliente.

Benchmark (Parametro di riferimento)

| Indice | Peso |
|---|--------|
| FTSE 3-Month Switzerland Franc Eurodeposit | 5,00% |
| Bloomberg CHF Aggregate Government 1-3 Y | 8,50% |
| Bloomberg CHF Aggregate Government | 8,50% |
| MSCI Switzerland | 24,00% |
| MSCI All Countries World | 8,80% |
| MSCI All Countries World hedged CHF (ex EMMA ccy) | 35,20% |
| HFRX Global Hedge Fund hedged CHF | 10,00% |

La composizione del portafoglio può discostarsi, anche significativamente, da quella del parametro di riferimento attraverso l'investimento in strumenti finanziari di emittenti non presenti in esso o presenti in proporzioni diverse e attraverso il differente bilanciamento delle aree geografiche di investimento.

Limiti

| Classi di attività | Minimo | Massimo |
|-------------------------------|--------|---------|
| Liquidità | 0% | 20% |
| Obbligazioni | 0% | 30% |
| Azioni | 55% | 85% |
| Hedge funds & private markets | 0% | 17% |
| Investimento immobiliare | 0% | 0% |

| | | |
|----------------------------------|----|-----|
| Metalli preziosi & materie prime | 0% | 10% |
| Altri | 0% | 13% |

UBS definirà la allocazione della Linea di Gestione alle singole classi d'investimento nei limiti indicati, passibili di modifiche da parte di UBS, a propria discrezione, in qualsivoglia momento e senza previa informazione del Cliente.

Tipi di strumenti finanziari

La Linea di Gestione investe prevalentemente nelle seguenti categorie di strumenti finanziari:

- OICR ed ETF, ovvero organismi d'investimento collettivo (con capitale variabile o fisso) sotto forma di società d'investimento o fondi contrattuali di investimento nonché altri fondi comuni d'investimento e strumenti affini ai fondi (complessivamente «Fondi e Strumenti simili»);
- investimenti sul mercato monetario e finanziario (ad es. azioni, obbligazioni, crediti contabili del mercato monetario, metalli preziosi, materie prime, valute e immobiliari ecc.);
- investimenti in depositi a scadenza fissa e depositi a termine (inclusi investimenti in depositi fiduciari);
- strumenti d'investimento che derivano dagli investimenti summenzionati e relative combinazioni (derivati, derivati creditizi, ibridi, certificati, prodotti strutturati, ecc.). Questi strumenti osservati singolarmente possono essere altamente volatili ed essere impiegati sia per scopi d'investimento che di copertura;
- nonché altri strumenti d'investimento quotati in borsa o in un altro mercato organizzato e non quotati.

UBS investirà, a propria discrezione, nei summenzionati strumenti d'investimento; la Linea di Gestione può essere composta sia da investimenti tradizionali che non tradizionali. La Linea di Gestione può essere costituita principalmente o unicamente da strumenti di investimento indiretti, quali Fondi e Strumenti simili. UBS può investire sia in strumenti d'investimento di offerenti terzi che in strumenti d'investimento emessi, raccomandati, gestiti, sviluppati o controllati da UBS o da sue affiliate o collegate. Questi ultimi possono essere preferiti a strumenti d'investimento analoghi di parti terze.

La Linea di Gestione può essere investita in strumenti d'investimento unicamente detenibili nell'ambito di un mandato di gestione patrimoniale con UBS. UBS riscatterà, liquiderà o cederà tali strumenti di investimento in caso di cessazione da parte del Cliente o di UBS di un mandato di gestione patrimoniale con UBS.

Focus azionario: Azioni globali con preferenza per i mercati domestici

Copertura dell'esposizione valutaria estera: UBS può decidere a propria discrezione se e in che misura l'esposizione valutaria della Linea di Gestione sia coperta nella divisa di riferimento.

Investimenti in strumenti alternativi e materie prime: La Banca può investire anche in strumenti alternativi e materie prime.

PAI (Principali effetti negativi): Le soluzioni d'investimento UBS Manage Advanced perseguono una strategia tradizionale di investimento mirata a massimizzare la performance del portafoglio conformemente alla strategia di investimento del cliente, senza un focus specifico su obiettivi di sostenibilità. Questo prodotto, pertanto, non tiene conto dei Principali Effetti Negativi (PAI) sui fattori di sostenibilità poiché tale definizione è valida solo per le soluzioni di investimento c.d. sostenibili. Si precisa che i PAI sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità, relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

UBS Manage Advanced – CHF Equities, con Strumenti Alternativi

Finalità della linea di Gestione: La Linea di Gestione si propone di gestire attivamente il patrimonio conferito. La Linea di Gestione è caratterizzata da stili e strategie gestionali senza garanzia di risultato.

Tolleranza al rischio: F – Elevata

Strategia d'investimento: Equities

Obiettivo d'investimento e volatilità attesa del valore del patrimonio: L'obiettivo di tale linea è una notevole crescita del patrimonio a lungo termine. È prevista una elevata volatilità del valore del capitale. A seconda della situazione di mercato, la volatilità effettiva potrebbe essere superiore a quella attesa.

UBS raccomanda di non superare la capacità di perdita personale indicata nell'Investor Profile del Cliente. Qualora la tolleranza al rischio selezionata per questo portafoglio gestito differisse nel complesso dalla capacità di perdita personale del Cliente come specificata nella lettera di conferma dell'Investor Profile, il Cliente riconosce che la strategia d'investimento applicabile potrebbe non essere adatta alla sua situazione finanziaria e/o alla capacità di rischio e conferma di essere consapevole dei maggiori o minori livelli di volatilità attesa e delle aspettative di rendimento superiori o inferiori che tale scelta può determinare.

Valuta di riferimento: CHF

Il patrimonio sarà investito preferibilmente in strumenti finanziari denominati nella valuta di riferimento. Resta, tuttavia, inteso che nell'ambito della Linea di Gestione la Banca potrà effettuare operazioni in valute diverse da quella di riferimento che potrebbero comportare l'assunzione di un maggiore rischio di cambio. La Banca adotta, in ogni caso, sistemi che consentono di contenere il rischio di cambio coerentemente con il grado di rischio della Linea di Gestione. Il rendimento della Linea di Gestione viene misurato nella valuta di riferimento scelta dal Cliente.

Benchmark (Parametro di riferimento)

| Indice | Peso |
|---|--------|
| FTSE 3-Month Switzerland Franc Eurodeposit | 5,00% |
| MSCI Switzerland | 34,00% |
| MSCI All Countries World | 12,20% |
| MSCI All Countries World hedged CHF (ex EMMA ccy) | 48,80% |

La composizione del portafoglio può discostarsi, anche significativamente, da quella del parametro di riferimento attraverso l'investimento in strumenti finanziari di emittenti non presenti in esso o presenti in proporzioni diverse e attraverso il differente bilanciamento delle aree geografiche di investimento.

Limiti

| Classi di attività | Minimo | Massimo |
|----------------------------------|--------|---------|
| Liquidità | 0% | 20% |
| Obbligazioni | 0% | 15% |
| Azioni | 80% | 100% |
| Hedge funds & private markets | 0% | 0% |
| Investimento immobiliare | 0% | 0% |
| Metalli preziosi & materie prime | 0% | 10% |
| Altri | 0% | 0% |

UBS definirà la allocazione della Linea di Gestione alle singole classi d'investimento nei limiti indicati, passibili di modifiche da parte di UBS, a propria discrezione, in qualsivoglia momento e senza previa informazione del Cliente.

Tipi di strumenti finanziari

La Linea di Gestione investe prevalentemente nelle seguenti categorie di strumenti finanziari:

- OICR ed ETF, ovvero organismi d'investimento collettivo (con capitale variabile o fisso) sotto forma di società d'investimento o fondi contrattuali di investimento nonché altri fondi comuni d'investimento e strumenti affini ai fondi (complessivamente «Fondi e Strumenti simili»);
- investimenti sul mercato monetario e finanziario (ad es. azioni, obbligazioni, crediti contabili del mercato monetario, metalli preziosi, materie prime, valute e immobiliari ecc.);
- investimenti in depositi a scadenza fissa e depositi a termine (inclusi investimenti in depositi fiduciari);
- strumenti d'investimento che derivano dagli investimenti summenzionati e relative combinazioni (derivati, derivati creditizi, ibridi, certificati, prodotti strutturati, ecc.). Questi strumenti osservati singolarmente possono essere altamente volatili ed essere impiegati sia per scopi d'investimento che di copertura;
- nonché altri strumenti d'investimento quotati in borsa o in un altro mercato organizzato e non quotati.

UBS investirà, a propria discrezione, nei summenzionati strumenti d'investimento; la Linea di Gestione può essere composta sia da investimenti tradizionali che non tradizionali. La Linea di Gestione può essere costituita principalmente o unicamente da strumenti di investimento indiretti, quali Fondi e Strumenti simili. UBS può investire sia in strumenti d'investimento di offerenti terzi che in strumenti d'investimento emessi, raccomandati, gestiti, sviluppati o controllati da UBS o da sue affiliate o collegate. Questi ultimi possono essere preferiti a strumenti d'investimento analoghi di parti terze.

La Linea di Gestione può essere investita in strumenti d'investimento unicamente detenibili nell'ambito di un mandato di gestione patrimoniale con UBS. UBS riscatterà, liquiderà o cederà tali strumenti di investimento in caso di cessazione da parte del Cliente o di UBS di un mandato di gestione patrimoniale con UBS.

Focus azionario: Azioni globali con preferenza per i mercati domestici

Copertura dell'esposizione valutaria estera: UBS può decidere a propria discrezione se e in che misura l'esposizione valutaria della Linea di Gestione sia coperta nella divisa di riferimento.

Investimenti in strumenti alternativi e materie prime: La Banca può investire anche in strumenti alternativi e materie prime.

PAI (Principali effetti negativi): Le soluzioni d'investimento UBS Manage Advanced perseguono una strategia tradizionale di investimento mirata a massimizzare la performance del portafoglio conformemente alla strategia di investimento del cliente, senza un focus specifico su obiettivi di sostenibilità. Questo prodotto, pertanto, non tiene conto dei Principali Effetti Negativi (PAI) sui fattori di sostenibilità poiché tale definizione è valida solo per le soluzioni di investimento c.d. sostenibili. Si precisa che i PAI sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità, relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

Linea di Gestione UBS Manage Advanced [Sustainable Investing]

UBS Manage Advanced [Sustainable Investing] – EUR Income

Finalità della linea di Gestione: La Linea di Gestione si propone di gestire attivamente il patrimonio conferito. Nell'investire, la Linea di Gestione promuove le caratteristiche ambientali, sociali e di governance (ESG) applicando un'allocazione strategica del portafoglio dedicata agli investimenti sostenibili (SI). La Linea di Gestione è caratterizzata da stili e strategie gestionali senza garanzia di risultato.

Tolleranza al rischio: B – Bassa

Strategia d'investimento: Income

Obiettivo d'investimento e volatilità attesa del valore del patrimonio: L'obiettivo di tale linea è la conservazione del patrimonio a lungo termine. È prevista una bassa volatilità del valore del capitale. A seconda della situazione di mercato, la volatilità effettiva potrebbe essere superiore a quella attesa.

UBS raccomanda di non superare la capacità di perdita personale indicata nell'Investor Profile del Cliente. Qualora la tolleranza al rischio selezionata per questo portafoglio gestito differisse nel complesso dalla capacità di perdita personale del Cliente come specificata nella lettera di conferma dell'Investor Profile, il Cliente riconosce che la strategia d'investimento applicabile potrebbe non essere adatta alla sua situazione finanziaria e/o alla capacità di rischio e conferma di essere consapevole dei maggiori o minori livelli di volatilità attesa e delle aspettative di rendimento superiori o inferiori che tale scelta può determinare.

Valuta di riferimento: EUR

Il patrimonio sarà investito preferibilmente in strumenti finanziari denominati nella valuta di riferimento. Resta, tuttavia, inteso che nell'ambito della Linea di Gestione la Banca potrà effettuare operazioni in valute diverse da quella di riferimento che potrebbero comportare l'assunzione di un maggiore rischio di cambio. La Banca adotta, in ogni caso, sistemi che consentono di contenere il rischio di cambio coerentemente con il grado di rischio della Linea di Gestione. Il rendimento della Linea di Gestione viene misurato nella valuta di riferimento scelta dal Cliente.

Benchmark (Parametro di riferimento)

| Indice | Peso |
|---|--------|
| FTSE 3-Month Euro Eurodeposit | 5,00% |
| Bloomberg US Treasury 1-3 y hedged Euro | 10,60% |
| Bloomberg US Treasury hedged Euro | 42,40% |
| Bloomberg Euro Aggregate Corporate | 10,60% |
| Bloomberg US Intermediate Corporate hedged Euro | 12,40% |
| MSCI All Countries World hedged Euro (ex EMMA cc) | 19,00% |

La composizione del portafoglio può discostarsi, anche significativamente, da quella del parametro di riferimento attraverso l'investimento in strumenti finanziari di emittenti non presenti in esso o presenti in proporzioni diverse e attraverso il differente bilanciamento delle aree geografiche di investimento.

Limiti

| Classi di attività | Minimo | Massimo |
|----------------------------------|--------|---------|
| Liquidità | 0% | 20% |
| Obbligazioni | 62% | 92% |
| Azioni | 0% | 33% |
| Hedge funds & private markets | 0% | 0% |
| Investimento immobiliare | 0% | 0% |
| Metalli preziosi & materie prime | 0% | 0% |
| Altri | 0% | 0% |

UBS definirà la allocazione della Linea di Gestione alle singole classi d'investimento nei limiti indicati, passibili di modifiche da parte di UBS, a propria discrezione, in qualsivoglia momento e senza previa informazione del Cliente.

Tipi di strumenti finanziari

La Linea di Gestione investe prevalentemente nelle seguenti categorie di strumenti finanziari:

- a) OICR ed ETF, ovvero organismi d'investimento collettivo (con capitale variabile o fisso) sotto forma di società d'investimento o fondi contrattuali di investimento nonché altri fondi comuni d'investimento e strumenti affini ai fondi (complessivamente «Fondi e Strumenti simili»);
- b) investimenti sul mercato monetario e finanziario (ad es. azioni, obbligazioni, crediti contabili del mercato monetario, metalli preziosi, materie prime, valute e immobiliari ecc.);
- c) investimenti in depositi a scadenza fissa e depositi a termine (inclusi investimenti in depositi fiduciari);
- d) strumenti d'investimento che derivano dagli investimenti summenzionati e relative combinazioni (derivati, derivati creditizi, ibridi, certificati, prodotti strutturati, ecc.). Questi strumenti osservati singolarmente possono essere altamente volatili ed essere impiegati sia per scopi d'investimento che di copertura;
- e) nonché altri strumenti d'investimento quotati in borsa o in un altro mercato organizzato e non quotati.

Ferme restando le categorie delineate nei punti a), b), c), d) e e), questa linea di gestione sarà investita esclusivamente in strumenti finanziari che seguono strategie di investimento sostenibili e secondo la valutazione di sostenibilità assegnata da UBS. Gli investimenti sostenibili non arrecano un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale SI e le società beneficiarie degli investimenti seguono prassi di buona governance, secondo i Regolamenti dell'Unione Europea. I fattori ESG sono fattori determinanti, ma non gli unici, delle decisioni di investimento.

La Linea di Gestione può investire a titolo esemplificativo ma non esaustivo in:

- Azioni tematiche in ambito ESG riferibili ad aziende che vendono prodotti e servizi coinvolti nella risoluzione di problemi specifici di carattere ambientale o sociale e/o particolarmente efficaci nella gestione di un singolo fattore ESG, ad esempio l'uguaglianza di genere.
- Azioni di società in miglioramento secondo i criteri ESG che stanno migliorando la loro capacità di gestire una serie di problemi e opportunità ESG di importanza cruciale
- Azioni di società leader in ambito ESG che gestiscono vari aspetti di rilievo concernenti i principi ESG e sfruttano le opportunità ESG meglio dei concorrenti
- Obbligazioni verdi (green bonds) emesse da aziende, municipalità e banche di sviluppo per finanziare progetti ambientali
- Obbligazioni societarie di leader ESG emesse da società con impatto su temi ESG e posizione di leadership rispetto ai competitor
- Strategie d'impegno azionario ESG con cui gli operatori prendono posizioni azionarie attive al fine di stimolare i gruppi dirigenziali a migliorare le pratiche aziendali in chiave ESG
- Strategie d'impegno ESG su obbligazioni ad alto rendimento con cui i gestori di fondi assumono posizioni obbligazionarie attive in emittenti con rating di credito inferiori per indurre il management aziendale a migliorare la propria performance in materia di ESG
- Obbligazioni per lo sviluppo emesse dalle banche multilaterali di sviluppo (Multilateral Development banks, MDB). Le MDB sono sostenute dai governi di diversi Stati con l'obiettivo di finanziare progetti di sviluppo economico sostenibile.

La selezione degli strumenti poggia su una valutazione di criteri quantitativi e qualitativi, quali dimensioni minime, liquidità, analisi di rischio/rendimento, confronto con prodotti simili, questionari, colloqui con i manager, visite in loco.

UBS investirà, a propria discrezione, nei summenzionati strumenti d'investimento; la Linea di Gestione può essere composta sia da investimenti tradizionali che non tradizionali. La Linea di Gestione può essere costituita principalmente o unicamente da strumenti di investimento indiretti, quali Fondi e Strumenti simili. UBS può investire sia in strumenti d'investimento di offerenti terzi che in strumenti d'investimento emessi, raccomandati, gestiti, sviluppati o controllati da UBS o da sue affiliate o collegate. Questi ultimi possono essere preferiti a strumenti d'investimento analoghi di parti terze.

La Linea di Gestione può essere investita in strumenti d'investimento unicamente detenibili nell'ambito di un mandato di gestione patrimoniale con UBS. UBS riscatterà, liquiderà o cederà tali strumenti di investimento in caso di cessazione da parte del Cliente o di UBS di un mandato di gestione patrimoniale con UBS.

Focus azionario: Azioni globali

Copertura dell'esposizione valutaria estera: UBS può decidere a propria discrezione se e in che misura l'esposizione valutaria della Linea di Gestione sia coperta nella divisa di riferimento.

Investimenti in strumenti alternativi e materie prime: Nessun investimento

UBS Manage Advanced [Sustainable Investing] – EUR Yield

Finalità della linea di Gestione: La Linea di Gestione si propone di gestire attivamente il patrimonio conferito. Nell'investire, la Linea di Gestione promuove le caratteristiche ambientali, sociali e di governance (ESG) applicando un'allocazione strategica del portafoglio dedicata agli investimenti sostenibili (SI). La Linea di Gestione è caratterizzata da stili e strategie gestionali senza garanzia di risultato.

Tolleranza al rischio: C – Moderata

Strategia d'investimento: Yield

Obiettivo d'investimento e volatilità attesa del valore del patrimonio: L'obiettivo di tale linea è una moderata crescita del patrimonio a lungo termine. È prevista una moderata volatilità del valore del capitale. A seconda della situazione di mercato, la volatilità effettiva potrebbe essere superiore a quella attesa.

UBS raccomanda di non superare la capacità di perdita personale indicata nell'Investor Profile del Cliente. Qualora la tolleranza al rischio selezionata per questo portafoglio gestito differisse nel complesso dalla capacità di perdita personale del Cliente come specificata nella lettera di conferma dell'Investor Profile, il Cliente riconosce che la strategia d'investimento applicabile potrebbe non essere adatta alla sua situazione finanziaria e/o alla capacità di rischio e conferma di essere consapevole dei maggiori o minori livelli di volatilità attesa e delle aspettative di rendimento superiori o inferiori che tale scelta può determinare.

Valuta di riferimento: EUR

Il patrimonio sarà investito preferibilmente in strumenti finanziari denominati nella valuta di riferimento. Resta, tuttavia, inteso che nell'ambito della Linea di Gestione la Banca potrà effettuare operazioni in valute diverse da quella di riferimento che potrebbero comportare l'assunzione di un maggiore rischio di cambio. La Banca adotta, in ogni caso, sistemi che consentono di contenere il rischio di cambio coerentemente con il grado di rischio della Linea di Gestione. Il rendimento della Linea di Gestione viene misurato nella valuta di riferimento scelta dal Cliente.

Benchmark (Parametro di riferimento)

| Indice | Peso |
|--|--------|
| FTSE 3-Month Euro Eurodeposit | 5,00% |
| Bloomberg US Treasury 1-3 y hedged Euro | 7,60% |
| Bloomberg US Treasury hedged Euro | 30,40% |
| Bloomberg Euro Aggregate Corporate | 9,40% |
| Bloomberg US Intermediate Corporate hedged Euro | 11,60% |
| MSCI All Countries World hedged Euro (ex EMMA ccy) | 36,00% |

La composizione del portafoglio può discostarsi, anche significativamente, da quella del parametro di riferimento attraverso l'investimento in strumenti finanziari di emittenti non presenti in esso o presenti in proporzioni diverse e attraverso il differente bilanciamento delle aree geografiche di investimento.

Limiti

| Classi di attività | Minimo | Massimo |
|----------------------------------|--------|---------|
| Liquidità | 0% | 20% |
| Obbligazioni | 45% | 75% |
| Azioni | 20% | 50% |
| Hedge funds & private markets | 0% | 0% |
| Investimento immobiliare | 0% | 0% |
| Metalli preziosi & materie prime | 0% | 0% |
| Altri | 0% | 0% |

UBS definirà la allocazione della Linea di Gestione alle singole classi d'investimento nei limiti indicati, passibili di modifiche da parte di UBS, a propria discrezione, in qualsivoglia momento e senza previa informazione del Cliente.

Tipi di strumenti finanziari

La Linea di Gestione investe prevalentemente nelle seguenti categorie di strumenti finanziari:

- OICR ed ETF, ovvero organismi d'investimento collettivo (con capitale variabile o fisso) sotto forma di società d'investimento o fondi contrattuali di investimento nonché altri fondi comuni d'investimento e strumenti affini ai fondi (complessivamente «Fondi e Strumenti simili»);
- investimenti sul mercato monetario e finanziario (ad es. azioni, obbligazioni, crediti contabili del mercato monetario, metalli preziosi, materie prime, valute e immobiliari ecc.);
- investimenti in depositi a scadenza fissa e depositi a termine (inclusi investimenti in depositi fiduciari);
- strumenti d'investimento che derivano dagli investimenti summenzionati e relative combinazioni (derivati, derivati creditizi, ibridi, certificati, prodotti strutturati, ecc.). Questi strumenti osservati singolarmente possono essere altamente volatili ed essere impiegati sia per scopi d'investimento che di copertura;
- nonché altri strumenti d'investimento quotati in borsa o in un altro mercato organizzato e non quotati.

Ferme restando le categorie delineate nei punti a), b), c), d) e e), questa linea di gestione sarà investita esclusivamente in strumenti finanziari che seguono strategie di investimento sostenibili e secondo la valutazione di sostenibilità assegnata da UBS. Gli investimenti sostenibili non arrecano un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale SI e le società beneficiarie degli investimenti seguono prassi di buona governance, secondo i Regolamenti dell'Unione Europea. I fattori ESG sono fattori determinanti, ma non gli unici, delle decisioni di investimento.

La Linea di Gestione può investire a titolo esemplificativo ma non esaustivo in:

- Azioni tematiche in ambito ESG riferibili ad aziende che vendono prodotti e servizi coinvolti nella risoluzione di problemi specifici di carattere ambientale o sociale e/o particolarmente efficaci nella gestione di un singolo fattore ESG, ad esempio l'uguaglianza di genere.
- Azioni di società in miglioramento secondo i criteri ESG che stanno migliorando la loro capacità di gestire una serie di problemi e opportunità ESG di importanza cruciale
- Azioni di società leader in ambito ESG che gestiscono vari aspetti di rilievo concernenti i principi ESG e sfruttano le opportunità ESG meglio dei concorrenti
- Obbligazioni verdi (green bonds) emesse da aziende, municipalità e banche di sviluppo per finanziare progetti ambientali
- Obbligazioni societarie di leader ESG emesse da società con impatto su temi ESG e posizione di leadership rispetto ai competitor
- Strategie d'impegno azionario ESG con cui gli operatori prendono posizioni azionarie attive al fine di stimolare i gruppi dirigenziali a migliorare le pratiche aziendali in chiave ESG
- Strategie d'impegno ESG su obbligazioni ad alto rendimento con cui i gestori di fondi assumono posizioni obbligazionarie attive in emittenti con rating di credito inferiori per indurre il management aziendale a migliorare la propria performance in materia di ESG
- Obbligazioni per lo sviluppo emesse dalle banche multilaterali di sviluppo (Multilateral Development banks, MDB). Le MDB sono sostenute dai governi di diversi Stati con l'obiettivo di finanziare progetti di sviluppo economico sostenibile.

La selezione degli strumenti poggia su una valutazione di criteri quantitativi e qualitativi, quali dimensioni minime, liquidità, analisi di rischio/rendimento, confronto con prodotti simili, questionari, colloqui con i manager, visite in loco.

UBS investirà, a propria discrezione, nei summenzionati strumenti d'investimento; la Linea di Gestione può essere composta sia da investimenti tradizionali che non tradizionali. La Linea di Gestione può essere costituita principalmente o unicamente da strumenti di investimento indiretti, quali Fondi e Strumenti simili. UBS può investire sia in strumenti d'investimento di offerenti terzi che in strumenti d'investimento emessi, raccomandati, gestiti, sviluppati o controllati da UBS o da sue affiliate o collegate. Questi ultimi possono essere preferiti a strumenti d'investimento analoghi di parti terze.

La Linea di Gestione può essere investita in strumenti d'investimento unicamente detenibili nell'ambito di un mandato di gestione patrimoniale con UBS. UBS riscatterà, liquiderà o cederà tali strumenti di investimento in caso di cessazione da parte del Cliente o di UBS di un mandato di gestione patrimoniale con UBS.

Focus azionario: Azioni globali

Copertura dell'esposizione valutaria estera: UBS può decidere a propria discrezione se e in che misura l'esposizione valutaria della Linea di Gestione sia coperta nella divisa di riferimento.

Investimenti in strumenti alternativi e materie prime: Nessun investimento

UBS Manage Advanced [Sustainable Investing] – EUR Balanced

Finalità della linea di Gestione: La Linea di Gestione si propone di gestire attivamente il patrimonio conferito. Nell'investire, la Linea di Gestione promuove le caratteristiche ambientali, sociali e di governance (ESG) applicando un'allocatione strategica del portafoglio dedicata agli investimenti sostenibili (SI). La Linea di Gestione è caratterizzata da stili e strategie gestionali senza garanzia di risultato.

Tolleranza al rischio: D – Media

Strategia d'investimento: Balanced

Obiettivo d'investimento e volatilità attesa del valore del patrimonio: L'obiettivo di tale linea è la crescita del patrimonio a lungo termine. È prevista una media volatilità del valore del capitale. A seconda della situazione di mercato, la volatilità effettiva potrebbe essere superiore a quella attesa.

UBS raccomanda di non superare la capacità di perdita personale indicata nell'Investor Profile del Cliente. Qualora la tolleranza al rischio selezionata per questo portafoglio gestito differisse nel complesso dalla capacità di perdita personale del Cliente come specificata nella lettera di conferma dell'Investor Profile, il Cliente riconosce che la strategia d'investimento applicabile potrebbe non essere adatta alla sua situazione finanziaria e/o alla capacità di rischio e conferma di essere consapevole dei maggiori o minori livelli di volatilità attesa e delle aspettative di rendimento superiori o inferiori che tale scelta può determinare.

Valuta di riferimento: EUR

Il patrimonio sarà investito preferibilmente in strumenti finanziari denominati nella valuta di riferimento. Resta, tuttavia, inteso che nell'ambito della Linea di Gestione la Banca potrà effettuare operazioni in valute diverse da quella di riferimento che potrebbero comportare l'assunzione di un maggiore rischio di cambio. La Banca adotta, in ogni caso, sistemi che consentono di contenere il rischio di cambio coerentemente con il grado di rischio della Linea di Gestione. Il rendimento della Linea di Gestione viene misurato nella valuta di riferimento scelta dal Cliente.

Benchmark (Parametro di riferimento)

| Indice | Peso |
|--|--------|
| FTSE 3-Month Euro Eurodeposit | 5,00% |
| Bloomberg US Treasury 1-3 y hedged Euro | 5,20% |
| Bloomberg US Treasury hedged Euro | 20,80% |
| Bloomberg Euro Aggregate Corporate | 6,70% |
| Bloomberg US Intermediate Corporate hedged Euro | 9,30% |
| MSCI All Countries World hedged Euro (ex EMMA ccy) | 53,00% |

La composizione del portafoglio può discostarsi, anche significativamente, da quella del parametro di riferimento attraverso l'investimento in strumenti finanziari di emittenti non presenti in esso o presenti in proporzioni diverse e attraverso il differente bilanciamento delle aree geografiche di investimento.

Limiti

| Classi di attività | Minimo | Massimo |
|----------------------------------|--------|---------|
| Liquidità | 0% | 20% |
| Obbligazioni | 28% | 58% |
| Azioni | 37% | 67% |
| Hedge funds & private markets | 0% | 0% |
| Investimento immobiliare | 0% | 0% |
| Metalli preziosi & materie prime | 0% | 0% |
| Altri | 0% | 0% |

UBS definirà la allocazione della Linea di Gestione alle singole classi d'investimento nei limiti indicati, passibili di modifiche da parte di UBS, a propria discrezione, in qualsivoglia momento e senza previa informazione del Cliente.

Tipi di strumenti finanziari

La Linea di Gestione investe prevalentemente nelle seguenti categorie di strumenti finanziari:

- OICR ed ETF, ovvero organismi d'investimento collettivo (con capitale variabile o fisso) sotto forma di società d'investimento o fondi contrattuali di investimento nonché altri fondi comuni d'investimento e strumenti affini ai fondi (complessivamente «Fondi e Strumenti simili»);
- investimenti sul mercato monetario e finanziario (ad es. azioni, obbligazioni, crediti contabili del mercato monetario, metalli preziosi, materie prime, valute e immobiliari ecc.);
- investimenti in depositi a scadenza fissa e depositi a termine (inclusi investimenti in depositi fiduciari);
- strumenti d'investimento che derivano dagli investimenti summenzionati e relative combinazioni (derivati, derivati creditizi, ibridi, certificati, prodotti strutturati, ecc.). Questi strumenti osservati singolarmente possono essere altamente volatili ed essere impiegati sia per scopi d'investimento che di copertura;
- nonché altri strumenti d'investimento quotati in borsa o in un altro mercato organizzato e non quotati.

Ferme restando le categorie delineate nei punti a), b), c), d) e e), questa linea di gestione sarà investita esclusivamente in strumenti finanziari che seguono strategie di investimento sostenibili e secondo la valutazione di sostenibilità assegnata da UBS. Gli investimenti sostenibili non arrecano un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale SI e le società beneficiarie degli investimenti seguono prassi di buona governance, secondo i Regolamenti dell'Unione Europea. I fattori ESG sono fattori determinanti, ma non gli unici, delle decisioni di investimento.

La Linea di Gestione può investire a titolo esemplificativo ma non esaustivo in:

- Azioni tematiche in ambito ESG riferibili ad aziende che vendono prodotti e servizi coinvolti nella risoluzione di problemi specifici di carattere ambientale o sociale e/o particolarmente efficaci nella gestione di un singolo fattore ESG, ad esempio l'uguaglianza di genere.
- Azioni di società in miglioramento secondo i criteri ESG che stanno migliorando la loro capacità di gestire una serie di problemi e opportunità ESG di importanza cruciale

- Azioni di società leader in ambito ESG che gestiscono vari aspetti di rilievo concernenti i principi ESG e sfruttano le opportunità ESG meglio dei concorrenti
- Obbligazioni verdi (green bonds) emesse da aziende, municipalità e banche di sviluppo per finanziare progetti ambientali
- Obbligazioni societarie di leader ESG emesse da società con impatto su temi ESG e posizione di leadership rispetto ai competitor
- Strategie d'impegno azionario ESG con cui gli operatori prendono posizioni azionarie attive al fine di stimolare i gruppi dirigenziali a migliorare le pratiche aziendali in chiave ESG
- Strategie d'impegno ESG su obbligazioni ad alto rendimento con cui i gestori di fondi assumono posizioni obbligazionarie attive in emittenti con rating di credito inferiori per indurre il management aziendale a migliorare la propria performance in materia di ESG
- Obbligazioni per lo sviluppo emesse dalle banche multilaterali di sviluppo (Multilateral Development banks, MDB). Le MDB sono sostenute dai governi di diversi Stati con l'obiettivo di finanziare progetti di sviluppo economico sostenibile. La selezione degli strumenti poggia su una valutazione di criteri quantitativi e qualitativi, quali dimensioni minime, liquidità, analisi di rischio/rendimento, confronto con prodotti simili, questionari, colloqui con i manager, visite in loco. UBS investirà, a propria discrezione, nei summenzionati strumenti d'investimento; la Linea di Gestione può essere composta sia da investimenti tradizionali che non tradizionali. La Linea di Gestione può essere costituita principalmente o unicamente da strumenti di investimento indiretti, quali Fondi e Strumenti simili. UBS può investire sia in strumenti d'investimento di offerenti terzi che in strumenti d'investimento emessi, raccomandati, gestiti, sviluppati o controllati da UBS o da sue affiliate o collegate. Questi ultimi possono essere preferiti a strumenti d'investimento analoghi di parti terze. La Linea di Gestione può essere investita in strumenti d'investimento unicamente detenibili nell'ambito di un mandato di gestione patrimoniale con UBS. UBS riscatterà, liquiderà o cederà tali strumenti di investimento in caso di cessazione da parte del Cliente o di UBS di un mandato di gestione patrimoniale con UBS.

Focus azionario: Azioni globali

Copertura dell'esposizione valutaria estera: UBS può decidere a propria discrezione se e in che misura l'esposizione valutaria della Linea di Gestione sia coperta nella divisa di riferimento.

Investimenti in strumenti alternativi e materie prime: Nessun investimento

UBS Manage Advanced [Sustainable Investing] – EUR Growth

Finalità della linea di Gestione: La Linea di Gestione si propone di gestire attivamente il patrimonio conferito. Nell'investire, la Linea di Gestione promuove le caratteristiche ambientali, sociali e di governance (ESG) applicando un'allocazione strategica del portafoglio dedicata agli investimenti sostenibili (SI). La Linea di Gestione è caratterizzata da stili e strategie gestionali senza garanzia di risultato.

Tolleranza al rischio: E – Superiore alla Media

Strategia d'investimento: Growth

Obiettivo d'investimento e volatilità attesa del valore del patrimonio: L'obiettivo di tale linea è una notevole crescita del patrimonio a lungo termine. È prevista una volatilità del valore del capitale superiore alla media. A seconda della situazione di mercato, la volatilità effettiva potrebbe essere superiore a quella attesa.

UBS raccomanda di non superare la capacità di perdita personale indicata nell'Investor Profile del Cliente. Qualora la tolleranza al rischio selezionata per questo portafoglio gestito differisse nel complesso dalla capacità di perdita personale del Cliente come specificata nella lettera di conferma dell'Investor Profile, il Cliente riconosce che la strategia d'investimento applicabile potrebbe non essere adatta alla sua situazione finanziaria e/o alla capacità di rischio e conferma di essere consapevole dei maggiori o minori livelli di volatilità attesa e delle aspettative di rendimento superiori o inferiori che tale scelta può determinare.

Valuta di riferimento: EUR

Il patrimonio sarà investito preferibilmente in strumenti finanziari denominati nella valuta di riferimento. Resta, tuttavia, inteso che nell'ambito della Linea di Gestione la Banca potrà effettuare operazioni in valute diverse da quella di riferimento che potrebbero comportare l'assunzione di un maggiore rischio di cambio. La Banca adotta, in ogni caso, sistemi che consentono di contenere il rischio di cambio coerentemente con il grado di rischio della Linea di Gestione. Il rendimento della Linea di Gestione viene misurato nella valuta di riferimento scelta dal Cliente.

Benchmark (Parametro di riferimento)

| Indice | Peso |
|--|--------|
| FTSE 3-Month Euro Eurodeposit | 5,00% |
| Bloomberg US Treasury 1-3 Y hedged Euro | 3,40% |
| Bloomberg US Treasury hedged Euro | 13,60% |
| Bloomberg Euro Aggregate Corporate | 2,70% |
| Bloomberg US Intermediate Corporate hedged Euro | 3,30% |
| MSCI All Countries World hedged Euro (ex EMMA ccy) | 72,00% |

La composizione del portafoglio può discostarsi, anche significativamente, da quella del parametro di riferimento attraverso l'investimento in strumenti finanziari di emittenti non presenti in esso o presenti in proporzioni diverse e attraverso il differente bilanciamento delle aree geografiche di investimento.

Limiti

| Classi di attività | Minimo | Massimo |
|----------------------------------|--------|---------|
| Liquidità | 0% | 20% |
| Obbligazioni | 7% | 37% |
| Azioni | 58% | 88% |
| Hedge funds & private markets | 0% | 0% |
| Investimento immobiliare | 0% | 0% |
| Metalli preziosi & materie prime | 0% | 0% |
| Altri | 0% | 0% |

UBS definirà la allocazione della Linea di Gestione alle singole classi d'investimento nei limiti indicati, passibili di modifiche da parte di UBS, a propria discrezione, in qualsivoglia momento e senza previa informazione del Cliente.

Tipi di strumenti finanziari

La Linea di Gestione investe prevalentemente nelle seguenti categorie di strumenti finanziari:

- OICR ed ETF, ovvero organismi d'investimento collettivo (con capitale variabile o fisso) sotto forma di società d'investimento o fondi contrattuali di investimento nonché altri fondi comuni d'investimento e strumenti affini ai fondi (complessivamente «Fondi e Strumenti simili»);
- investimenti sul mercato monetario e finanziario (ad es. azioni, obbligazioni, crediti contabili del mercato monetario, metalli preziosi, materie prime, valute e immobiliari ecc.);
- investimenti in depositi a scadenza fissa e depositi a termine (inclusi investimenti in depositi fiduciari);
- strumenti d'investimento che derivano dagli investimenti summenzionati e relative combinazioni (derivati, derivati creditizi, ibridi, certificati, prodotti strutturati, ecc.). Questi strumenti osservati singolarmente possono essere altamente volatili ed essere impiegati sia per scopi d'investimento che di copertura;
- nonché altri strumenti d'investimento quotati in borsa o in un altro mercato organizzato e non quotati.

Ferme restando le categorie delineate nei punti a), b), c), d) e e), questa linea di gestione sarà investita esclusivamente in strumenti finanziari che seguono strategie di investimento sostenibili e secondo la valutazione di sostenibilità assegnata da UBS. Gli investimenti sostenibili non arrecano un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale SI e le società beneficiarie degli investimenti seguono prassi di buona governance, secondo i Regolamenti dell'Unione Europea. I fattori ESG sono fattori determinanti, ma non gli unici, delle decisioni di investimento.

La Linea di Gestione può investire a titolo esemplificativo ma non esaustivo in:

- Azioni tematiche in ambito ESG riferibili ad aziende che vendono prodotti e servizi coinvolti nella risoluzione di problemi specifici di carattere ambientale o sociale e/o particolarmente efficaci nella gestione di un singolo fattore ESG, ad esempio l'uguaglianza di genere.
- Azioni di società in miglioramento secondo i criteri ESG che stanno migliorando la loro capacità di gestire una serie di problemi e opportunità ESG di importanza cruciale
- Azioni di società leader in ambito ESG che gestiscono vari aspetti di rilievo concernenti i principi ESG e sfruttano le opportunità ESG meglio dei concorrenti
- Obbligazioni verdi (green bonds) emesse da aziende, municipalità e banche di sviluppo per finanziare progetti ambientali
- Obbligazioni societarie di leader ESG emesse da società con impatto su temi ESG e posizione di leadership rispetto ai competitor

- Strategie d'impegno azionario ESG con cui gli operatori prendono posizioni azionarie attive al fine di stimolare i gruppi dirigenziali a migliorare le pratiche aziendali in chiave ESG
- Strategie d'impegno ESG su obbligazioni ad alto rendimento con cui i gestori di fondi assumono posizioni obbligazionarie attive in emittenti con rating di credito inferiori per indurre il management aziendale a migliorare la propria performance in materia di ESG
- Obbligazioni per lo sviluppo emesse dalle banche multilaterali di sviluppo (Multilateral Development banks, MDB). Le MDB sono sostenute dai governi di diversi Stati con l'obiettivo di finanziare progetti di sviluppo economico sostenibile. La selezione degli strumenti poggia su una valutazione di criteri quantitativi e qualitativi, quali dimensioni minime, liquidità, analisi di rischio/rendimento, confronto con prodotti simili, questionari, colloqui con i manager, visite in loco. UBS investirà, a propria discrezione, nei summenzionati strumenti d'investimento; la Linea di Gestione può essere composta sia da investimenti tradizionali che non tradizionali. La Linea di Gestione può essere costituita principalmente o unicamente da strumenti di investimento indiretti, quali Fondi e Strumenti simili. UBS può investire sia in strumenti d'investimento di offerenti terzi che in strumenti d'investimento emessi, raccomandati, gestiti, sviluppati o controllati da UBS o da sue affiliate o collegate. Questi ultimi possono essere preferiti a strumenti d'investimento analoghi di parti terze. La Linea di Gestione può essere investita in strumenti d'investimento unicamente detenibili nell'ambito di un mandato di gestione patrimoniale con UBS. UBS riscatterà, liquiderà o cederà tali strumenti di investimento in caso di cessazione da parte del Cliente o di UBS di un mandato di gestione patrimoniale con UBS.

Focus azionario: Azioni globali

Copertura dell'esposizione valutaria estera: UBS può decidere a propria discrezione se e in che misura l'esposizione valutaria della Linea di Gestione sia coperta nella divisa di riferimento.

Investimenti in strumenti alternativi e materie prime: Nessun investimento

UBS Manage Advanced [Sustainable Investing] – EUR Equities

Finalità della linea di Gestione: La Linea di Gestione si propone di gestire attivamente il patrimonio conferito. Nell'investire, la Linea di Gestione promuove le caratteristiche ambientali, sociali e di governance (ESG) applicando un'allocazione strategica del portafoglio dedicata agli investimenti sostenibili (SI). La Linea di Gestione è caratterizzata da stili e strategie gestionali senza garanzia di risultato.

Tolleranza al rischio: F – Elevata

Strategia d'investimento: Equities

Obiettivo d'investimento e volatilità attesa del valore del patrimonio: L'obiettivo di tale linea è una notevole crescita del patrimonio a lungo termine. È prevista una elevata volatilità del valore del capitale. A seconda della situazione di mercato, la volatilità effettiva potrebbe essere superiore a quella attesa.

UBS raccomanda di non superare la capacità di perdita personale indicata nell'Investor Profile del Cliente. Qualora la tolleranza al rischio selezionata per questo portafoglio gestito differisse nel complesso dalla capacità di perdita personale del Cliente come specificata nella lettera di conferma dell'Investor Profile, il Cliente riconosce che la strategia d'investimento applicabile potrebbe non essere adatta alla sua situazione finanziaria e/o alla capacità di rischio e conferma di essere consapevole dei maggiori o minori livelli di volatilità attesa e delle aspettative di rendimento superiori o inferiori che tale scelta può determinare.

Valuta di riferimento: EUR

Il patrimonio sarà investito preferibilmente in strumenti finanziari denominati nella valuta di riferimento. Resta, tuttavia, inteso che nell'ambito della Linea di Gestione la Banca potrà effettuare operazioni in valute diverse da quella di riferimento che potrebbero comportare l'assunzione di un maggiore rischio di cambio. La Banca adotta, in ogni caso, sistemi che consentono di contenere il rischio di cambio coerentemente con il grado di rischio della Linea di Gestione. Il rendimento della Linea di Gestione viene misurato nella valuta di riferimento scelta dal Cliente.

Benchmark (Parametro di riferimento)

| Indice | Peso |
|--|--------|
| FTSE 3-Month Euro Eurodeposit | 5,00% |
| Bloomberg US Treasury 1-3 y hedged Euro | 0,40% |
| Bloomberg US Treasury hedged Euro | 1,60% |
| MSCI All Countries World hedged Euro (ex EMMA ccy) | 93,00% |

La composizione del portafoglio può discostarsi, anche significativamente, da quella del parametro di riferimento attraverso l'investimento in strumenti finanziari di emittenti non presenti in esso o presenti in proporzioni diverse e attraverso il differente bilanciamento delle aree geografiche di investimento.

Limiti

| Classi di attività | Minimo | Massimo |
|----------------------------------|--------|---------|
| Liquidità | 0% | 20% |
| Obbligazioni | 0% | 15% |
| Azioni | 80% | 100% |
| Hedge funds & private markets | 0% | 0% |
| Investimento immobiliare | 0% | 0% |
| Metalli preziosi & materie prime | 0% | 0% |
| Altri | 0% | 0% |

UBS definirà la allocazione della Linea di Gestione alle singole classi d'investimento nei limiti indicati, passibili di modifiche da parte di UBS, a propria discrezione, in qualsivoglia momento e senza previa informazione del Cliente.

Tipi di strumenti finanziari

La Linea di Gestione investe prevalentemente nelle seguenti categorie di strumenti finanziari:

- OICR ed ETF, ovvero organismi d'investimento collettivo (con capitale variabile o fisso) sotto forma di società d'investimento o fondi contrattuali di investimento nonché altri fondi comuni d'investimento e strumenti affini ai fondi (complessivamente «Fondi e Strumenti simili»);
- investimenti sul mercato monetario e finanziario (ad es. azioni, obbligazioni, crediti contabili del mercato monetario, metalli preziosi, materie prime, valute e immobiliari ecc.);
- investimenti in depositi a scadenza fissa e depositi a termine (inclusi investimenti in depositi fiduciari);
- strumenti d'investimento che derivano dagli investimenti summenzionati e relative combinazioni (derivati, derivati creditizi, ibridi, certificati, prodotti strutturati, ecc.). Questi strumenti osservati singolarmente possono essere altamente volatili ed essere impiegati sia per scopi d'investimento che di copertura;
- nonché altri strumenti d'investimento quotati in borsa o in un altro mercato organizzato e non quotati.

Ferme restando le categorie delineate nei punti a), b), c), d) e e), questa linea di gestione sarà investita esclusivamente in strumenti finanziari che seguono strategie di investimento sostenibili e secondo la valutazione di sostenibilità assegnata da UBS. Gli investimenti sostenibili non arrecano un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale SI e le società beneficiarie degli investimenti seguono prassi di buona governance, secondo i Regolamenti dell'Unione Europea. I fattori ESG sono fattori determinanti, ma non gli unici, delle decisioni di investimento.

La Linea di Gestione può investire a titolo esemplificativo ma non esaustivo in:

- Azioni tematiche in ambito ESG riferibili ad aziende che vendono prodotti e servizi coinvolti nella risoluzione di problemi specifici di carattere ambientale o sociale e/o particolarmente efficaci nella gestione di un singolo fattore ESG, ad esempio l'uguaglianza di genere.
- Azioni di società in miglioramento secondo i criteri ESG che stanno migliorando la loro capacità di gestire una serie di problemi e opportunità ESG di importanza cruciale
- Azioni di società leader in ambito ESG che gestiscono vari aspetti di rilievo concernenti i principi ESG e sfruttano le opportunità ESG meglio dei concorrenti
- Obbligazioni verdi (green bonds) emesse da aziende, municipalità e banche di sviluppo per finanziare progetti ambientali
- Obbligazioni societarie di leader ESG emesse da società con impatto su temi ESG e posizione di leadership rispetto ai competitor
- Strategie d'impegno azionario ESG con cui gli operatori prendono posizioni azionarie attive al fine di stimolare i gruppi dirigenziali a migliorare le pratiche aziendali in chiave ESG
- Strategie d'impegno ESG su obbligazioni ad alto rendimento con cui i gestori di fondi assumono posizioni obbligazionarie attive in emittenti con rating di credito inferiori per indurre il management aziendale a migliorare la propria performance in materia di ESG
- Obbligazioni per lo sviluppo emesse dalle banche multilaterali di sviluppo (Multilateral Development banks, MDB). Le MDB sono sostenute dai governi di diversi Stati con l'obiettivo di finanziare progetti di sviluppo economico sostenibile.

La selezione degli strumenti poggia su una valutazione di criteri quantitativi e qualitativi, quali dimensioni minime, liquidità, analisi di rischio/rendimento, confronto con prodotti simili, questionari, colloqui con i manager, visite in loco.

UBS investirà, a propria discrezione, nei summenzionati strumenti d'investimento; la Linea di Gestione può essere composta sia da investimenti tradizionali che non tradizionali. La Linea di Gestione può essere costituita principalmente o unicamente da strumenti di investimento indiretti, quali Fondi e Strumenti simili. UBS può investire sia in strumenti d'investimento di offerenti

terzi che in strumenti d'investimento emessi, raccomandati, gestiti, sviluppati o controllati da UBS o da sue affiliate o collegate. Questi ultimi possono essere preferiti a strumenti d'investimento analoghi di parti terze.

La Linea di Gestione può essere investita in strumenti d'investimento unicamente detenibili nell'ambito di un mandato di gestione patrimoniale con UBS. UBS riscatterà, liquiderà o cederà tali strumenti di investimento in caso di cessazione da parte del Cliente o di UBS di un mandato di gestione patrimoniale con UBS.

Focus azionario: Azioni globali

Copertura dell'esposizione valutaria estera: UBS può decidere a propria discrezione se e in che misura l'esposizione valutaria della Linea di Gestione sia coperta nella divisa di riferimento.

Investimenti in strumenti alternativi e materie prime: Nessun investimento

UBS Manage Advanced [Sustainable Investing] – EUR Income, con Strumenti Alternativi

Finalità della linea di Gestione: La Linea di Gestione si propone di gestire attivamente il patrimonio conferito. Nell'investire, la Linea di Gestione promuove le caratteristiche ambientali, sociali e di governance (ESG) applicando un'allocazione strategica del portafoglio dedicata agli investimenti sostenibili (SI). La Linea di Gestione è caratterizzata da stili e strategie gestionali senza garanzia di risultato.

Tolleranza al rischio: B – Bassa

Strategia d'investimento: Income

Obiettivo d'investimento e volatilità attesa del valore del patrimonio: L'obiettivo di tale linea è la conservazione del patrimonio a lungo termine. È prevista una bassa volatilità del valore del capitale. A seconda della situazione di mercato, la volatilità effettiva potrebbe essere superiore a quella attesa.

UBS raccomanda di non superare la capacità di perdita personale indicata nell'Investor Profile del Cliente. Qualora la tolleranza al rischio selezionata per questo portafoglio gestito differisse nel complesso dalla capacità di perdita personale del Cliente come specificata nella lettera di conferma dell'Investor Profile, il Cliente riconosce che la strategia d'investimento applicabile potrebbe non essere adatta alla sua situazione finanziaria e/o alla capacità di rischio e conferma di essere consapevole dei maggiori o minori livelli di volatilità attesa e delle aspettative di rendimento superiori o inferiori che tale scelta può determinare.

Valuta di riferimento: EUR

Il patrimonio sarà investito preferibilmente in strumenti finanziari denominati nella valuta di riferimento. Resta, tuttavia, inteso che nell'ambito della Linea di Gestione la Banca potrà effettuare operazioni in valute diverse da quella di riferimento che potrebbero comportare l'assunzione di un maggiore rischio di cambio. La Banca adotta, in ogni caso, sistemi che consentono di contenere il rischio di cambio coerentemente con il grado di rischio della Linea di Gestione. Il rendimento della Linea di Gestione viene misurato nella valuta di riferimento scelta dal Cliente.

Benchmark (Parametro di riferimento)

| Indice | Peso |
|--|--------|
| FTSE 3-Month Euro Eurodeposit | 5,00% |
| Bloomberg US Treasury 1-3 y hedged Euro | 10,60% |
| Bloomberg US Treasury hedged Euro | 42,40% |
| Bloomberg Euro Aggregate Corporate | 10,60% |
| Bloomberg US Intermediate Corporate hedged Euro | 10,40% |
| ICE BofA Global HY Constrained hedged Euro | 3,00% |
| MSCI All Countries World hedged Euro (ex EMMA ccy) | 15,00% |
| HFRX Global Hedge Fund hedged Euro | 3,00% |

La composizione del portafoglio può discostarsi, anche significativamente, da quella del parametro di riferimento attraverso l'investimento in strumenti finanziari di emittenti non presenti in esso o presenti in proporzioni diverse e attraverso il differente bilanciamento delle aree geografiche di investimento.

Limiti

| Classi di attività | Minimo | Massimo |
|--------------------|--------|---------|
| Liquidità | 0% | 20% |

| | | |
|----------------------------------|-----|-----|
| Obbligazioni | 60% | 90% |
| Azioni | 0% | 32% |
| Hedge funds & private markets | 0% | 13% |
| Investimento immobiliare | 0% | 0% |
| Metalli preziosi & materie prime | 0% | 10% |
| Altri | 0% | 0% |

UBS definirà la allocazione della Linea di Gestione alle singole classi d'investimento nei limiti indicati, passibili di modifiche da parte di UBS, a propria discrezione, in qualsivoglia momento e senza previa informazione del Cliente.

Tipi di strumenti finanziari

La Linea di Gestione investe prevalentemente nelle seguenti categorie di strumenti finanziari:

- OICR ed ETF, ovvero organismi d'investimento collettivo (con capitale variabile o fisso) sotto forma di società d'investimento o fondi contrattuali di investimento nonché altri fondi comuni d'investimento e strumenti affini ai fondi (complessivamente «Fondi e Strumenti simili»);
- investimenti sul mercato monetario e finanziario (ad es. azioni, obbligazioni, crediti contabili del mercato monetario, metalli preziosi, materie prime, valute e immobiliari ecc.);
- investimenti in depositi a scadenza fissa e depositi a termine (inclusi investimenti in depositi fiduciari);
- strumenti d'investimento che derivano dagli investimenti summenzionati e relative combinazioni (derivati, derivati creditizi, ibridi, certificati, prodotti strutturati, ecc.). Questi strumenti osservati singolarmente possono essere altamente volatili ed essere impiegati sia per scopi d'investimento che di copertura;
- nonché altri strumenti d'investimento quotati in borsa o in un altro mercato organizzato e non quotati.

Ferme restando le categorie delineate nei punti a), b), c), d) e e), questa linea di gestione sarà investita esclusivamente in strumenti finanziari che seguono strategie di investimento sostenibili e secondo la valutazione di sostenibilità assegnata da UBS. Gli investimenti sostenibili non arrecano un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale SI e le società beneficiarie degli investimenti seguono prassi di buona governance, secondo i Regolamenti dell'Unione Europea. I fattori ESG sono fattori determinanti, ma non gli unici, delle decisioni di investimento.

La Linea di Gestione può investire a titolo esemplificativo ma non esaustivo in:

- Azioni tematiche in ambito ESG riferibili ad aziende che vendono prodotti e servizi coinvolti nella risoluzione di problemi specifici di carattere ambientale o sociale e/o particolarmente efficaci nella gestione di un singolo fattore ESG, ad esempio l'uguaglianza di genere.
- Azioni di società in miglioramento secondo i criteri ESG che stanno migliorando la loro capacità di gestire una serie di problemi e opportunità ESG di importanza cruciale
- Azioni di società leader in ambito ESG che gestiscono vari aspetti di rilievo concernenti i principi ESG e sfruttano le opportunità ESG meglio dei concorrenti
- Obbligazioni verdi (green bonds) emesse da aziende, municipalità e banche di sviluppo per finanziare progetti ambientali
- Obbligazioni societarie di leader ESG emesse da società con impatto su temi ESG e posizione di leadership rispetto ai competitor
- Strategie d'impegno azionario ESG con cui gli operatori prendono posizioni azionarie attive al fine di stimolare i gruppi dirigenziali a migliorare le pratiche aziendali in chiave ESG
- Strategie d'impegno ESG su obbligazioni ad alto rendimento con cui i gestori di fondi assumono posizioni obbligazionarie attive in emittenti con rating di credito inferiori per indurre il management aziendale a migliorare la propria performance in materia di ESG
- Obbligazioni per lo sviluppo emesse dalle banche multilaterali di sviluppo (Multilateral Development banks, MDB). Le MDB sono sostenute dai governi di diversi Stati con l'obiettivo di finanziare progetti di sviluppo economico sostenibile.

La selezione degli strumenti poggia su una valutazione di criteri quantitativi e qualitativi, quali dimensioni minime, liquidità, analisi di rischio/rendimento, confronto con prodotti simili, questionari, colloqui con i manager, visite in loco.

UBS investirà, a propria discrezione, nei summenzionati strumenti d'investimento; la Linea di Gestione può essere composta sia da investimenti tradizionali che non tradizionali. La Linea di Gestione può essere costituita principalmente o unicamente da strumenti di investimento indiretti, quali Fondi e Strumenti simili. UBS può investire sia in strumenti d'investimento di offerenti terzi che in strumenti d'investimento emessi, raccomandati, gestiti, sviluppati o controllati da UBS o da sue affiliate o collegate. Questi ultimi possono essere preferiti a strumenti d'investimento analoghi di parti terze.

La Linea di Gestione può essere investita in strumenti d'investimento unicamente detenibili nell'ambito di un mandato di gestione patrimoniale con UBS. UBS riscatterà, liquiderà o cederà tali strumenti di investimento in caso di cessazione da parte del Cliente o di UBS di un mandato di gestione patrimoniale con UBS.

Focus azionario: Azioni globali

Copertura dell'esposizione valutaria estera: UBS può decidere a propria discrezione se e in che misura l'esposizione valutaria della Linea di Gestione sia coperta nella divisa di riferimento.

Investimenti in strumenti alternativi e materie prime: La Banca può investire anche in strumenti alternativi e materie prime.

UBS Manage Advanced [Sustainable Investing] – EUR Yield, con Strumenti Alternativi

Finalità della linea di Gestione: La Linea di Gestione si propone di gestire attivamente il patrimonio conferito. Nell'investire, la Linea di Gestione promuove le caratteristiche ambientali, sociali e di governance (ESG) applicando un'allocazione strategica del portafoglio dedicata agli investimenti sostenibili (SI). La Linea di Gestione è caratterizzata da stili e strategie gestionali senza garanzia di risultato.

Tolleranza al rischio: C – Moderata

Strategia d'investimento: Yield

Obiettivo d'investimento e volatilità attesa del valore del patrimonio: L'obiettivo di tale linea è una moderata crescita del patrimonio a lungo termine. È prevista una moderata volatilità del valore del capitale. A seconda della situazione di mercato, la volatilità effettiva potrebbe essere superiore a quella attesa.

UBS raccomanda di non superare la capacità di perdita personale indicata nell'Investor Profile del Cliente. Qualora la tolleranza al rischio selezionata per questo portafoglio gestito differisse nel complesso dalla capacità di perdita personale del Cliente come specificata nella lettera di conferma dell'Investor Profile, il Cliente riconosce che la strategia d'investimento applicabile potrebbe non essere adatta alla sua situazione finanziaria e/o alla capacità di rischio e conferma di essere consapevole dei maggiori o minori livelli di volatilità attesa e delle aspettative di rendimento superiori o inferiori che tale scelta può determinare.

Valuta di riferimento: EUR

Il patrimonio sarà investito preferibilmente in strumenti finanziari denominati nella valuta di riferimento. Resta, tuttavia, inteso che nell'ambito della Linea di Gestione la Banca potrà effettuare operazioni in valute diverse da quella di riferimento che potrebbero comportare l'assunzione di un maggiore rischio di cambio. La Banca adotta, in ogni caso, sistemi che consentono di contenere il rischio di cambio coerentemente con il grado di rischio della Linea di Gestione. Il rendimento della Linea di Gestione viene misurato nella valuta di riferimento scelta dal Cliente.

Benchmark (Parametro di riferimento)

| Indice | Peso |
|--|--------|
| FTSE 3-Month Euro Eurodeposit | 5,00% |
| Bloomberg US Treasury 1-3 y hedged Euro | 7,60% |
| Bloomberg US Treasury hedged Euro | 30,40% |
| Bloomberg Euro Aggregate Corporate | 9,40% |
| Bloomberg US Intermediate Corporate hedged Euro | 8,60% |
| ICE BofA Global HY Constrained hedged Euro | 3,00% |
| MSCI All Countries World hedged Euro (ex EMMA ccy) | 31,00% |
| HFRX Global Hedge Fund hedged Euro | 5,00% |

La composizione del portafoglio può discostarsi, anche significativamente, da quella del parametro di riferimento attraverso l'investimento in strumenti finanziari di emittenti non presenti in esso o presenti in proporzioni diverse e attraverso il differente bilanciamento delle aree geografiche di investimento.

Limiti

| Classi di attività | Minimo | Massimo |
|----------------------------------|--------|---------|
| Liquidità | 0% | 20% |
| Obbligazioni | 42% | 72% |
| Azioni | 18% | 48% |
| Hedge funds & private markets | 0% | 15% |
| Investimento immobiliare | 0% | 0% |
| Metalli preziosi & materie prime | 0% | 10% |
| Altri | 0% | 0% |

UBS definirà la allocazione della Linea di Gestione alle singole classi d'investimento nei limiti indicati, passibili di modifiche da parte di UBS, a propria discrezione, in qualsivoglia momento e senza previa informazione del Cliente.

Tipi di strumenti finanziari

La Linea di Gestione investe prevalentemente nelle seguenti categorie di strumenti finanziari:

- a) OICR ed ETF, ovvero organismi d'investimento collettivo (con capitale variabile o fisso) sotto forma di società d'investimento o fondi contrattuali di investimento nonché altri fondi comuni d'investimento e strumenti affini ai fondi (complessivamente «Fondi e Strumenti simili»);
- b) investimenti sul mercato monetario e finanziario (ad es. azioni, obbligazioni, crediti contabili del mercato monetario, metalli preziosi, materie prime, valute e immobiliari ecc.);
- c) investimenti in depositi a scadenza fissa e depositi a termine (inclusi investimenti in depositi fiduciari);
- d) strumenti d'investimento che derivano dagli investimenti summenzionati e relative combinazioni (derivati, derivati creditizi, ibridi, certificati, prodotti strutturati, ecc.). Questi strumenti osservati singolarmente possono essere altamente volatili ed essere impiegati sia per scopi d'investimento che di copertura;
- e) nonché altri strumenti d'investimento quotati in borsa o in un altro mercato organizzato e non quotati.

Ferme restando le categorie delineate nei punti a), b), c), d) e e), questa linea di gestione sarà investita esclusivamente in strumenti finanziari che seguono strategie di investimento sostenibili e secondo la valutazione di sostenibilità assegnata da UBS. Gli investimenti sostenibili non arrecano un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale SI e le società beneficiarie degli investimenti seguono prassi di buona governance, secondo i Regolamenti dell'Unione Europea. I fattori ESG sono fattori determinanti, ma non gli unici, delle decisioni di investimento.

La Linea di Gestione può investire a titolo esemplificativo ma non esaustivo in:

- Azioni tematiche in ambito ESG riferibili ad aziende che vendono prodotti e servizi coinvolti nella risoluzione di problemi specifici di carattere ambientale o sociale e/o particolarmente efficaci nella gestione di un singolo fattore ESG, ad esempio l'uguaglianza di genere.
- Azioni di società in miglioramento secondo i criteri ESG che stanno migliorando la loro capacità di gestire una serie di problemi e opportunità ESG di importanza cruciale
- Azioni di società leader in ambito ESG che gestiscono vari aspetti di rilievo concernenti i principi ESG e sfruttano le opportunità ESG meglio dei concorrenti
- Obbligazioni verdi (green bonds) emesse da aziende, municipalità e banche di sviluppo per finanziare progetti ambientali
- Obbligazioni societarie di leader ESG emesse da società con impatto su temi ESG e posizione di leadership rispetto ai competitor
- Strategie d'impegno azionario ESG con cui gli operatori prendono posizioni azionarie attive al fine di stimolare i gruppi dirigenziali a migliorare le pratiche aziendali in chiave ESG
- Strategie d'impegno ESG su obbligazioni ad alto rendimento con cui i gestori di fondi assumono posizioni obbligazionarie attive in emittenti con rating di credito inferiori per indurre il management aziendale a migliorare la propria performance in materia di ESG
- Obbligazioni per lo sviluppo emesse dalle banche multilaterali di sviluppo (Multilateral Development banks, MDB). Le MDB sono sostenute dai governi di diversi Stati con l'obiettivo di finanziare progetti di sviluppo economico sostenibile.

La selezione degli strumenti poggia su una valutazione di criteri quantitativi e qualitativi, quali dimensioni minime, liquidità, analisi di rischio/rendimento, confronto con prodotti simili, questionari, colloqui con i manager, visite in loco.

UBS investirà, a propria discrezione, nei summenzionati strumenti d'investimento; la Linea di Gestione può essere composta sia da investimenti tradizionali che non tradizionali. La Linea di Gestione può essere costituita principalmente o unicamente da strumenti di investimento indiretti, quali Fondi e Strumenti simili. UBS può investire sia in strumenti d'investimento di offerenti terzi che in strumenti d'investimento emessi, raccomandati, gestiti, sviluppati o controllati da UBS o da sue affiliate o collegate. Questi ultimi possono essere preferiti a strumenti d'investimento analoghi di parti terze.

La Linea di Gestione può essere investita in strumenti d'investimento unicamente detenibili nell'ambito di un mandato di gestione patrimoniale con UBS. UBS riscatterà, liquiderà o cederà tali strumenti di investimento in caso di cessazione da parte del Cliente o di UBS di un mandato di gestione patrimoniale con UBS.

Focus azionario: Azioni globali

Copertura dell'esposizione valutaria estera: UBS può decidere a propria discrezione se e in che misura l'esposizione valutaria della Linea di Gestione sia coperta nella divisa di riferimento.

Investimenti in strumenti alternativi e materie prime: La Banca può investire anche in strumenti alternativi e materie prime.

UBS Manage Advanced [Sustainable Investing] – EUR Balanced, con Strumenti Alternativi

Finalità della linea di Gestione: La Linea di Gestione si propone di gestire attivamente il patrimonio conferito. Nell'investire, la Linea di Gestione promuove le caratteristiche ambientali, sociali e di governance (ESG) applicando un'allocazione strategica del portafoglio dedicata agli investimenti sostenibili (SI). La Linea di Gestione è caratterizzata da stili e strategie gestionali senza garanzia di risultato.

Tolleranza al rischio: D – Media

Strategia d'investimento: Balanced

Obiettivo d'investimento e volatilità attesa del valore del patrimonio: L'obiettivo di tale linea è la crescita del patrimonio a lungo termine. È prevista una media volatilità del valore del capitale. A seconda della situazione di mercato, la volatilità effettiva potrebbe essere superiore a quella attesa.

UBS raccomanda di non superare la capacità di perdita personale indicata nell'Investor Profile del Cliente. Qualora la tolleranza al rischio selezionata per questo portafoglio gestito differisse nel complesso dalla capacità di perdita personale del Cliente come specificata nella lettera di conferma dell'Investor Profile, il Cliente riconosce che la strategia d'investimento applicabile potrebbe non essere adatta alla sua situazione finanziaria e/o alla capacità di rischio e conferma di essere consapevole dei maggiori o minori livelli di volatilità attesa e delle aspettative di rendimento superiori o inferiori che tale scelta può determinare.

Valuta di riferimento: EUR

Il patrimonio sarà investito preferibilmente in strumenti finanziari denominati nella valuta di riferimento. Resta, tuttavia, inteso che nell'ambito della Linea di Gestione la Banca potrà effettuare operazioni in valute diverse da quella di riferimento che potrebbero comportare l'assunzione di un maggiore rischio di cambio. La Banca adotta, in ogni caso, sistemi che consentono di contenere il rischio di cambio coerentemente con il grado di rischio della Linea di Gestione. Il rendimento della Linea di Gestione viene misurato nella valuta di riferimento scelta dal Cliente.

Benchmark (Parametro di riferimento)

| Indice | Peso |
|--|--------|
| FTSE 3-Month Euro Eurodeposit | 5,00% |
| Bloomberg US Treasury 1-3 y hedged Euro | 5,20% |
| Bloomberg US Treasury hedged Euro | 20,80% |
| Bloomberg Euro Aggregate Corporate | 6,70% |
| Bloomberg US Intermediate Corporate hedged Euro | 6,30% |
| ICE BofA Global HY Constrained hedged Euro | 3,00% |
| MSCI All Countries World hedged Euro (ex EMMA ccy) | 48,00% |
| HFRX Global Hedge Fund hedged Euro | 5,00% |

La composizione del portafoglio può discostarsi, anche significativamente, da quella del parametro di riferimento attraverso l'investimento in strumenti finanziari di emittenti non presenti in esso o presenti in proporzioni diverse e attraverso il differente bilanciamento delle aree geografiche di investimento.

Limiti

| Classi di attività | Minimo | Massimo |
|----------------------------------|--------|---------|
| Liquidità | 0% | 20% |
| Obbligazioni | 25% | 55% |
| Azioni | 35% | 65% |
| Hedge funds & private markets | 0% | 15% |
| Investimento immobiliare | 0% | 0% |
| Metalli preziosi & materie prime | 0% | 10% |
| Altri | 0% | 0% |

UBS definirà la allocazione della Linea di Gestione alle singole classi d'investimento nei limiti indicati, passibili di modifiche da parte di UBS, a propria discrezione, in qualsivoglia momento e senza previa informazione del Cliente.

Tipi di strumenti finanziari

La Linea di Gestione investe prevalentemente nelle seguenti categorie di strumenti finanziari:

- a) OICR ed ETF, ovvero organismi d'investimento collettivo (con capitale variabile o fisso) sotto forma di società d'investimento o fondi contrattuali di investimento nonché altri fondi comuni d'investimento e strumenti affini ai fondi (complessivamente «Fondi e Strumenti simili»);
- b) investimenti sul mercato monetario e finanziario (ad es. azioni, obbligazioni, crediti contabili del mercato monetario, metalli preziosi, materie prime, valute e immobiliari ecc.);
- c) investimenti in depositi a scadenza fissa e depositi a termine (inclusi investimenti in depositi fiduciari);
- d) strumenti d'investimento che derivano dagli investimenti summenzionati e relative combinazioni (derivati, derivati creditizi, ibridi, certificati, prodotti strutturati, ecc.). Questi strumenti osservati singolarmente possono essere altamente volatili ed essere impiegati sia per scopi d'investimento che di copertura;
- e) nonché altri strumenti d'investimento quotati in borsa o in un altro mercato organizzato e non quotati.

Ferme restando le categorie delineate nei punti a), b), c), d) e e), questa linea di gestione sarà investita esclusivamente in strumenti finanziari che seguono strategie di investimento sostenibili e secondo la valutazione di sostenibilità assegnata da UBS. Gli investimenti sostenibili non arrecano un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale SI e le società beneficiarie degli investimenti seguono prassi di buona governance, secondo i Regolamenti dell'Unione Europea. I fattori ESG sono fattori determinanti, ma non gli unici, delle decisioni di investimento.

La Linea di Gestione può investire a titolo esemplificativo ma non esaustivo in:

- Azioni tematiche in ambito ESG riferibili ad aziende che vendono prodotti e servizi coinvolti nella risoluzione di problemi specifici di carattere ambientale o sociale e/o particolarmente efficaci nella gestione di un singolo fattore ESG, ad esempio l'uguaglianza di genere.
- Azioni di società in miglioramento secondo i criteri ESG che stanno migliorando la loro capacità di gestire una serie di problemi e opportunità ESG di importanza cruciale
- Azioni di società leader in ambito ESG che gestiscono vari aspetti di rilievo concernenti i principi ESG e sfruttano le opportunità ESG meglio dei concorrenti
- Obbligazioni verdi (green bonds) emesse da aziende, municipalità e banche di sviluppo per finanziare progetti ambientali
- Obbligazioni societarie di leader ESG emesse da società con impatto su temi ESG e posizione di leadership rispetto ai competitor
- Strategie d'impegno azionario ESG con cui gli operatori prendono posizioni azionarie attive al fine di stimolare i gruppi dirigenziali a migliorare le pratiche aziendali in chiave ESG
- Strategie d'impegno ESG su obbligazioni ad alto rendimento con cui i gestori di fondi assumono posizioni obbligazionarie attive in emittenti con rating di credito inferiori per indurre il management aziendale a migliorare la propria performance in materia di ESG
- Obbligazioni per lo sviluppo emesse dalle banche multilaterali di sviluppo (Multilateral Development banks, MDB). Le MDB sono sostenute dai governi di diversi Stati con l'obiettivo di finanziare progetti di sviluppo economico sostenibile.

La selezione degli strumenti poggia su una valutazione di criteri quantitativi e qualitativi, quali dimensioni minime, liquidità, analisi di rischio/rendimento, confronto con prodotti simili, questionari, colloqui con i manager, visite in loco.

UBS investirà, a propria discrezione, nei summenzionati strumenti d'investimento; la Linea di Gestione può essere composta sia da investimenti tradizionali che non tradizionali. La Linea di Gestione può essere costituita principalmente o unicamente da strumenti di investimento indiretti, quali Fondi e Strumenti simili. UBS può investire sia in strumenti d'investimento di offerenti terzi che in strumenti d'investimento emessi, raccomandati, gestiti, sviluppati o controllati da UBS o da sue affiliate o collegate. Questi ultimi possono essere preferiti a strumenti d'investimento analoghi di parti terze.

La Linea di Gestione può essere investita in strumenti d'investimento unicamente detenibili nell'ambito di un mandato di gestione patrimoniale con UBS. UBS riscatterà, liquiderà o cederà tali strumenti di investimento in caso di cessazione da parte del Cliente o di UBS di un mandato di gestione patrimoniale con UBS.

Focus azionario: Azioni globali

Copertura dell'esposizione valutaria estera: UBS può decidere a propria discrezione se e in che misura l'esposizione valutaria della Linea di Gestione sia coperta nella divisa di riferimento.

Investimenti in strumenti alternativi e materie prime: La Banca può investire anche in strumenti alternativi e materie prime.

UBS Manage Advanced [Sustainable Investing] – EUR Growth, con Strumenti Alternativi

Finalità della linea di Gestione: La Linea di Gestione si propone di gestire attivamente il patrimonio conferito. Nell'investire, la Linea di Gestione promuove le caratteristiche ambientali, sociali e di governance (ESG) applicando un'allocazione strategica del portafoglio dedicata agli investimenti sostenibili (SI). La Linea di Gestione è caratterizzata da stili e strategie gestionali senza garanzia di risultato.

Tolleranza al rischio: E – Superiore alla Media

Strategia d'investimento: Growth

Obiettivo d'investimento e volatilità attesa del valore del patrimonio: L'obiettivo di tale linea è una notevole crescita del patrimonio a lungo termine. È prevista una volatilità del valore del capitale superiore alla media. A seconda della situazione di mercato, la volatilità effettiva potrebbe essere superiore a quella attesa.

UBS raccomanda di non superare la capacità di perdita personale indicata nell'Investor Profile del Cliente. Qualora la tolleranza al rischio selezionata per questo portafoglio gestito differisse nel complesso dalla capacità di perdita personale del Cliente come specificata nella lettera di conferma dell'Investor Profile, il Cliente riconosce che la strategia d'investimento applicabile potrebbe non essere adatta alla sua situazione finanziaria e/o alla capacità di rischio e conferma di essere consapevole dei maggiori o minori livelli di volatilità attesa e delle aspettative di rendimento superiori o inferiori che tale scelta può determinare.

Valuta di riferimento: EUR

Il patrimonio sarà investito preferibilmente in strumenti finanziari denominati nella valuta di riferimento. Resta, tuttavia, inteso che nell'ambito della Linea di Gestione la Banca potrà effettuare operazioni in valute diverse da quella di riferimento che potrebbero comportare l'assunzione di un maggiore rischio di cambio. La Banca adotta, in ogni caso, sistemi che consentono di contenere il rischio di cambio coerentemente con il grado di rischio della Linea di Gestione. Il rendimento della Linea di Gestione viene misurato nella valuta di riferimento scelta dal Cliente.

Benchmark (Parametro di riferimento)

| Indice | Peso |
|--|--------|
| FTSE 3-Month Euro Eurodeposit | 5,00% |
| Bloomberg US Treasury 1-3 Y hedged Euro | 3,40% |
| Bloomberg US Treasury hedged Euro | 13,60% |
| Bloomberg Euro Aggregate Corporate | 1,00% |
| Bloomberg US Intermediate Corporate hedged Euro | 2,00% |
| ICE BofA Global HY Constrained hedged Euro | 2,00% |
| MSCI All Countries World hedged Euro (ex EMMA ccy) | 70,00% |
| HFRX Global Hedge Fund hedged Euro | 3,00% |

La composizione del portafoglio può discostarsi, anche significativamente, da quella del parametro di riferimento attraverso l'investimento in strumenti finanziari di emittenti non presenti in esso o presenti in proporzioni diverse e attraverso il differente bilanciamento delle aree geografiche di investimento.

Limiti

| Classi di attività | Minimo | Massimo |
|----------------------------------|--------|---------|
| Liquidità | 0% | 20% |
| Obbligazioni | 5% | 35% |
| Azioni | 57% | 87% |
| Hedge funds & private markets | 0% | 13% |
| Investimento immobiliare | 0% | 0% |
| Metalli preziosi & materie prime | 0% | 10% |
| Altri | 0% | 0% |

UBS definirà la allocazione della Linea di Gestione alle singole classi d'investimento nei limiti indicati, passibili di modifiche da parte di UBS, a propria discrezione, in qualsivoglia momento e senza previa informazione del Cliente.

Tipi di strumenti finanziari

La Linea di Gestione investe prevalentemente nelle seguenti categorie di strumenti finanziari:

- OICR ed ETF, ovvero organismi d'investimento collettivo (con capitale variabile o fisso) sotto forma di società d'investimento o fondi contrattuali di investimento nonché altri fondi comuni d'investimento e strumenti affini ai fondi (complessivamente «Fondi e Strumenti simili»);
- investimenti sul mercato monetario e finanziario (ad es. azioni, obbligazioni, crediti contabili del mercato monetario, metalli preziosi, materie prime, valute e immobiliari ecc.);
- investimenti in depositi a scadenza fissa e depositi a termine (inclusi investimenti in depositi fiduciari);

- d) strumenti d'investimento che derivano dagli investimenti summenzionati e relative combinazioni (derivati, derivati creditizi, ibridi, certificati, prodotti strutturati, ecc.). Questi strumenti osservati singolarmente possono essere altamente volatili ed essere impiegati sia per scopi d'investimento che di copertura;
- e) nonché altri strumenti d'investimento quotati in borsa o in un altro mercato organizzato e non quotati.

Ferme restando le categorie delineate nei punti a), b), c), d) e e), questa linea di gestione sarà investita esclusivamente in strumenti finanziari che seguono strategie di investimento sostenibili e secondo la valutazione di sostenibilità assegnata da UBS. Gli investimenti sostenibili non arrecano un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale SI e le società beneficiarie degli investimenti seguono prassi di buona governance, secondo i Regolamenti dell'Unione Europea. I fattori ESG sono fattori determinanti, ma non gli unici, delle decisioni di investimento.

La Linea di Gestione può investire a titolo esemplificativo ma non esaustivo in:

- Azioni tematiche in ambito ESG riferibili ad aziende che vendono prodotti e servizi coinvolti nella risoluzione di problemi specifici di carattere ambientale o sociale e/o particolarmente efficaci nella gestione di un singolo fattore ESG, ad esempio l'uguaglianza di genere.
- Azioni di società in miglioramento secondo i criteri ESG che stanno migliorando la loro capacità di gestire una serie di problemi e opportunità ESG di importanza cruciale
- Azioni di società leader in ambito ESG che gestiscono vari aspetti di rilievo concernenti i principi ESG e sfruttano le opportunità ESG meglio dei concorrenti
- Obbligazioni verdi (green bonds) emesse da aziende, municipalità e banche di sviluppo per finanziare progetti ambientali
- Obbligazioni societarie di leader ESG emesse da società con impatto su temi ESG e posizione di leadership rispetto ai competitor
- Strategie d'impegno azionario ESG con cui gli operatori prendono posizioni azionarie attive al fine di stimolare i gruppi dirigenziali a migliorare le pratiche aziendali in chiave ESG
- Strategie d'impegno ESG su obbligazioni ad alto rendimento con cui i gestori di fondi assumono posizioni obbligazionarie attive in emittenti con rating di credito inferiori per indurre il management aziendale a migliorare la propria performance in materia di ESG
- Obbligazioni per lo sviluppo emesse dalle banche multilaterali di sviluppo (Multilateral Development banks, MDB). Le MDB sono sostenute dai governi di diversi Stati con l'obiettivo di finanziare progetti di sviluppo economico sostenibile.

La selezione degli strumenti poggia su una valutazione di criteri quantitativi e qualitativi, quali dimensioni minime, liquidità, analisi di rischio/rendimento, confronto con prodotti simili, questionari, colloqui con i manager, visite in loco.

UBS investirà, a propria discrezione, nei summenzionati strumenti d'investimento; la Linea di Gestione può essere composta sia da investimenti tradizionali che non tradizionali. La Linea di Gestione può essere costituita principalmente o unicamente da strumenti di investimento indiretti, quali Fondi e Strumenti simili. UBS può investire sia in strumenti d'investimento di offerenti terzi che in strumenti d'investimento emessi, raccomandati, gestiti, sviluppati o controllati da UBS o da sue affiliate o collegate. Questi ultimi possono essere preferiti a strumenti d'investimento analoghi di parti terze.

La Linea di Gestione può essere investita in strumenti d'investimento unicamente detenibili nell'ambito di un mandato di gestione patrimoniale con UBS. UBS riscatterà, liquiderà o cederà tali strumenti di investimento in caso di cessazione da parte del Cliente o di UBS di un mandato di gestione patrimoniale con UBS.

Focus azionario: Azioni globali

Copertura dell'esposizione valutaria estera: UBS può decidere a propria discrezione se e in che misura l'esposizione valutaria della Linea di Gestione sia coperta nella divisa di riferimento.

Investimenti in strumenti alternativi e materie prime: La Banca può investire anche in strumenti alternativi e materie prime.

UBS Manage Advanced [Sustainable Investing] – EUR Equities, con Strumenti Alternativi

Finalità della linea di Gestione: La Linea di Gestione si propone di gestire attivamente il patrimonio conferito. Nell'investire, la Linea di Gestione promuove le caratteristiche ambientali, sociali e di governance (ESG) applicando un'allocazione strategica del portafoglio dedicata agli investimenti sostenibili (SI). La Linea di Gestione è caratterizzata da stili e strategie gestionali senza garanzia di risultato.

Tolleranza al rischio: F – Elevata

Strategia d'investimento: Equities

Obiettivo d'investimento e volatilità attesa del valore del patrimonio: L'obiettivo di tale linea è una notevole crescita del patrimonio a lungo termine. È prevista una elevata volatilità del valore del capitale. A seconda della situazione di mercato, la volatilità effettiva potrebbe essere superiore a quella attesa.

UBS raccomanda di non superare la capacità di perdita personale indicata nell'Investor Profile del Cliente. Qualora la tolleranza al rischio selezionata per questo portafoglio gestito differisse nel complesso dalla capacità di perdita personale del Cliente come specificata nella lettera di conferma dell'Investor Profile, il Cliente riconosce che la strategia d'investimento applicabile potrebbe non essere adatta alla sua situazione finanziaria e/o alla capacità di rischio e conferma di essere consapevole dei maggiori o minori livelli di volatilità attesa e delle aspettative di rendimento superiori o inferiori che tale scelta può determinare.

Valuta di riferimento: EUR

Il patrimonio sarà investito preferibilmente in strumenti finanziari denominati nella valuta di riferimento. Resta, tuttavia, inteso che nell'ambito della Linea di Gestione la Banca potrà effettuare operazioni in valute diverse da quella di riferimento che potrebbero comportare l'assunzione di un maggiore rischio di cambio. La Banca adotta, in ogni caso, sistemi che consentono di contenere il rischio di cambio coerentemente con il grado di rischio della Linea di Gestione. Il rendimento della Linea di Gestione viene misurato nella valuta di riferimento scelta dal Cliente.

Benchmark (Parametro di riferimento)

| Indice | Peso |
|--|--------|
| FTSE 3-Month Euro Eurodeposit | 5,00% |
| Bloomberg US Treasury 1-3 y hedged Euro | 0,40% |
| Bloomberg US Treasury hedged Euro | 1,60% |
| MSCI All Countries World hedged Euro (ex EMMA ccy) | 93,00% |

La composizione del portafoglio può discostarsi, anche significativamente, da quella del parametro di riferimento attraverso l'investimento in strumenti finanziari di emittenti non presenti in esso o presenti in proporzioni diverse e attraverso il differente bilanciamento delle aree geografiche di investimento.

Limiti

| Classi di attività | Minimo | Massimo |
|----------------------------------|--------|---------|
| Liquidità | 0% | 20% |
| Obbligazioni | 0% | 15% |
| Azioni | 80% | 100% |
| Hedge funds & private markets | 0% | 0% |
| Investimento immobiliare | 0% | 0% |
| Metalli preziosi & materie prime | 0% | 10% |
| Altri | 0% | 0% |

UBS definirà la allocazione della Linea di Gestione alle singole classi d'investimento nei limiti indicati, passibili di modifiche da parte di UBS, a propria discrezione, in qualsivoglia momento e senza previa informazione del Cliente.

Tipi di strumenti finanziari

La Linea di Gestione investe prevalentemente nelle seguenti categorie di strumenti finanziari:

- a) OICR ed ETF, ovvero organismi d'investimento collettivo (con capitale variabile o fisso) sotto forma di società d'investimento o fondi contrattuali di investimento nonché altri fondi comuni d'investimento e strumenti affini ai fondi (complessivamente «Fondi e Strumenti simili»);
- b) investimenti sul mercato monetario e finanziario (ad es. azioni, obbligazioni, crediti contabili del mercato monetario, metalli preziosi, materie prime, valute e immobiliari ecc.);
- c) investimenti in depositi a scadenza fissa e depositi a termine (inclusi investimenti in depositi fiduciari);
- d) strumenti d'investimento che derivano dagli investimenti summenzionati e relative combinazioni (derivati, derivati creditizi, ibridi, certificati, prodotti strutturati, ecc.). Questi strumenti osservati singolarmente possono essere altamente volatili ed essere impiegati sia per scopi d'investimento che di copertura;
- e) nonché altri strumenti d'investimento quotati in borsa o in un altro mercato organizzato e non quotati.

Ferme restando le categorie delineate nei punti a), b), c), d) e e), questa linea di gestione sarà investita esclusivamente in strumenti finanziari che seguono strategie di investimento sostenibili e secondo la valutazione di sostenibilità assegnata da UBS. Gli investimenti sostenibili non arrecano un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale SI e le società beneficiarie degli investimenti seguono prassi di buona governance, secondo i Regolamenti dell'Unione Europea. I fattori ESG sono fattori determinanti, ma non gli unici, delle decisioni di investimento.

La Linea di Gestione può investire a titolo esemplificativo ma non esaustivo in:

- Azioni tematiche in ambito ESG riferibili ad aziende che vendono prodotti e servizi coinvolti nella risoluzione di problemi specifici di carattere ambientale o sociale e/o particolarmente efficaci nella gestione di un singolo fattore ESG, ad esempio l'uguaglianza di genere.
- Azioni di società in miglioramento secondo i criteri ESG che stanno migliorando la loro capacità di gestire una serie di problemi e opportunità ESG di importanza cruciale
- Azioni di società leader in ambito ESG che gestiscono vari aspetti di rilievo concernenti i principi ESG e sfruttano le opportunità ESG meglio dei concorrenti
- Obbligazioni verdi (green bonds) emesse da aziende, municipalità e banche di sviluppo per finanziare progetti ambientali
- Obbligazioni societarie di leader ESG emesse da società con impatto su temi ESG e posizione di leadership rispetto ai competitor
- Strategie d'impegno azionario ESG con cui gli operatori prendono posizioni azionarie attive al fine di stimolare i gruppi dirigenziali a migliorare le pratiche aziendali in chiave ESG
- Strategie d'impegno ESG su obbligazioni ad alto rendimento con cui i gestori di fondi assumono posizioni obbligazionarie attive in emittenti con rating di credito inferiori per indurre il management aziendale a migliorare la propria performance in materia di ESG
- Obbligazioni per lo sviluppo emesse dalle banche multilaterali di sviluppo (Multilateral Development banks, MDB). Le MDB sono sostenute dai governi di diversi Stati con l'obiettivo di finanziare progetti di sviluppo economico sostenibile.

La selezione degli strumenti poggia su una valutazione di criteri quantitativi e qualitativi, quali dimensioni minime, liquidità, analisi di rischio/rendimento, confronto con prodotti simili, questionari, colloqui con i manager, visite in loco.

UBS investirà, a propria discrezione, nei summenzionati strumenti d'investimento; la Linea di Gestione può essere composta sia da investimenti tradizionali che non tradizionali. La Linea di Gestione può essere costituita principalmente o unicamente da strumenti di investimento indiretti, quali Fondi e Strumenti simili. UBS può investire sia in strumenti d'investimento di offerenti terzi che in strumenti d'investimento emessi, raccomandati, gestiti, sviluppati o controllati da UBS o da sue affiliate o collegate. Questi ultimi possono essere preferiti a strumenti d'investimento analoghi di parti terze.

La Linea di Gestione può essere investita in strumenti d'investimento unicamente detenibili nell'ambito di un mandato di gestione patrimoniale con UBS. UBS riscatterà, liquiderà o cederà tali strumenti di investimento in caso di cessazione da parte del Cliente o di UBS di un mandato di gestione patrimoniale con UBS.

Focus azionario: Azioni globali

Copertura dell'esposizione valutaria estera: UBS può decidere a propria discrezione se e in che misura l'esposizione valutaria della Linea di Gestione sia coperta nella divisa di riferimento.

Investimenti in strumenti alternativi e materie prime: La Banca può investire anche in strumenti alternativi e materie prime.

Linea di Gestione UBS Manage Advanced [Systematic Allocation]

UBS Manage Advanced [Systematic Allocation] – EUR Defensive, con Strumenti Alternativi

Finalità della linea di Gestione: La Linea di Gestione si propone di gestire attivamente il patrimonio conferito. La Linea di Gestione è caratterizzata da stili e strategie gestionali senza garanzia di risultato.

Tolleranza al rischio: C – Moderata

Strategia d'investimento: Defensive

Obiettivo d'investimento e volatilità attesa del valore del patrimonio: L'obiettivo di tale linea è una moderata crescita del patrimonio a lungo termine. È prevista una moderata volatilità del valore del capitale. A seconda della situazione di mercato, la volatilità effettiva potrebbe essere superiore a quella attesa.

UBS raccomanda di non superare la capacità di perdita personale indicata nell'Investor Profile del Cliente. Qualora la tolleranza al rischio selezionata per questo portafoglio gestito differisse nel complesso dalla capacità di perdita personale del Cliente come specificata nella lettera di conferma dell'Investor Profile, il Cliente riconosce che la strategia d'investimento applicabile potrebbe non essere adatta alla sua situazione finanziaria e/o alla capacità di rischio e conferma di essere consapevole dei maggiori o minori livelli di volatilità attesa e delle aspettative di rendimento superiori o inferiori che tale scelta può determinare.

Valuta di riferimento: EUR

Il patrimonio sarà investito preferibilmente in strumenti finanziari denominati nella valuta di riferimento. Resta, tuttavia, inteso che nell'ambito della Linea di Gestione la Banca potrà effettuare operazioni in valute diverse da quella di riferimento che potrebbero comportare l'assunzione di un maggiore rischio di cambio. La Banca adotta, in ogni caso, sistemi che consentono di contenere il rischio di cambio coerentemente con il grado di rischio della Linea di Gestione. Il rendimento della Linea di Gestione viene misurato nella valuta di riferimento scelta dal Cliente.

Benchmark (Parametro di riferimento)

| Indice | Peso |
|--|--------|
| FTSE 3-Month Euro Eurodeposit | 2,00% |
| Bloomberg US Treasury 1-3 Y hedged Euro | 27,20% |
| Bloomberg US Treasury hedged Euro | 6,80% |
| Bloomberg Euro Aggregate Corporate | 3,00% |
| Bloomberg US Corporate hedged Euro | 29,00% |
| MSCI All Countries World hedged Euro (ex EMMA ccy) | 20,00% |
| HFRX Global Hedge Fund hedged Euro | 12,00% |

La composizione del portafoglio può discostarsi, anche significativamente, da quella del parametro di riferimento attraverso l'investimento in strumenti finanziari di emittenti non presenti in esso o presenti in proporzioni diverse e attraverso il differente bilanciamento delle aree geografiche di investimento.

Limiti

| Classi di attività | Minimo | Massimo |
|----------------------------------|--------|---------|
| Liquidità | 0% | 17% |
| Obbligazioni | 44% | 84% |
| Azioni | 0% | 35% |
| Hedge funds & private markets | 0% | 22% |
| Investimento immobiliare | 0% | 0% |
| Metalli preziosi & materie prime | 0% | 13% |
| Altri | 0% | 14% |

UBS definirà la allocazione della Linea di Gestione alle singole classi d'investimento nei limiti indicati, passibili di modifiche da parte di UBS, a propria discrezione, in qualsivoglia momento e senza previa informazione del Cliente.

Tipi di strumenti finanziari

La Linea di Gestione investe prevalentemente nelle seguenti categorie di strumenti finanziari:

- a) OICR ed ETF, ovvero organismi d'investimento collettivo (con capitale variabile o fisso) sotto forma di società d'investimento o fondi contrattuali di investimento nonché altri fondi comuni d'investimento e strumenti affini ai fondi (complessivamente «Fondi e Strumenti simili»);
- b) investimenti sul mercato monetario e finanziario (ad es. azioni, obbligazioni, crediti contabili del mercato monetario, metalli preziosi, materie prime, valute e immobiliari ecc.);
- c) investimenti in depositi a scadenza fissa e depositi a termine (inclusi investimenti in depositi fiduciari);
- d) strumenti d'investimento che derivano dagli investimenti summenzionati e relative combinazioni (derivati, derivati creditizi, ibridi, certificati, prodotti strutturati, ecc.). Questi strumenti osservati singolarmente possono essere altamente volatili ed essere impiegati sia per scopi d'investimento che di copertura;
- e) nonché altri strumenti d'investimento quotati in borsa o in un altro mercato organizzato e non quotati.

UBS investirà, a propria discrezione, nei summenzionati strumenti d'investimento; la Linea di Gestione può essere composta sia da investimenti tradizionali che non tradizionali. La Linea di Gestione può essere costituita principalmente o unicamente da strumenti di investimento indiretti, quali Fondi e Strumenti simili. UBS può investire sia in strumenti d'investimento di offerenti terzi che in strumenti d'investimento emessi, raccomandati, gestiti, sviluppati o controllati da UBS o da sue affiliate o collegate. Questi ultimi possono essere preferiti a strumenti d'investimento analoghi di parti terze.

La Linea di Gestione può essere investita in strumenti d'investimento unicamente detenibili nell'ambito di un mandato di gestione patrimoniale con UBS. UBS riscatterà, liquiderà o cederà tali strumenti di investimento in caso di cessazione da parte del Cliente o di UBS di un mandato di gestione patrimoniale con UBS.

Focus azionario: Azioni globali

Copertura dell'esposizione valutaria estera: UBS può decidere a propria discrezione se e in che misura l'esposizione valutaria della Linea di Gestione sia coperta nella divisa di riferimento.

Investimenti in strumenti alternativi e materie prime: La Banca può investire anche in strumenti alternativi e materie prime.

PAI (Principali effetti negativi): Le soluzioni d'investimento UBS Manage Advanced [Systematic Allocation] perseguono una strategia tradizionale di investimento mirata a massimizzare la performance del portafoglio conformemente alla strategia di investimento del cliente, senza un focus specifico su obiettivi di sostenibilità. Questo prodotto, pertanto, non tiene conto dei Principali Effetti Negativi (PAI) sui fattori di sostenibilità poiché tale definizione è valida solo per le soluzioni di investimento c.d. sostenibili. Si precisa che i PAI sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità, relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

UBS Manage Advanced [Systematic Allocation] – EUR Defensive

Finalità della linea di Gestione: La Linea di Gestione si propone di gestire attivamente il patrimonio conferito. La Linea di Gestione è caratterizzata da stili e strategie gestionali senza garanzia di risultato.

Tolleranza al rischio: C – Moderata

Strategia d'investimento: Defensive

Obiettivo d'investimento e volatilità attesa del valore del patrimonio: L'obiettivo di tale linea è una moderata crescita del patrimonio a lungo termine. È prevista una moderata volatilità del valore del capitale. A seconda della situazione di mercato, la volatilità effettiva potrebbe essere superiore a quella attesa.

UBS raccomanda di non superare la capacità di perdita personale indicata nell'Investor Profile del Cliente. Qualora la tolleranza al rischio selezionata per questo portafoglio gestito differisse nel complesso dalla capacità di perdita personale del Cliente come specificata nella lettera di conferma dell'Investor Profile, il Cliente riconosce che la strategia d'investimento applicabile potrebbe non essere adatta alla sua situazione finanziaria e/o alla capacità di rischio e conferma di essere consapevole dei maggiori o minori livelli di volatilità attesa e delle aspettative di rendimento superiori o inferiori che tale scelta può determinare.

Valuta di riferimento: EUR

Il patrimonio sarà investito preferibilmente in strumenti finanziari denominati nella valuta di riferimento. Resta, tuttavia, inteso che nell'ambito della Linea di Gestione la Banca potrà effettuare operazioni in valute diverse da quella di riferimento che potrebbero comportare l'assunzione di un maggiore rischio di cambio. La Banca adotta, in ogni caso, sistemi che consentono di contenere il rischio di cambio coerentemente con il grado di rischio della Linea di Gestione. Il rendimento della Linea di Gestione viene misurato nella valuta di riferimento scelta dal Cliente.

Benchmark (Parametro di riferimento)

| Indice | Peso |
|--|--------|
| FTSE 3-Month Euro Eurodeposit | 2,00% |
| Bloomberg US Treasury 1-3 Y hedged Euro | 34,00% |
| Bloomberg US Treasury hedged Euro | 9,00% |
| Bloomberg Euro Aggregate Corporate | 4,00% |
| Bloomberg US Corporate hedged Euro | 31,00% |
| MSCI All Countries World hedged Euro (ex EMMA ccy) | 20,00% |

La composizione del portafoglio può discostarsi, anche significativamente, da quella del parametro di riferimento attraverso l'investimento in strumenti finanziari di emittenti non presenti in esso o presenti in proporzioni diverse e attraverso il differente bilanciamento delle aree geografiche di investimento.

Limiti

| Classi di attività | Minimo | Massimo |
|----------------------------------|--------|---------|
| Liquidità | 0% | 17% |
| Obbligazioni | 63% | 100% |
| Azioni | 0% | 35% |
| Hedge funds & private markets | 0% | 0% |
| Investimento immobiliare | 0% | 0% |
| Metalli preziosi & materie prime | 0% | 0% |
| Altri | 0% | 0% |

UBS definirà la allocazione della Linea di Gestione alle singole classi d'investimento nei limiti indicati, passibili di modifiche da parte di UBS, a propria discrezione, in qualsivoglia momento e senza previa informazione del Cliente.

Tipi di strumenti finanziari

La Linea di Gestione investe prevalentemente nelle seguenti categorie di strumenti finanziari:

- OICR ed ETF, ovvero organismi d'investimento collettivo (con capitale variabile o fisso) sotto forma di società d'investimento o fondi contrattuali di investimento nonché altri fondi comuni d'investimento e strumenti affini ai fondi (complessivamente «Fondi e Strumenti simili»);
- investimenti sul mercato monetario e finanziario (ad es. azioni, obbligazioni, crediti contabili del mercato monetario, metalli preziosi, materie prime, valute e immobiliari ecc.);
- investimenti in depositi a scadenza fissa e depositi a termine (inclusi investimenti in depositi fiduciari);
- strumenti d'investimento che derivano dagli investimenti summenzionati e relative combinazioni (derivati, derivati creditizi, ibridi, certificati, prodotti strutturati, ecc.). Questi strumenti osservati singolarmente possono essere altamente volatili ed essere impiegati sia per scopi d'investimento che di copertura;
- nonché altri strumenti d'investimento quotati in borsa o in un altro mercato organizzato e non quotati.

UBS investirà, a propria discrezione, nei summenzionati strumenti d'investimento; la Linea di Gestione può essere composta sia da investimenti tradizionali che non tradizionali. La Linea di Gestione può essere costituita principalmente o unicamente da strumenti di investimento indiretti, quali Fondi e Strumenti simili. UBS può investire sia in strumenti d'investimento di offerenti terzi che in strumenti d'investimento emessi, raccomandati, gestiti, sviluppati o controllati da UBS o da sue affiliate o collegate. Questi ultimi possono essere preferiti a strumenti d'investimento analoghi di parti terze.

La Linea di Gestione può essere investita in strumenti d'investimento unicamente detenibili nell'ambito di un mandato di gestione patrimoniale con UBS. UBS riscatterà, liquiderà o cederà tali strumenti di investimento in caso di cessazione da parte del Cliente o di UBS di un mandato di gestione patrimoniale con UBS.

Focus azionario: Azioni globali

Copertura dell'esposizione valutaria estera: UBS può decidere a propria discrezione se e in che misura l'esposizione valutaria della Linea di Gestione sia coperta nella divisa di riferimento.

Investimenti in strumenti alternativi e materie prime: Nessun investimento

PAI (Principali effetti negativi): Le soluzioni d'investimento UBS Manage Advanced [Systematic Allocation] perseguono una strategia tradizionale di investimento mirata a massimizzare la performance del portafoglio conformemente alla strategia di investimento del cliente, senza un focus specifico su obiettivi di sostenibilità. Questo prodotto, pertanto, non tiene conto dei Principali Effetti Negativi (PAI) sui fattori di sostenibilità poiché tale definizione è valida solo per le soluzioni di investimento c.d.

sostenibili. Si precisa che i PAI sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità, relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

UBS Manage Advanced [Systematic Allocation] – EUR Medium, con Strumenti Alternativi

Finalità della linea di Gestione: La Linea di Gestione si propone di gestire attivamente il patrimonio conferito. La Linea di Gestione è caratterizzata da stili e strategie gestionali senza garanzia di risultato.

Tolleranza al rischio: D – Media

Strategia d'investimento: Medium

Obiettivo d'investimento e volatilità attesa del valore del patrimonio: L'obiettivo di tale linea è la crescita del patrimonio a lungo termine. È prevista una media volatilità del valore del capitale. A seconda della situazione di mercato, la volatilità effettiva potrebbe essere superiore a quella attesa.

UBS raccomanda di non superare la capacità di perdita personale indicata nell'Investor Profile del Cliente. Qualora la tolleranza al rischio selezionata per questo portafoglio gestito differisse nel complesso dalla capacità di perdita personale del Cliente come specificata nella lettera di conferma dell'Investor Profile, il Cliente riconosce che la strategia d'investimento applicabile potrebbe non essere adatta alla sua situazione finanziaria e/o alla capacità di rischio e conferma di essere consapevole dei maggiori o minori livelli di volatilità attesa e delle aspettative di rendimento superiori o inferiori che tale scelta può determinare.

Valuta di riferimento: EUR

Il patrimonio sarà investito preferibilmente in strumenti finanziari denominati nella valuta di riferimento. Resta, tuttavia, inteso che nell'ambito della Linea di Gestione la Banca potrà effettuare operazioni in valute diverse da quella di riferimento che potrebbero comportare l'assunzione di un maggiore rischio di cambio. La Banca adotta, in ogni caso, sistemi che consentono di contenere il rischio di cambio coerentemente con il grado di rischio della Linea di Gestione. Il rendimento della Linea di Gestione viene misurato nella valuta di riferimento scelta dal Cliente.

Benchmark (Parametro di riferimento)

| Indice | Peso |
|--|--------|
| FTSE 3-Month Euro Eurodeposit | 2,00% |
| Bloomberg US Treasury 1-3 Y hedged Euro | 22,40% |
| Bloomberg US Treasury hedged Euro | 5,60% |
| Bloomberg Euro Aggregate Corporate | 2,00% |
| Bloomberg US Corporate hedged Euro | 18,00% |
| MSCI All Countries World hedged Euro (ex EMMA ccy) | 40,00% |
| HFRX Global Hedge Fund hedged Euro | 10,00% |

La composizione del portafoglio può discostarsi, anche significativamente, da quella del parametro di riferimento attraverso l'investimento in strumenti finanziari di emittenti non presenti in esso o presenti in proporzioni diverse e attraverso il differente bilanciamento delle aree geografiche di investimento.

Limiti

| Classi di attività | Minimo | Massimo |
|----------------------------------|--------|---------|
| Liquidità | 0% | 17% |
| Obbligazioni | 20% | 75% |
| Azioni | 5% | 60% |
| Hedge funds & private markets | 0% | 20% |
| Investimento immobiliare | 0% | 0% |
| Metalli preziosi & materie prime | 0% | 14% |
| Altri | 0% | 14% |

UBS definirà la allocazione della Linea di Gestione alle singole classi d'investimento nei limiti indicati, passibili di modifiche da parte di UBS, a propria discrezione, in qualsivoglia momento e senza previa informazione del Cliente.

Tipi di strumenti finanziari

La Linea di Gestione investe prevalentemente nelle seguenti categorie di strumenti finanziari:

- a) OICR ed ETF, ovvero organismi d'investimento collettivo (con capitale variabile o fisso) sotto forma di società d'investimento o fondi contrattuali di investimento nonché altri fondi comuni d'investimento e strumenti affini ai fondi (complessivamente «Fondi e Strumenti simili»);
- b) investimenti sul mercato monetario e finanziario (ad es. azioni, obbligazioni, crediti contabili del mercato monetario, metalli preziosi, materie prime, valute e immobiliari ecc.);
- c) investimenti in depositi a scadenza fissa e depositi a termine (inclusi investimenti in depositi fiduciari);
- d) strumenti d'investimento che derivano dagli investimenti summenzionati e relative combinazioni (derivati, derivati creditizi, ibridi, certificati, prodotti strutturati, ecc.). Questi strumenti osservati singolarmente possono essere altamente volatili ed essere impiegati sia per scopi d'investimento che di copertura;
- e) nonché altri strumenti d'investimento quotati in borsa o in un altro mercato organizzato e non quotati.

UBS investirà, a propria discrezione, nei summenzionati strumenti d'investimento; la Linea di Gestione può essere composta sia da investimenti tradizionali che non tradizionali. La Linea di Gestione può essere costituita principalmente o unicamente da strumenti di investimento indiretti, quali Fondi e Strumenti simili. UBS può investire sia in strumenti d'investimento di offerenti terzi che in strumenti d'investimento emessi, raccomandati, gestiti, sviluppati o controllati da UBS o da sue affiliate o collegate. Questi ultimi possono essere preferiti a strumenti d'investimento analoghi di parti terze.

La Linea di Gestione può essere investita in strumenti d'investimento unicamente detenibili nell'ambito di un mandato di gestione patrimoniale con UBS. UBS riscatterà, liquiderà o cederà tali strumenti di investimento in caso di cessazione da parte del Cliente o di UBS di un mandato di gestione patrimoniale con UBS.

Focus azionario: Azioni globali

Copertura dell'esposizione valutaria estera: UBS può decidere a propria discrezione se e in che misura l'esposizione valutaria della Linea di Gestione sia coperta nella divisa di riferimento.

Investimenti in strumenti alternativi e materie prime: La Banca può investire anche in strumenti alternativi e materie prime.

PAI (Principali effetti negativi): Le soluzioni d'investimento UBS Manage Advanced [Systematic Allocation] perseguono una strategia tradizionale di investimento mirata a massimizzare la performance del portafoglio conformemente alla strategia di investimento del cliente, senza un focus specifico su obiettivi di sostenibilità. Questo prodotto, pertanto, non tiene conto dei Principali Effetti Negativi (PAI) sui fattori di sostenibilità poiché tale definizione è valida solo per le soluzioni di investimento c.d. sostenibili. Si precisa che i PAI sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità, relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

UBS Manage Advanced [Systematic Allocation] – EUR Medium

Finalità della linea di Gestione: La Linea di Gestione si propone di gestire attivamente il patrimonio conferito. La Linea di Gestione è caratterizzata da stili e strategie gestionali senza garanzia di risultato.

Tolleranza al rischio: D – Media

Strategia d'investimento: Medium

Obiettivo d'investimento e volatilità attesa del valore del patrimonio: L'obiettivo di tale linea è la crescita del patrimonio a lungo termine. È prevista una media volatilità del valore del capitale. A seconda della situazione di mercato, la volatilità effettiva potrebbe essere superiore a quella attesa.

UBS raccomanda di non superare la capacità di perdita personale indicata nell'Investor Profile del Cliente. Qualora la tolleranza al rischio selezionata per questo portafoglio gestito differisse nel complesso dalla capacità di perdita personale del Cliente come specificata nella lettera di conferma dell'Investor Profile, il Cliente riconosce che la strategia d'investimento applicabile potrebbe non essere adatta alla sua situazione finanziaria e/o alla capacità di rischio e conferma di essere consapevole dei maggiori o minori livelli di volatilità attesa e delle aspettative di rendimento superiori o inferiori che tale scelta può determinare.

Valuta di riferimento: EUR

Il patrimonio sarà investito preferibilmente in strumenti finanziari denominati nella valuta di riferimento. Resta, tuttavia, inteso che nell'ambito della Linea di Gestione la Banca potrà effettuare operazioni in valute diverse da quella di riferimento che potrebbero comportare l'assunzione di un maggiore rischio di cambio. La Banca adotta, in ogni caso, sistemi che consentono di contenere il rischio di cambio coerentemente con il grado di rischio della Linea di Gestione. Il rendimento della Linea di Gestione viene misurato nella valuta di riferimento scelta dal Cliente.

Benchmark (Parametro di riferimento)

| Indice | Peso |
|--|--------|
| FTSE 3-Month Euro Eurodeposit | 2,00% |
| Bloomberg US Treasury 1-3 Y hedged Euro | 19,00% |
| Bloomberg US Treasury hedged Euro | 16,00% |
| Bloomberg Euro Aggregate Corporate | 2,00% |
| Bloomberg US Corporate hedged Euro | 21,00% |
| MSCI All Countries World hedged Euro (ex EMMA ccy) | 40,00% |

La composizione del portafoglio può discostarsi, anche significativamente, da quella del parametro di riferimento attraverso l'investimento in strumenti finanziari di emittenti non presenti in esso o presenti in proporzioni diverse e attraverso il differente bilanciamento delle aree geografiche di investimento.

Limiti

| Classi di attività | Minimo | Massimo |
|----------------------------------|--------|---------|
| Liquidità | 0% | 17% |
| Obbligazioni | 38% | 93% |
| Azioni | 5% | 60% |
| Hedge funds & private markets | 0% | 0% |
| Investimento immobiliare | 0% | 0% |
| Metalli preziosi & materie prime | 0% | 0% |
| Altri | 0% | 0% |

UBS definirà la allocazione della Linea di Gestione alle singole classi d'investimento nei limiti indicati, passibili di modifiche da parte di UBS, a propria discrezione, in qualsivoglia momento e senza previa informazione del Cliente.

Tipi di strumenti finanziari

La Linea di Gestione investe prevalentemente nelle seguenti categorie di strumenti finanziari:

- OICR ed ETF, ovvero organismi d'investimento collettivo (con capitale variabile o fisso) sotto forma di società d'investimento o fondi contrattuali di investimento nonché altri fondi comuni d'investimento e strumenti affini ai fondi (complessivamente «Fondi e Strumenti simili»);
- investimenti sul mercato monetario e finanziario (ad es. azioni, obbligazioni, crediti contabili del mercato monetario, metalli preziosi, materie prime, valute e immobiliari ecc.);
- investimenti in depositi a scadenza fissa e depositi a termine (inclusi investimenti in depositi fiduciari);
- strumenti d'investimento che derivano dagli investimenti summenzionati e relative combinazioni (derivati, derivati creditizi, ibridi, certificati, prodotti strutturati, ecc.). Questi strumenti osservati singolarmente possono essere altamente volatili ed essere impiegati sia per scopi d'investimento che di copertura;
- nonché altri strumenti d'investimento quotati in borsa o in un altro mercato organizzato e non quotati.

UBS investirà, a propria discrezione, nei summenzionati strumenti d'investimento; la Linea di Gestione può essere composta sia da investimenti tradizionali che non tradizionali. La Linea di Gestione può essere costituita principalmente o unicamente da strumenti di investimento indiretti, quali Fondi e Strumenti simili. UBS può investire sia in strumenti d'investimento di offerenti terzi che in strumenti d'investimento emessi, raccomandati, gestiti, sviluppati o controllati da UBS o da sue affiliate o collegate. Questi ultimi possono essere preferiti a strumenti d'investimento analoghi di parti terze.

La Linea di Gestione può essere investita in strumenti d'investimento unicamente detenibili nell'ambito di un mandato di gestione patrimoniale con UBS. UBS riscatterà, liquiderà o cederà tali strumenti di investimento in caso di cessazione da parte del Cliente o di UBS di un mandato di gestione patrimoniale con UBS.

Focus azionario: Azioni globali

Copertura dell'esposizione valutaria estera: UBS può decidere a propria discrezione se e in che misura l'esposizione valutaria della Linea di Gestione sia coperta nella divisa di riferimento.

Investimenti in strumenti alternativi e materie prime: Nessun investimento

PAI (Principali effetti negativi): Le soluzioni d'investimento UBS Manage Advanced [Systematic Allocation] perseguono una strategia tradizionale di investimento mirata a massimizzare la performance del portafoglio conformemente alla strategia di investimento del cliente, senza un focus specifico su obiettivi di sostenibilità. Questo prodotto, pertanto, non tiene conto dei Principali Effetti Negativi (PAI) sui fattori di sostenibilità poiché tale definizione è valida solo per le soluzioni di investimento c.d.

sostenibili. Si precisa che i PAI sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità, relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

UBS Manage Advanced [Systematic Allocation] – EUR Dynamic, con Strumenti Alternativi

Finalità della linea di Gestione: La Linea di Gestione si propone di gestire attivamente il patrimonio conferito. La Linea di Gestione è caratterizzata da stili e strategie gestionali senza garanzia di risultato.

Tolleranza al rischio: E – Superiore alla Media

Strategia d'investimento: Dynamic

Obiettivo d'investimento e volatilità attesa del valore del patrimonio: L'obiettivo di tale linea è una notevole crescita del patrimonio a lungo termine. È prevista una volatilità del valore del capitale superiore alla media. A seconda della situazione di mercato, la volatilità effettiva potrebbe essere superiore a quella attesa.

UBS raccomanda di non superare la capacità di perdita personale indicata nell'Investor Profile del Cliente. Qualora la tolleranza al rischio selezionata per questo portafoglio gestito differisse nel complesso dalla capacità di perdita personale del Cliente come specificata nella lettera di conferma dell'Investor Profile, il Cliente riconosce che la strategia d'investimento applicabile potrebbe non essere adatta alla sua situazione finanziaria e/o alla capacità di rischio e conferma di essere consapevole dei maggiori o minori livelli di volatilità attesa e delle aspettative di rendimento superiori o inferiori che tale scelta può determinare.

Valuta di riferimento: EUR

Il patrimonio sarà investito preferibilmente in strumenti finanziari denominati nella valuta di riferimento. Resta, tuttavia, inteso che nell'ambito della Linea di Gestione la Banca potrà effettuare operazioni in valute diverse da quella di riferimento che potrebbero comportare l'assunzione di un maggiore rischio di cambio. La Banca adotta, in ogni caso, sistemi che consentono di contenere il rischio di cambio coerentemente con il grado di rischio della Linea di Gestione. Il rendimento della Linea di Gestione viene misurato nella valuta di riferimento scelta dal Cliente.

Benchmark (Parametro di riferimento)

| Indice | Peso |
|--|--------|
| FTSE 3-Month Euro Eurodeposit | 2,00% |
| Bloomberg US Treasury 1-3 Y hedged Euro | 15,20% |
| Bloomberg US Treasury hedged Euro | 3,80% |
| Bloomberg US Corporate hedged Euro | 11,00% |
| MSCI All Countries World hedged Euro (ex EMMA ccy) | 60,00% |
| HFRX Global Hedge Fund hedged Euro | 8,00% |

La composizione del portafoglio può discostarsi, anche significativamente, da quella del parametro di riferimento attraverso l'investimento in strumenti finanziari di emittenti non presenti in esso o presenti in proporzioni diverse e attraverso il differente bilanciamento delle aree geografiche di investimento.

Limiti

| Classi di attività | Minimo | Massimo |
|----------------------------------|--------|---------|
| Liquidità | 0% | 17% |
| Obbligazioni | 0% | 71% |
| Azioni | 15% | 85% |
| Hedge funds & private markets | 0% | 16% |
| Investimento immobiliare | 0% | 0% |
| Metalli preziosi & materie prime | 0% | 13% |
| Altri | 0% | 13% |

UBS definirà la allocazione della Linea di Gestione alle singole classi d'investimento nei limiti indicati, passibili di modifiche da parte di UBS, a propria discrezione, in qualsivoglia momento e senza previa informazione del Cliente.

Tipi di strumenti finanziari

La Linea di Gestione investe prevalentemente nelle seguenti categorie di strumenti finanziari:

- a) OICR ed ETF, ovvero organismi d'investimento collettivo (con capitale variabile o fisso) sotto forma di società d'investimento o fondi contrattuali di investimento nonché altri fondi comuni d'investimento e strumenti affini ai fondi (complessivamente «Fondi e Strumenti simili»);
- b) investimenti sul mercato monetario e finanziario (ad es. azioni, obbligazioni, crediti contabili del mercato monetario, metalli preziosi, materie prime, valute e immobiliari ecc.);
- c) investimenti in depositi a scadenza fissa e depositi a termine (inclusi investimenti in depositi fiduciari);
- d) strumenti d'investimento che derivano dagli investimenti summenzionati e relative combinazioni (derivati, derivati creditizi, ibridi, certificati, prodotti strutturati, ecc.). Questi strumenti osservati singolarmente possono essere altamente volatili ed essere impiegati sia per scopi d'investimento che di copertura;
- e) nonché altri strumenti d'investimento quotati in borsa o in un altro mercato organizzato e non quotati.

UBS investirà, a propria discrezione, nei summenzionati strumenti d'investimento; la Linea di Gestione può essere composta sia da investimenti tradizionali che non tradizionali. La Linea di Gestione può essere costituita principalmente o unicamente da strumenti di investimento indiretti, quali Fondi e Strumenti simili. UBS può investire sia in strumenti d'investimento di offerenti terzi che in strumenti d'investimento emessi, raccomandati, gestiti, sviluppati o controllati da UBS o da sue affiliate o collegate. Questi ultimi possono essere preferiti a strumenti d'investimento analoghi di parti terze.

La Linea di Gestione può essere investita in strumenti d'investimento unicamente detenibili nell'ambito di un mandato di gestione patrimoniale con UBS. UBS riscatterà, liquiderà o cederà tali strumenti di investimento in caso di cessazione da parte del Cliente o di UBS di un mandato di gestione patrimoniale con UBS.

Focus azionario: Azioni globali

Copertura dell'esposizione valutaria estera: UBS può decidere a propria discrezione se e in che misura l'esposizione valutaria della Linea di Gestione sia coperta nella divisa di riferimento.

Investimenti in strumenti alternativi e materie prime: La Banca può investire anche in strumenti alternativi e materie prime.

PAI (Principali effetti negativi): Le soluzioni d'investimento UBS Manage Advanced [Systematic Allocation] perseguono una strategia tradizionale di investimento mirata a massimizzare la performance del portafoglio conformemente alla strategia di investimento del cliente, senza un focus specifico su obiettivi di sostenibilità. Questo prodotto, pertanto, non tiene conto dei Principali Effetti Negativi (PAI) sui fattori di sostenibilità poiché tale definizione è valida solo per le soluzioni di investimento c.d. sostenibili. Si precisa che i PAI sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità, relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

UBS Manage Advanced [Systematic Allocation] – EUR Dynamic

Finalità della linea di Gestione: La Linea di Gestione si propone di gestire attivamente il patrimonio conferito. La Linea di Gestione è caratterizzata da stili e strategie gestionali senza garanzia di risultato.

Tolleranza al rischio: E – Superiore alla Media

Strategia d'investimento: Dynamic

Obiettivo d'investimento e volatilità attesa del valore del patrimonio: L'obiettivo di tale linea è una notevole crescita del patrimonio a lungo termine. È prevista una volatilità del valore del capitale superiore alla media. A seconda della situazione di mercato, la volatilità effettiva potrebbe essere superiore a quella attesa.

UBS raccomanda di non superare la capacità di perdita personale indicata nell'Investor Profile del Cliente. Qualora la tolleranza al rischio selezionata per questo portafoglio gestito differisse nel complesso dalla capacità di perdita personale del Cliente come specificata nella lettera di conferma dell'Investor Profile, il Cliente riconosce che la strategia d'investimento applicabile potrebbe non essere adatta alla sua situazione finanziaria e/o alla capacità di rischio e conferma di essere consapevole dei maggiori o minori livelli di volatilità attesa e delle aspettative di rendimento superiori o inferiori che tale scelta può determinare.

Valuta di riferimento: EUR

Il patrimonio sarà investito preferibilmente in strumenti finanziari denominati nella valuta di riferimento. Resta, tuttavia, inteso che nell'ambito della Linea di Gestione la Banca potrà effettuare operazioni in valute diverse da quella di riferimento che potrebbero comportare l'assunzione di un maggiore rischio di cambio. La Banca adotta, in ogni caso, sistemi che consentono di contenere il rischio di cambio coerentemente con il grado di rischio della Linea di Gestione. Il rendimento della Linea di Gestione viene misurato nella valuta di riferimento scelta dal Cliente.

Benchmark (Parametro di riferimento)

| Indice | Peso |
|--|--------|
| FTSE 3-Month Euro Eurodeposit | 2,00% |
| Bloomberg US Treasury 1-3 Y hedged Euro | 14,00% |
| Bloomberg US Treasury hedged Euro | 11,00% |
| Bloomberg US Corporate hedged Euro | 13,00% |
| MSCI All Countries World hedged Euro (ex EMMA ccy) | 60,00% |

La composizione del portafoglio può discostarsi, anche significativamente, da quella del parametro di riferimento attraverso l'investimento in strumenti finanziari di emittenti non presenti in esso o presenti in proporzioni diverse e attraverso il differente bilanciamento delle aree geografiche di investimento.

Limiti

| Classi di attività | Minimo | Massimo |
|----------------------------------|--------|---------|
| Liquidità | 0% | 17% |
| Obbligazioni | 13% | 83% |
| Azioni | 15% | 85% |
| Hedge funds & private markets | 0% | 0% |
| Investimento immobiliare | 0% | 0% |
| Metalli preziosi & materie prime | 0% | 0% |
| Altri | 0% | 0% |

UBS definirà la allocazione della Linea di Gestione alle singole classi d'investimento nei limiti indicati, passibili di modifiche da parte di UBS, a propria discrezione, in qualsivoglia momento e senza previa informazione del Cliente.

Tipi di strumenti finanziari

La Linea di Gestione investe prevalentemente nelle seguenti categorie di strumenti finanziari:

- OICR ed ETF, ovvero organismi d'investimento collettivo (con capitale variabile o fisso) sotto forma di società d'investimento o fondi contrattuali di investimento nonché altri fondi comuni d'investimento e strumenti affini ai fondi (complessivamente «Fondi e Strumenti simili»);
- investimenti sul mercato monetario e finanziario (ad es. azioni, obbligazioni, crediti contabili del mercato monetario, metalli preziosi, materie prime, valute e immobiliari ecc.);
- investimenti in depositi a scadenza fissa e depositi a termine (inclusi investimenti in depositi fiduciari);
- strumenti d'investimento che derivano dagli investimenti summenzionati e relative combinazioni (derivati, derivati creditizi, ibridi, certificati, prodotti strutturati, ecc.). Questi strumenti osservati singolarmente possono essere altamente volatili ed essere impiegati sia per scopi d'investimento che di copertura;
- nonché altri strumenti d'investimento quotati in borsa o in un altro mercato organizzato e non quotati.

UBS investirà, a propria discrezione, nei summenzionati strumenti d'investimento; la Linea di Gestione può essere composta sia da investimenti tradizionali che non tradizionali. La Linea di Gestione può essere costituita principalmente o unicamente da strumenti di investimento indiretti, quali Fondi e Strumenti simili. UBS può investire sia in strumenti d'investimento di offerenti terzi che in strumenti d'investimento emessi, raccomandati, gestiti, sviluppati o controllati da UBS o da sue affiliate o collegate. Questi ultimi possono essere preferiti a strumenti d'investimento analoghi di parti terze.

La Linea di Gestione può essere investita in strumenti d'investimento unicamente detenibili nell'ambito di un mandato di gestione patrimoniale con UBS. UBS riscatterà, liquiderà o cederà tali strumenti di investimento in caso di cessazione da parte del Cliente o di UBS di un mandato di gestione patrimoniale con UBS.

Focus azionario: Azioni globali

Copertura dell'esposizione valutaria estera: UBS può decidere a propria discrezione se e in che misura l'esposizione valutaria della Linea di Gestione sia coperta nella divisa di riferimento.

Investimenti in strumenti alternativi e materie prime: Nessun investimento

PAI (Principali effetti negativi): Le soluzioni d'investimento UBS Manage Advanced [Systematic Allocation] perseguono una strategia tradizionale di investimento mirata a massimizzare la performance del portafoglio conformemente alla strategia di investimento del cliente, senza un focus specifico su obiettivi di sostenibilità. Questo prodotto, pertanto, non tiene conto dei Principali Effetti Negativi (PAI) sui fattori di sostenibilità poiché tale definizione è valida solo per le soluzioni di investimento c.d. sostenibili. Si precisa che i PAI sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità,

relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

Linea di Gestione UBS Manage Premium

UBS Manage Premium – EUR Fixed Income, con Strumenti Alternativi

Finalità della linea di Gestione: La Linea di Gestione si propone di gestire attivamente il patrimonio conferito. La Linea di Gestione è caratterizzata da stili e strategie gestionali senza garanzia di risultato.

Tolleranza al rischio: A – Molto bassa

Strategia d'investimento: Customized Fixed Income

Obiettivo d'investimento e volatilità attesa del valore del patrimonio: L'obiettivo di tale linea è la conservazione del patrimonio a lungo termine. È prevista una volatilità del valore del capitale molto bassa. A seconda della situazione di mercato, la volatilità effettiva potrebbe essere superiore a quella attesa.

UBS raccomanda di non superare la capacità di perdita personale indicata nell'Investor Profile del Cliente. Qualora la tolleranza al rischio selezionata per questo portafoglio gestito differisse nel complesso dalla capacità di perdita personale del Cliente come specificata nella lettera di conferma dell'Investor Profile, il Cliente riconosce che la strategia d'investimento applicabile potrebbe non essere adatta alla sua situazione finanziaria e/o alla capacità di rischio e conferma di essere consapevole dei maggiori o minori livelli di volatilità attesa e delle aspettative di rendimento superiori o inferiori che tale scelta può determinare.

Valuta di riferimento: EUR

Il patrimonio sarà investito preferibilmente in strumenti finanziari denominati nella valuta di riferimento. Resta, tuttavia, inteso che nell'ambito della Linea di Gestione la Banca potrà effettuare operazioni in valute diverse da quella di riferimento che potrebbero comportare l'assunzione di un maggiore rischio di cambio. La Banca adotta, in ogni caso, sistemi che consentono di contenere il rischio di cambio coerentemente con il grado di rischio della Linea di Gestione. Il rendimento della Linea di Gestione viene misurato nella valuta di riferimento scelta dal Cliente.

Benchmark (Parametro di riferimento)

| Indice | Peso |
|---|--------|
| FTSE 3-Month Euro Eurodeposit | 5,00% |
| Bloomberg Euro Aggregate Treasury 1-3 Y | 27,50% |
| Bloomberg Euro Aggregate Treasury | 27,50% |
| Bloomberg Euro Aggregate Corporate | 13,90% |
| Bloomberg US Intermediate Corporate hedged Euro | 17,10% |
| ICE BofA Global HY Constrained hedged Euro | 9,00% |

La composizione del portafoglio può discostarsi, anche significativamente, da quella del parametro di riferimento attraverso l'investimento in strumenti finanziari di emittenti non presenti in esso o presenti in proporzioni diverse e attraverso il differente bilanciamento delle aree geografiche di investimento.

Limiti

| Classi di attività | Minimo | Massimo |
|----------------------------------|--------|---------|
| Liquidità | 0% | 20% |
| Obbligazioni | 80% | 100% |
| Azioni | 0% | 0% |
| Hedge funds & private markets | 0% | 0% |
| Investimento immobiliare | 0% | 0% |
| Metalli preziosi & materie prime | 0% | 0% |
| Altri | 0% | 0% |

UBS definirà la allocazione della Linea di Gestione alle singole classi d'investimento nei limiti indicati, passibili di modifiche da parte di UBS, a propria discrezione, in qualsivoglia momento e senza previa informazione del Cliente.

Tipi di strumenti finanziari

La Linea di Gestione investe prevalentemente nelle seguenti categorie di strumenti finanziari:

a) OICR ed ETF, ovvero organismi d'investimento collettivo (con capitale variabile o fisso) sotto forma di società d'investimento o fondi contrattuali di investimento nonché altri fondi comuni d'investimento e strumenti affini ai fondi (complessivamente «Fondi e Strumenti simili»);

- b) investimenti sul mercato monetario e finanziario (ad es. azioni, obbligazioni, crediti contabili del mercato monetario, metalli preziosi, materie prime, valute e immobiliari ecc.);
- c) investimenti in depositi a scadenza fissa e depositi a termine (inclusi investimenti in depositi fiduciari);
- d) strumenti d'investimento che derivano dagli investimenti summenzionati e relative combinazioni (derivati, derivati creditizi, ibridi, certificati, prodotti strutturati, ecc.). Questi strumenti osservati singolarmente possono essere altamente volatili ed essere impiegati sia per scopi d'investimento che di copertura;
- e) nonché altri strumenti d'investimento quotati in borsa o in un altro mercato organizzato e non quotati.

UBS investirà, a propria discrezione, nei summenzionati strumenti d'investimento; la Linea di Gestione può essere composta sia da investimenti tradizionali che non tradizionali. La Linea di Gestione può essere costituita principalmente o unicamente da strumenti di investimento indiretti, quali Fondi e Strumenti simili. UBS può investire sia in strumenti d'investimento di offerenti terzi che in strumenti d'investimento emessi, raccomandati, gestiti, sviluppati o controllati da UBS o da sue affiliate o collegate. Questi ultimi possono essere preferiti a strumenti d'investimento analoghi di parti terze.

La Linea di Gestione può essere investita in strumenti d'investimento unicamente detenibili nell'ambito di un mandato di gestione patrimoniale con UBS. UBS riscatterà, liquiderà o cederà tali strumenti di investimento in caso di cessazione da parte del Cliente o di UBS di un mandato di gestione patrimoniale con UBS.

Focus azionario: Azioni globali

Copertura dell'esposizione valutaria estera: UBS può decidere a propria discrezione se e in che misura l'esposizione valutaria della Linea di Gestione sia coperta nella divisa di riferimento.

Investimenti in strumenti alternativi e materie prime: La Banca può investire anche in strumenti alternativi e materie prime.

PAI (Principali effetti negativi): Le soluzioni d'investimento UBS Manage Premium perseguono una strategia tradizionale di investimento mirata a massimizzare la performance del portafoglio conformemente alla strategia di investimento del cliente, senza un focus specifico su obiettivi di sostenibilità. Questo prodotto, pertanto, non tiene conto dei Principali Effetti Negativi (PAI) sui fattori di sostenibilità poiché tale definizione è valida solo per le soluzioni di investimento c.d. sostenibili. Si precisa che i PAI sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità, relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

UBS Manage Premium – EUR Income, con Strumenti Alternativi

Finalità della linea di Gestione: La Linea di Gestione si propone di gestire attivamente il patrimonio conferito. La Linea di Gestione è caratterizzata da stili e strategie gestionali senza garanzia di risultato.

Tolleranza al rischio: B – Bassa

Strategia d'investimento: Customized Income

Obiettivo d'investimento e volatilità attesa del valore del patrimonio: L'obiettivo di tale linea è la conservazione del patrimonio a lungo termine. È prevista una bassa volatilità del valore del capitale. A seconda della situazione di mercato, la volatilità effettiva potrebbe essere superiore a quella attesa.

UBS raccomanda di non superare la capacità di perdita personale indicata nell'Investor Profile del Cliente. Qualora la tolleranza al rischio selezionata per questo portafoglio gestito differisse nel complesso dalla capacità di perdita personale del Cliente come specificata nella lettera di conferma dell'Investor Profile, il Cliente riconosce che la strategia d'investimento applicabile potrebbe non essere adatta alla sua situazione finanziaria e/o alla capacità di rischio e conferma di essere consapevole dei maggiori o minori livelli di volatilità attesa e delle aspettative di rendimento superiori o inferiori che tale scelta può determinare.

Valuta di riferimento: EUR

Il patrimonio sarà investito preferibilmente in strumenti finanziari denominati nella valuta di riferimento. Resta, tuttavia, inteso che nell'ambito della Linea di Gestione la Banca potrà effettuare operazioni in valute diverse da quella di riferimento che potrebbero comportare l'assunzione di un maggiore rischio di cambio. La Banca adotta, in ogni caso, sistemi che consentono di contenere il rischio di cambio coerentemente con il grado di rischio della Linea di Gestione. Il rendimento della Linea di Gestione viene misurato nella valuta di riferimento scelta dal Cliente.

Benchmark (Parametro di riferimento)

| Indice | Peso |
|-------------------------------|-------|
| FTSE 3-Month Euro Eurodeposit | 5,00% |

| | |
|--|--------|
| Bloomberg Euro Aggregate Treasury 1-3 Y | 18,40% |
| Bloomberg Euro Aggregate Treasury | 27,60% |
| Bloomberg Euro Aggregate Corporate | 8,40% |
| Bloomberg US Intermediate Corporate hedged Euro | 10,60% |
| ICE BofA Global HY Constrained EUR Hedged | 9,00% |
| MSCI All Countries World | 2,20% |
| MSCI All Countries World hedged Euro (ex EMMA ccy) | 8,80% |
| HFRX Global Hedge Fund hedged Euro | 10,00% |

La composizione del portafoglio può discostarsi, anche significativamente, da quella del parametro di riferimento attraverso l'investimento in strumenti finanziari di emittenti non presenti in esso o presenti in proporzioni diverse e attraverso il differente bilanciamento delle aree geografiche di investimento.

Limiti

| Classi di attività | Minimo | Massimo |
|----------------------------------|--------|---------|
| Liquidità | 0% | 20% |
| Obbligazioni | 57% | 87% |
| Azioni | 0% | 28% |
| Hedge funds & private markets | 0% | 17% |
| Investimento immobiliare | 0% | 0% |
| Metalli preziosi & materie prime | 0% | 10% |
| Altri | 0% | 13% |

UBS definirà la allocazione della Linea di Gestione alle singole classi d'investimento nei limiti indicati, passibili di modifiche da parte di UBS, a propria discrezione, in qualsivoglia momento e senza previa informazione del Cliente.

Tipi di strumenti finanziari

La Linea di Gestione investe prevalentemente nelle seguenti categorie di strumenti finanziari:

- OICR ed ETF, ovvero organismi d'investimento collettivo (con capitale variabile o fisso) sotto forma di società d'investimento o fondi contrattuali di investimento nonché altri fondi comuni d'investimento e strumenti affini ai fondi (complessivamente «Fondi e Strumenti simili»);
- investimenti sul mercato monetario e finanziario (ad es. azioni, obbligazioni, crediti contabili del mercato monetario, metalli preziosi, materie prime, valute e immobiliari ecc.);
- investimenti in depositi a scadenza fissa e depositi a termine (inclusi investimenti in depositi fiduciari);
- strumenti d'investimento che derivano dagli investimenti summenzionati e relative combinazioni (derivati, derivati creditizi, ibridi, certificati, prodotti strutturati, ecc.). Questi strumenti osservati singolarmente possono essere altamente volatili ed essere impiegati sia per scopi d'investimento che di copertura;
- nonché altri strumenti d'investimento quotati in borsa o in un altro mercato organizzato e non quotati.

UBS investirà, a propria discrezione, nei summenzionati strumenti d'investimento; la Linea di Gestione può essere composta sia da investimenti tradizionali che non tradizionali. La Linea di Gestione può essere costituita principalmente o unicamente da strumenti di investimento indiretti, quali Fondi e Strumenti simili. UBS può investire sia in strumenti d'investimento di offerenti terzi che in strumenti d'investimento emessi, raccomandati, gestiti, sviluppati o controllati da UBS o da sue affiliate o collegate. Questi ultimi possono essere preferiti a strumenti d'investimento analoghi di parti terze.

La Linea di Gestione può essere investita in strumenti d'investimento unicamente detenibili nell'ambito di un mandato di gestione patrimoniale con UBS. UBS riscatterà, liquiderà o cederà tali strumenti di investimento in caso di cessazione da parte del Cliente o di UBS di un mandato di gestione patrimoniale con UBS.

Focus azionario: Azioni globali

Copertura dell'esposizione valutaria estera: UBS può decidere a propria discrezione se e in che misura l'esposizione valutaria della Linea di Gestione sia coperta nella divisa di riferimento.

Investimenti in strumenti alternativi e materie prime: La Banca può investire anche in strumenti alternativi e materie prime.

PAI (Principali effetti negativi): Le soluzioni d'investimento UBS Manage Premium perseguono una strategia tradizionale di investimento mirata a massimizzare la performance del portafoglio conformemente alla strategia di investimento del cliente, senza un focus specifico su obiettivi di sostenibilità. Questo prodotto, pertanto, non tiene conto dei Principali Effetti Negativi (PAI) sui fattori di sostenibilità poiché tale definizione è valida solo per le soluzioni di investimento c.d. sostenibili. Si precisa che

i PAI sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità, relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

UBS Manage Premium – EUR Yield, con Strumenti Alternativi

Finalità della linea di Gestione: La Linea di Gestione si propone di gestire attivamente il patrimonio conferito. La Linea di Gestione è caratterizzata da stili e strategie gestionali senza garanzia di risultato.

Tolleranza al rischio: C – Moderata

Strategia d'investimento: Customized Yield

Obiettivo d'investimento e volatilità attesa del valore del patrimonio: L'obiettivo di tale linea è una moderata crescita del patrimonio a lungo termine. È prevista una moderata volatilità del valore del capitale. A seconda della situazione di mercato, la volatilità effettiva potrebbe essere superiore a quella attesa.

UBS raccomanda di non superare la capacità di perdita personale indicata nell'Investor Profile del Cliente. Qualora la tolleranza al rischio selezionata per questo portafoglio gestito differisse nel complesso dalla capacità di perdita personale del Cliente come specificata nella lettera di conferma dell'Investor Profile, il Cliente riconosce che la strategia d'investimento applicabile potrebbe non essere adatta alla sua situazione finanziaria e/o alla capacità di rischio e conferma di essere consapevole dei maggiori o minori livelli di volatilità attesa e delle aspettative di rendimento superiori o inferiori che tale scelta può determinare.

Valuta di riferimento: EUR

Il patrimonio sarà investito preferibilmente in strumenti finanziari denominati nella valuta di riferimento. Resta, tuttavia, inteso che nell'ambito della Linea di Gestione la Banca potrà effettuare operazioni in valute diverse da quella di riferimento che potrebbero comportare l'assunzione di un maggiore rischio di cambio. La Banca adotta, in ogni caso, sistemi che consentono di contenere il rischio di cambio coerentemente con il grado di rischio della Linea di Gestione. Il rendimento della Linea di Gestione viene misurato nella valuta di riferimento scelta dal Cliente.

Benchmark (Parametro di riferimento)

| Indice | Peso |
|--|--------|
| FTSE 3-Month Euro Eurodeposit | 5,00% |
| Bloomberg Euro Aggregate Treasury 1-3 Y | 12,80% |
| Bloomberg Euro Aggregate Treasury | 19,20% |
| Bloomberg Euro Aggregate Corporate | 5,30% |
| Bloomberg US Intermediate Corporate hedged Euro | 6,70% |
| ICE BofA Global HY Constrained hedged Euro | 9,00% |
| MSCI All Countries World | 5,40% |
| MSCI All Countries World hedged Euro (ex EMMA ccy) | 21,60% |
| HFRX Global Hedge Fund hedged Euro | 15,00% |

La composizione del portafoglio può discostarsi, anche significativamente, da quella del parametro di riferimento attraverso l'investimento in strumenti finanziari di emittenti non presenti in esso o presenti in proporzioni diverse e attraverso il differente bilanciamento delle aree geografiche di investimento.

Limiti

| Classi di attività | Minimo | Massimo |
|----------------------------------|--------|---------|
| Liquidità | 0% | 20% |
| Obbligazioni | 36% | 66% |
| Azioni | 14% | 44% |
| Hedge funds & private markets | 0% | 21% |
| Investimento immobiliare | 0% | 0% |
| Metalli preziosi & materie prime | 0% | 10% |
| Altri | 0% | 14% |

UBS definirà la allocazione della Linea di Gestione alle singole classi d'investimento nei limiti indicati, passibili di modifiche da parte di UBS, a propria discrezione, in qualsivoglia momento e senza previa informazione del Cliente.

Tipi di strumenti finanziari

La Linea di Gestione investe prevalentemente nelle seguenti categorie di strumenti finanziari:

- a) OICR ed ETF, ovvero organismi d'investimento collettivo (con capitale variabile o fisso) sotto forma di società d'investimento o fondi contrattuali di investimento nonché altri fondi comuni d'investimento e strumenti affini ai fondi (complessivamente «Fondi e Strumenti simili»);
- b) investimenti sul mercato monetario e finanziario (ad es. azioni, obbligazioni, crediti contabili del mercato monetario, metalli preziosi, materie prime, valute e immobiliari ecc.);
- c) investimenti in depositi a scadenza fissa e depositi a termine (inclusi investimenti in depositi fiduciari);
- d) strumenti d'investimento che derivano dagli investimenti summenzionati e relative combinazioni (derivati, derivati creditizi, ibridi, certificati, prodotti strutturati, ecc.). Questi strumenti osservati singolarmente possono essere altamente volatili ed essere impiegati sia per scopi d'investimento che di copertura;
- e) nonché altri strumenti d'investimento quotati in borsa o in un altro mercato organizzato e non quotati.

UBS investirà, a propria discrezione, nei summenzionati strumenti d'investimento; la Linea di Gestione può essere composta sia da investimenti tradizionali che non tradizionali. La Linea di Gestione può essere costituita principalmente o unicamente da strumenti di investimento indiretti, quali Fondi e Strumenti simili. UBS può investire sia in strumenti d'investimento di offerenti terzi che in strumenti d'investimento emessi, raccomandati, gestiti, sviluppati o controllati da UBS o da sue affiliate o collegate. Questi ultimi possono essere preferiti a strumenti d'investimento analoghi di parti terze.

La Linea di Gestione può essere investita in strumenti d'investimento unicamente detenibili nell'ambito di un mandato di gestione patrimoniale con UBS. UBS riscatterà, liquiderà o cederà tali strumenti di investimento in caso di cessazione da parte del Cliente o di UBS di un mandato di gestione patrimoniale con UBS.

Focus azionario: Azioni globali

Copertura dell'esposizione valutaria estera: UBS può decidere a propria discrezione se e in che misura l'esposizione valutaria della Linea di Gestione sia coperta nella divisa di riferimento.

Investimenti in strumenti alternativi e materie prime: La Banca può investire anche in strumenti alternativi e materie prime.

PAI (Principali effetti negativi): Le soluzioni d'investimento UBS Manage Premium perseguono una strategia tradizionale di investimento mirata a massimizzare la performance del portafoglio conformemente alla strategia di investimento del cliente, senza un focus specifico su obiettivi di sostenibilità. Questo prodotto, pertanto, non tiene conto dei Principali Effetti Negativi (PAI) sui fattori di sostenibilità poiché tale definizione è valida solo per le soluzioni di investimento c.d. sostenibili. Si precisa che i PAI sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità, relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

UBS Manage Premium – EUR Balanced, con Strumenti Alternativi

Finalità della linea di Gestione: La Linea di Gestione si propone di gestire attivamente il patrimonio conferito. La Linea di Gestione è caratterizzata da stili e strategie gestionali senza garanzia di risultato.

Tolleranza al rischio: D – Media

Strategia d'investimento: Customized Balanced

Obiettivo d'investimento e volatilità attesa del valore del patrimonio: L'obiettivo di tale linea è la crescita del patrimonio a lungo termine. È prevista una media volatilità del valore del capitale. A seconda della situazione di mercato, la volatilità effettiva potrebbe essere superiore a quella attesa.

UBS raccomanda di non superare la capacità di perdita personale indicata nell'Investor Profile del Cliente. Qualora la tolleranza al rischio selezionata per questo portafoglio gestito differisse nel complesso dalla capacità di perdita personale del Cliente come specificata nella lettera di conferma dell'Investor Profile, il Cliente riconosce che la strategia d'investimento applicabile potrebbe non essere adatta alla sua situazione finanziaria e/o alla capacità di rischio e conferma di essere consapevole dei maggiori o minori livelli di volatilità attesa e delle aspettative di rendimento superiori o inferiori che tale scelta può determinare.

Valuta di riferimento: EUR

Il patrimonio sarà investito preferibilmente in strumenti finanziari denominati nella valuta di riferimento. Resta, tuttavia, inteso che nell'ambito della Linea di Gestione la Banca potrà effettuare operazioni in valute diverse da quella di riferimento che potrebbero comportare l'assunzione di un maggiore rischio di cambio. La Banca adotta, in ogni caso, sistemi che consentono

di contenere il rischio di cambio coerentemente con il grado di rischio della Linea di Gestione. Il rendimento della Linea di Gestione viene misurato nella valuta di riferimento scelta dal Cliente.

Benchmark (Parametro di riferimento)

| Indice | Peso |
|--|--------|
| FTSE 3-Month Euro Eurodeposit | 5,00% |
| Bloomberg Euro Aggregate Treasury 1-3 Y | 9,20% |
| Bloomberg Euro Aggregate Treasury | 13,80% |
| Bloomberg Euro Aggregate Corporate | 2,80% |
| Bloomberg US Intermediate Corporate hedged Euro | 3,20% |
| ICE BofA Global HY Constrained hedged Euro | 6,00% |
| MSCI All Countries World | 9,00% |
| MSCI All Countries World hedged Euro (ex EMMA ccy) | 36,00% |
| HFRX Global Hedge Fund hedged Euro | 15,00% |

La composizione del portafoglio può discostarsi, anche significativamente, da quella del parametro di riferimento attraverso l'investimento in strumenti finanziari di emittenti non presenti in esso o presenti in proporzioni diverse e attraverso il differente bilanciamento delle aree geografiche di investimento.

Limiti

| Classi di attività | Minimo | Massimo |
|----------------------------------|--------|---------|
| Liquidità | 0% | 20% |
| Obbligazioni | 18% | 48% |
| Azioni | 32% | 62% |
| Hedge funds & private markets | 0% | 21% |
| Investimento immobiliare | 0% | 0% |
| Metalli preziosi & materie prime | 0% | 10% |
| Altri | 0% | 14% |

UBS definirà la allocazione della Linea di Gestione alle singole classi d'investimento nei limiti indicati, passibili di modifiche da parte di UBS, a propria discrezione, in qualsivoglia momento e senza previa informazione del Cliente.

Tipi di strumenti finanziari

La Linea di Gestione investe prevalentemente nelle seguenti categorie di strumenti finanziari:

- OICR ed ETF, ovvero organismi d'investimento collettivo (con capitale variabile o fisso) sotto forma di società d'investimento o fondi contrattuali di investimento nonché altri fondi comuni d'investimento e strumenti affini ai fondi (complessivamente «Fondi e Strumenti simili»);
- investimenti sul mercato monetario e finanziario (ad es. azioni, obbligazioni, crediti contabili del mercato monetario, metalli preziosi, materie prime, valute e immobiliari ecc.);
- investimenti in depositi a scadenza fissa e depositi a termine (inclusi investimenti in depositi fiduciari);
- strumenti d'investimento che derivano dagli investimenti summenzionati e relative combinazioni (derivati, derivati creditizi, ibridi, certificati, prodotti strutturati, ecc.). Questi strumenti osservati singolarmente possono essere altamente volatili ed essere impiegati sia per scopi d'investimento che di copertura;
- nonché altri strumenti d'investimento quotati in borsa o in un altro mercato organizzato e non quotati.

UBS investirà, a propria discrezione, nei summenzionati strumenti d'investimento; la Linea di Gestione può essere composta sia da investimenti tradizionali che non tradizionali. La Linea di Gestione può essere costituita principalmente o unicamente da strumenti di investimento indiretti, quali Fondi e Strumenti simili. UBS può investire sia in strumenti d'investimento di offerenti terzi che in strumenti d'investimento emessi, raccomandati, gestiti, sviluppati o controllati da UBS o da sue affiliate o collegate. Questi ultimi possono essere preferiti a strumenti d'investimento analoghi di parti terze.

La Linea di Gestione può essere investita in strumenti d'investimento unicamente detenibili nell'ambito di un mandato di gestione patrimoniale con UBS. UBS riscatterà, liquiderà o cederà tali strumenti di investimento in caso di cessazione da parte del Cliente o di UBS di un mandato di gestione patrimoniale con UBS.

Focus azionario: Azioni globali

Copertura dell'esposizione valutaria estera: UBS può decidere a propria discrezione se e in che misura l'esposizione valutaria della Linea di Gestione sia coperta nella divisa di riferimento.

Investimenti in strumenti alternativi e materie prime: La Banca può investire anche in strumenti alternativi e materie prime.

PAI (Principali effetti negativi): Le soluzioni d'investimento UBS Manage Premium perseguono una strategia tradizionale di investimento mirata a massimizzare la performance del portafoglio conformemente alla strategia di investimento del cliente, senza un focus specifico su obiettivi di sostenibilità. Questo prodotto, pertanto, non tiene conto dei Principali Effetti Negativi (PAI) sui fattori di sostenibilità poiché tale definizione è valida solo per le soluzioni di investimento c.d. sostenibili. Si precisa che i PAI sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità, relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

UBS Manage Premium – EUR Growth, con Strumenti Alternativi

Finalità della linea di Gestione: La Linea di Gestione si propone di gestire attivamente il patrimonio conferito. La Linea di Gestione è caratterizzata da stili e strategie gestionali senza garanzia di risultato.

Tolleranza al rischio: E – Superiore alla Media

Strategia d'investimento: Customized Growth

Obiettivo d'investimento e volatilità attesa del valore del patrimonio: L'obiettivo di tale linea è una notevole crescita del patrimonio a lungo termine. È prevista una volatilità del valore del capitale superiore alla media. A seconda della situazione di mercato, la volatilità effettiva potrebbe essere superiore a quella attesa.

UBS raccomanda di non superare la capacità di perdita personale indicata nell'Investor Profile del Cliente. Qualora la tolleranza al rischio selezionata per questo portafoglio gestito differisse nel complesso dalla capacità di perdita personale del Cliente come specificata nella lettera di conferma dell'Investor Profile, il Cliente riconosce che la strategia d'investimento applicabile potrebbe non essere adatta alla sua situazione finanziaria e/o alla capacità di rischio e conferma di essere consapevole dei maggiori o minori livelli di volatilità attesa e delle aspettative di rendimento superiori o inferiori che tale scelta può determinare.

Valuta di riferimento: EUR

Il patrimonio sarà investito preferibilmente in strumenti finanziari denominati nella valuta di riferimento. Resta, tuttavia, inteso che nell'ambito della Linea di Gestione la Banca potrà effettuare operazioni in valute diverse da quella di riferimento che potrebbero comportare l'assunzione di un maggiore rischio di cambio. La Banca adotta, in ogni caso, sistemi che consentono di contenere il rischio di cambio coerentemente con il grado di rischio della Linea di Gestione. Il rendimento della Linea di Gestione viene misurato nella valuta di riferimento scelta dal Cliente.

Benchmark (Parametro di riferimento)

| Indice | Peso |
|--|--------|
| FTSE 3-Month Euro Eurodeposit | 5,00% |
| Bloomberg Euro Aggregate Treasury 1-3 Y | 6,80% |
| Bloomberg Euro Aggregate Treasury | 10,20% |
| MSCI All Countries World | 13,60% |
| MSCI All Countries World hedged Euro (ex EMMA ccy) | 54,40% |
| HFRX Global Hedge Fund hedged Euro | 10,00% |

La composizione del portafoglio può discostarsi, anche significativamente, da quella del parametro di riferimento attraverso l'investimento in strumenti finanziari di emittenti non presenti in esso o presenti in proporzioni diverse e attraverso il differente bilanciamento delle aree geografiche di investimento.

Limiti

| Classi di attività | Minimo | Massimo |
|----------------------------------|--------|---------|
| Liquidità | 0% | 20% |
| Obbligazioni | 0% | 30% |
| Azioni | 55% | 85% |
| Hedge funds & private markets | 0% | 17% |
| Investimento immobiliare | 0% | 0% |
| Metalli preziosi & materie prime | 0% | 10% |

UBS definirà la allocazione della Linea di Gestione alle singole classi d'investimento nei limiti indicati, passibili di modifiche da parte di UBS, a propria discrezione, in qualsivoglia momento e senza previa informazione del Cliente.

Tipi di strumenti finanziari

La Linea di Gestione investe prevalentemente nelle seguenti categorie di strumenti finanziari:

- a) OICR ed ETF, ovvero organismi d'investimento collettivo (con capitale variabile o fisso) sotto forma di società d'investimento o fondi contrattuali di investimento nonché altri fondi comuni d'investimento e strumenti affini ai fondi (complessivamente «Fondi e Strumenti simili»);
- b) investimenti sul mercato monetario e finanziario (ad es. azioni, obbligazioni, crediti contabili del mercato monetario, metalli preziosi, materie prime, valute e immobiliari ecc.);
- c) investimenti in depositi a scadenza fissa e depositi a termine (inclusi investimenti in depositi fiduciari);
- d) strumenti d'investimento che derivano dagli investimenti summenzionati e relative combinazioni (derivati, derivati creditizi, ibridi, certificati, prodotti strutturati, ecc.). Questi strumenti osservati singolarmente possono essere altamente volatili ed essere impiegati sia per scopi d'investimento che di copertura;
- e) nonché altri strumenti d'investimento quotati in borsa o in un altro mercato organizzato e non quotati.

UBS investirà, a propria discrezione, nei summenzionati strumenti d'investimento; la Linea di Gestione può essere composta sia da investimenti tradizionali che non tradizionali. La Linea di Gestione può essere costituita principalmente o unicamente da strumenti di investimento indiretti, quali Fondi e Strumenti simili. UBS può investire sia in strumenti d'investimento di offerenti terzi che in strumenti d'investimento emessi, raccomandati, gestiti, sviluppati o controllati da UBS o da sue affiliate o collegate. Questi ultimi possono essere preferiti a strumenti d'investimento analoghi di parti terze.

La Linea di Gestione può essere investita in strumenti d'investimento unicamente detenibili nell'ambito di un mandato di gestione patrimoniale con UBS. UBS riscatterà, liquiderà o cederà tali strumenti di investimento in caso di cessazione da parte del Cliente o di UBS di un mandato di gestione patrimoniale con UBS.

Focus azionario: Azioni globali

Copertura dell'esposizione valutaria estera: UBS può decidere a propria discrezione se e in che misura l'esposizione valutaria della Linea di Gestione sia coperta nella divisa di riferimento.

Investimenti in strumenti alternativi e materie prime: La Banca può investire anche in strumenti alternativi e materie prime.

PAI (Principali effetti negativi): Le soluzioni d'investimento UBS Manage Premium perseguono una strategia tradizionale di investimento mirata a massimizzare la performance del portafoglio conformemente alla strategia di investimento del cliente, senza un focus specifico su obiettivi di sostenibilità. Questo prodotto, pertanto, non tiene conto dei Principali Effetti Negativi (PAI) sui fattori di sostenibilità poiché tale definizione è valida solo per le soluzioni di investimento c.d. sostenibili. Si precisa che i PAI sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità, relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

UBS Manage Premium – EUR Equities, con Strumenti Alternativi

Finalità della linea di Gestione: La Linea di Gestione si propone di gestire attivamente il patrimonio conferito. La Linea di Gestione è caratterizzata da stili e strategie gestionali senza garanzia di risultato.

Tolleranza al rischio: F – Elevata

Strategia d'investimento: Customized Equities

Obiettivo d'investimento e volatilità attesa del valore del patrimonio: L'obiettivo di tale linea è una notevole crescita del patrimonio a lungo termine. È prevista una elevata volatilità del valore del capitale. A seconda della situazione di mercato, la volatilità effettiva potrebbe essere superiore a quella attesa.

UBS raccomanda di non superare la capacità di perdita personale indicata nell'Investor Profile del Cliente. Qualora la tolleranza al rischio selezionata per questo portafoglio gestito differisse nel complesso dalla capacità di perdita personale del Cliente come specificata nella lettera di conferma dell'Investor Profile, il Cliente riconosce che la strategia d'investimento applicabile potrebbe non essere adatta alla sua situazione finanziaria e/o alla capacità di rischio e conferma di essere consapevole dei maggiori o minori livelli di volatilità attesa e delle aspettative di rendimento superiori o inferiori che tale scelta può determinare.

Valuta di riferimento: EUR

Il patrimonio sarà investito preferibilmente in strumenti finanziari denominati nella valuta di riferimento. Resta, tuttavia, inteso che nell'ambito della Linea di Gestione la Banca potrà effettuare operazioni in valute diverse da quella di riferimento che potrebbero comportare l'assunzione di un maggiore rischio di cambio. La Banca adotta, in ogni caso, sistemi che consentono di contenere il rischio di cambio coerentemente con il grado di rischio della Linea di Gestione. Il rendimento della Linea di Gestione viene misurato nella valuta di riferimento scelta dal Cliente.

Benchmark (Parametro di riferimento)

| Indice | Peso |
|--|--------|
| FTSE 3-Month Euro Eurodeposit | 5,00% |
| MSCI All Countries World | 19,00% |
| MSCI All Countries World hedged Euro (ex EMMA ccy) | 76,00% |

La composizione del portafoglio può discostarsi, anche significativamente, da quella del parametro di riferimento attraverso l'investimento in strumenti finanziari di emittenti non presenti in esso o presenti in proporzioni diverse e attraverso il differente bilanciamento delle aree geografiche di investimento.

Limiti

| Classi di attività | Minimo | Massimo |
|----------------------------------|--------|---------|
| Liquidità | 0% | 20% |
| Obbligazioni | 0% | 15% |
| Azioni | 80% | 100% |
| Hedge funds & private markets | 0% | 0% |
| Investimento immobiliare | 0% | 0% |
| Metalli preziosi & materie prime | 0% | 10% |
| Altri | 0% | 0% |

UBS definirà la allocazione della Linea di Gestione alle singole classi d'investimento nei limiti indicati, passibili di modifiche da parte di UBS, a propria discrezione, in qualsivoglia momento e senza previa informazione del Cliente.

Tipi di strumenti finanziari

La Linea di Gestione investe prevalentemente nelle seguenti categorie di strumenti finanziari:

- OICR ed ETF, ovvero organismi d'investimento collettivo (con capitale variabile o fisso) sotto forma di società d'investimento o fondi contrattuali di investimento nonché altri fondi comuni d'investimento e strumenti affini ai fondi (complessivamente «Fondi e Strumenti simili»);
- investimenti sul mercato monetario e finanziario (ad es. azioni, obbligazioni, crediti contabili del mercato monetario, metalli preziosi, materie prime, valute e immobiliari ecc.);
- investimenti in depositi a scadenza fissa e depositi a termine (inclusi investimenti in depositi fiduciari);
- strumenti d'investimento che derivano dagli investimenti summenzionati e relative combinazioni (derivati, derivati creditizi, ibridi, certificati, prodotti strutturati, ecc.). Questi strumenti osservati singolarmente possono essere altamente volatili ed essere impiegati sia per scopi d'investimento che di copertura;
- nonché altri strumenti d'investimento quotati in borsa o in un altro mercato organizzato e non quotati.

UBS investirà, a propria discrezione, nei summenzionati strumenti d'investimento; la Linea di Gestione può essere composta sia da investimenti tradizionali che non tradizionali. La Linea di Gestione può essere costituita principalmente o unicamente da strumenti di investimento indiretti, quali Fondi e Strumenti simili. UBS può investire sia in strumenti d'investimento di offerenti terzi che in strumenti d'investimento emessi, raccomandati, gestiti, sviluppati o controllati da UBS o da sue affiliate o collegate. Questi ultimi possono essere preferiti a strumenti d'investimento analoghi di parti terze.

La Linea di Gestione può essere investita in strumenti d'investimento unicamente detenibili nell'ambito di un mandato di gestione patrimoniale con UBS. UBS riscatterà, liquiderà o cederà tali strumenti di investimento in caso di cessazione da parte del Cliente o di UBS di un mandato di gestione patrimoniale con UBS.

Focus azionario: Azioni globali

Copertura dell'esposizione valutaria estera: UBS può decidere a propria discrezione se e in che misura l'esposizione valutaria della Linea di Gestione sia coperta nella divisa di riferimento.

Investimenti in strumenti alternativi e materie prime: La Banca può investire anche in strumenti alternativi e materie prime.

PAI (Principali effetti negativi): Le soluzioni d'investimento UBS Manage Premium perseguono una strategia tradizionale di investimento mirata a massimizzare la performance del portafoglio conformemente alla strategia di investimento del cliente, senza un focus specifico su obiettivi di sostenibilità. Questo prodotto, pertanto, non tiene conto dei Principali Effetti Negativi (PAI) sui fattori di sostenibilità poiché tale definizione è valida solo per le soluzioni di investimento c.d. sostenibili. Si precisa che i PAI sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità, relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

UBS Manage Premium – EUR Fixed Income, con Investimenti Diretti

Finalità della linea di Gestione: La Linea di Gestione si propone di gestire attivamente il patrimonio conferito. La Linea di Gestione è caratterizzata da stili e strategie gestionali senza garanzia di risultato.

Tolleranza al rischio: A – Molto bassa

Strategia d'investimento: Customized Fixed Income

Obiettivo d'investimento e volatilità attesa del valore del patrimonio: L'obiettivo di tale linea è la conservazione del patrimonio a lungo termine. È prevista una volatilità del valore del capitale molto bassa. A seconda della situazione di mercato, la volatilità effettiva potrebbe essere superiore a quella attesa.

UBS raccomanda di non superare la capacità di perdita personale indicata nell'Investor Profile del Cliente. Qualora la tolleranza al rischio selezionata per questo portafoglio gestito differisse nel complesso dalla capacità di perdita personale del Cliente come specificata nella lettera di conferma dell'Investor Profile, il Cliente riconosce che la strategia d'investimento applicabile potrebbe non essere adatta alla sua situazione finanziaria e/o alla capacità di rischio e conferma di essere consapevole dei maggiori o minori livelli di volatilità attesa e delle aspettative di rendimento superiori o inferiori che tale scelta può determinare.

Valuta di riferimento: EUR

Il patrimonio sarà investito preferibilmente in strumenti finanziari denominati nella valuta di riferimento. Resta, tuttavia, inteso che nell'ambito della Linea di Gestione la Banca potrà effettuare operazioni in valute diverse da quella di riferimento che potrebbero comportare l'assunzione di un maggiore rischio di cambio. La Banca adotta, in ogni caso, sistemi che consentono di contenere il rischio di cambio coerentemente con il grado di rischio della Linea di Gestione. Il rendimento della Linea di Gestione viene misurato nella valuta di riferimento scelta dal Cliente.

Benchmark (Parametro di riferimento)

| Indice | Peso |
|---|--------|
| FTSE 3-Month Euro Eurodeposit | 5,00% |
| Bloomberg Euro Aggregate Treasury 1-3 Y | 27,50% |
| Bloomberg Euro Aggregate Treasury | 27,50% |
| Bloomberg Euro Aggregate Corporate | 13,90% |
| Bloomberg US Intermediate Corporate hedged Euro | 17,10% |
| ICE BofA Global HY Constrained hedged Euro | 9,00% |

La composizione del portafoglio può discostarsi, anche significativamente, da quella del parametro di riferimento attraverso l'investimento in strumenti finanziari di emittenti non presenti in esso o presenti in proporzioni diverse e attraverso il differente bilanciamento delle aree geografiche di investimento.

Limiti

| Classi di attività | Minimo | Massimo |
|----------------------------------|--------|---------|
| Liquidità | 0% | 20% |
| Obbligazioni | 80% | 100% |
| Azioni | 0% | 0% |
| Hedge funds & private markets | 0% | 0% |
| Investimento immobiliare | 0% | 0% |
| Metalli preziosi & materie prime | 0% | 0% |
| Altri | 0% | 0% |

UBS definirà la allocazione della Linea di Gestione alle singole classi d'investimento nei limiti indicati, passibili di modifiche da parte di UBS, a propria discrezione, in qualsivoglia momento e senza previa informazione del Cliente.

Tipi di strumenti finanziari

La Linea di Gestione investe prevalentemente nelle seguenti categorie di strumenti finanziari:

- a) OICR ed ETF, ovvero organismi d'investimento collettivo (con capitale variabile o fisso) sotto forma di società d'investimento o fondi contrattuali di investimento nonché altri fondi comuni d'investimento e strumenti affini ai fondi (complessivamente «Fondi e Strumenti simili»);
- b) investimenti sul mercato monetario e finanziario (ad es. azioni, obbligazioni, crediti contabili del mercato monetario, metalli preziosi, materie prime, valute e immobiliari ecc.);
- c) investimenti in depositi a scadenza fissa e depositi a termine (inclusi investimenti in depositi fiduciari);
- d) strumenti d'investimento che derivano dagli investimenti summenzionati e relative combinazioni (derivati, derivati creditizi, ibridi, certificati, prodotti strutturati, ecc.). Questi strumenti osservati singolarmente possono essere altamente volatili ed essere impiegati sia per scopi d'investimento che di copertura;
- e) nonché altri strumenti d'investimento quotati in borsa o in un altro mercato organizzato e non quotati.

UBS investirà, a propria discrezione, nei summenzionati strumenti d'investimento; la Linea di Gestione può essere composta sia da investimenti tradizionali che non tradizionali. La Linea di Gestione può essere costituita principalmente o unicamente da strumenti di investimento indiretti, quali Fondi e Strumenti simili. UBS può investire sia in strumenti d'investimento di offerenti terzi che in strumenti d'investimento emessi, raccomandati, gestiti, sviluppati o controllati da UBS o da sue affiliate o collegate. Questi ultimi possono essere preferiti a strumenti d'investimento analoghi di parti terze.

La Linea di Gestione può essere investita in strumenti d'investimento unicamente detenibili nell'ambito di un mandato di gestione patrimoniale con UBS. UBS riscatterà, liquiderà o cederà tali strumenti di investimento in caso di cessazione da parte del Cliente o di UBS di un mandato di gestione patrimoniale con UBS.

Focus azionario: Azioni globali con preferenza per i mercati domestici

Copertura dell'esposizione valutaria estera: Nessuna copertura dell'esposizione valutaria estera legata all'allocazione azionaria della Linea di Gestione

Investimenti in strumenti alternativi e materie prime: Nessun investimento

Investimenti diretti: Investimenti diretti in obbligazioni e/o azioni, se ritenuto possibile da UBS a propria discrezione. Occorre tener presente che l'inclusione d'investimenti diretti potrebbe ridurre la diversificazione e incrementare il rischio del portafoglio gestito.

PAI (Principali effetti negativi): Le soluzioni d'investimento UBS Manage Premium perseguono una strategia tradizionale di investimento mirata a massimizzare la performance del portafoglio conformemente alla strategia di investimento del cliente, senza un focus specifico su obiettivi di sostenibilità. Questo prodotto, pertanto, non tiene conto dei Principali Effetti Negativi (PAI) sui fattori di sostenibilità poiché tale definizione è valida solo per le soluzioni di investimento c.d. sostenibili. Si precisa che i PAI sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità, relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

UBS Manage Premium – EUR Income, con Investimenti Diretti

Finalità della linea di Gestione: La Linea di Gestione si propone di gestire attivamente il patrimonio conferito. La Linea di Gestione è caratterizzata da stili e strategie gestionali senza garanzia di risultato.

Tolleranza al rischio: B – Bassa

Strategia d'investimento: Customized Income

Obiettivo d'investimento e volatilità attesa del valore del patrimonio: L'obiettivo di tale linea è la conservazione del patrimonio a lungo termine. È prevista una bassa volatilità del valore del capitale. A seconda della situazione di mercato, la volatilità effettiva potrebbe essere superiore a quella attesa.

UBS raccomanda di non superare la capacità di perdita personale indicata nell'Investor Profile del Cliente. Qualora la tolleranza al rischio selezionata per questo portafoglio gestito differisse nel complesso dalla capacità di perdita personale del Cliente come specificata nella lettera di conferma dell'Investor Profile, il Cliente riconosce che la strategia d'investimento applicabile potrebbe non essere adatta alla sua situazione finanziaria e/o alla capacità di rischio e conferma di essere consapevole dei maggiori o minori livelli di volatilità attesa e delle aspettative di rendimento superiori o inferiori che tale scelta può determinare.

Valuta di riferimento: EUR

Il patrimonio sarà investito preferibilmente in strumenti finanziari denominati nella valuta di riferimento. Resta, tuttavia, inteso che nell'ambito della Linea di Gestione la Banca potrà effettuare operazioni in valute diverse da quella di riferimento che potrebbero comportare l'assunzione di un maggiore rischio di cambio. La Banca adotta, in ogni caso, sistemi che consentono di contenere il rischio di cambio coerentemente con il grado di rischio della Linea di Gestione. Il rendimento della Linea di Gestione viene misurato nella valuta di riferimento scelta dal Cliente.

Benchmark (Parametro di riferimento)

| Indice | Peso |
|---|--------|
| FTSE 3-Month Euro Eurodeposit | 5,00% |
| Bloomberg Euro Aggregate Treasury 1-3 Y | 17,20% |
| Bloomberg Euro Aggregate Treasury | 25,80% |
| Bloomberg Euro Aggregate Corporate | 13,30% |
| Bloomberg US Intermediate Corporate hedged Euro | 15,70% |
| ICE BofA Global HY Constrained hedged Euro | 9,00% |
| MSCI EMU | 5,00% |
| MSCI All Contries World | 9,00% |

La composizione del portafoglio può discostarsi, anche significativamente, da quella del parametro di riferimento attraverso l'investimento in strumenti finanziari di emittenti non presenti in esso o presenti in proporzioni diverse e attraverso il differente bilanciamento delle aree geografiche di investimento.

Limiti

| Classi di attività | Minimo | Massimo |
|----------------------------------|--------|---------|
| Liquidità | 0% | 20% |
| Obbligazioni | 64% | 94% |
| Azioni | 0% | 31% |
| Hedge funds & private markets | 0% | 0% |
| Investimento immobiliare | 0% | 0% |
| Metalli preziosi & materie prime | 0% | 0% |
| Altri | 0% | 0% |

UBS definirà la allocazione della Linea di Gestione alle singole classi d'investimento nei limiti indicati, passibili di modifiche da parte di UBS, a propria discrezione, in qualsivoglia momento e senza previa informazione del Cliente.

Tipi di strumenti finanziari

La Linea di Gestione investe prevalentemente nelle seguenti categorie di strumenti finanziari:

- OICR ed ETF, ovvero organismi d'investimento collettivo (con capitale variabile o fisso) sotto forma di società d'investimento o fondi contrattuali di investimento nonché altri fondi comuni d'investimento e strumenti affini ai fondi (complessivamente «Fondi e Strumenti simili»);
- investimenti sul mercato monetario e finanziario (ad es. azioni, obbligazioni, crediti contabili del mercato monetario, metalli preziosi, materie prime, valute e immobiliari ecc.);
- investimenti in depositi a scadenza fissa e depositi a termine (inclusi investimenti in depositi fiduciari);
- strumenti d'investimento che derivano dagli investimenti summenzionati e relative combinazioni (derivati, derivati creditizi, ibridi, certificati, prodotti strutturati, ecc.). Questi strumenti osservati singolarmente possono essere altamente volatili ed essere impiegati sia per scopi d'investimento che di copertura;
- nonché altri strumenti d'investimento quotati in borsa o in un altro mercato organizzato e non quotati.

UBS investirà, a propria discrezione, nei summenzionati strumenti d'investimento; la Linea di Gestione può essere composta sia da investimenti tradizionali che non tradizionali. La Linea di Gestione può essere costituita principalmente o unicamente da strumenti di investimento indiretti, quali Fondi e Strumenti simili. UBS può investire sia in strumenti d'investimento di offerenti terzi che in strumenti d'investimento emessi, raccomandati, gestiti, sviluppati o controllati da UBS o da sue affiliate o collegate. Questi ultimi possono essere preferiti a strumenti d'investimento analoghi di parti terze.

La Linea di Gestione può essere investita in strumenti d'investimento unicamente detenibili nell'ambito di un mandato di gestione patrimoniale con UBS. UBS riscatterà, liquiderà o cederà tali strumenti di investimento in caso di cessazione da parte del Cliente o di UBS di un mandato di gestione patrimoniale con UBS.

Focus azionario: Azioni globali con preferenza per i mercati domestici

Copertura dell'esposizione valutaria estera: Nessuna copertura dell'esposizione valutaria estera legata all'allocazione azionaria della Linea di Gestione

Investimenti in strumenti alternativi e materie prime: Nessun investimento

Investimenti diretti: Investimenti diretti in obbligazioni e/o azioni, se ritenuto possibile da UBS a propria discrezione. Occorre tener presente che l'inclusione d'investimenti diretti potrebbe ridurre la diversificazione e incrementare il rischio del portafoglio gestito.

PAI (Principali effetti negativi): Le soluzioni d'investimento UBS Manage Premium perseguono una strategia tradizionale di investimento mirata a massimizzare la performance del portafoglio conformemente alla strategia di investimento del cliente, senza un focus specifico su obiettivi di sostenibilità. Questo prodotto, pertanto, non tiene conto dei Principali Effetti Negativi (PAI) sui fattori di sostenibilità poiché tale definizione è valida solo per le soluzioni di investimento c.d. sostenibili. Si precisa che i PAI sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità, relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

UBS Manage Premium – EUR Yield, con Investimenti Diretti

Finalità della linea di Gestione: La Linea di Gestione si propone di gestire attivamente il patrimonio conferito. La Linea di Gestione è caratterizzata da stili e strategie gestionali senza garanzia di risultato.

Tolleranza al rischio: C – Moderata

Strategia d'investimento: Customized Yield

Obiettivo d'investimento e volatilità attesa del valore del patrimonio: L'obiettivo di tale linea è una moderata crescita del patrimonio a lungo termine. È prevista una moderata volatilità del valore del capitale. A seconda della situazione di mercato, la volatilità effettiva potrebbe essere superiore a quella attesa.

UBS raccomanda di non superare la capacità di perdita personale indicata nell'Investor Profile del Cliente. Qualora la tolleranza al rischio selezionata per questo portafoglio gestito differisse nel complesso dalla capacità di perdita personale del Cliente come specificata nella lettera di conferma dell'Investor Profile, il Cliente riconosce che la strategia d'investimento applicabile potrebbe non essere adatta alla sua situazione finanziaria e/o alla capacità di rischio e conferma di essere consapevole dei maggiori o minori livelli di volatilità attesa e delle aspettative di rendimento superiori o inferiori che tale scelta può determinare.

Valuta di riferimento: EUR

Il patrimonio sarà investito preferibilmente in strumenti finanziari denominati nella valuta di riferimento. Resta, tuttavia, inteso che nell'ambito della Linea di Gestione la Banca potrà effettuare operazioni in valute diverse da quella di riferimento che potrebbero comportare l'assunzione di un maggiore rischio di cambio. La Banca adotta, in ogni caso, sistemi che consentono di contenere il rischio di cambio coerentemente con il grado di rischio della Linea di Gestione. Il rendimento della Linea di Gestione viene misurato nella valuta di riferimento scelta dal Cliente.

Benchmark (Parametro di riferimento)

| Indice | Peso |
|---|-------------|
| FTSE 3-Month Euro Eurodeposit | 5,00% |
| Bloomberg Euro Aggregate Treasury 1-3 Y | 12,00% |
| Bloomberg Euro Aggregate Treasury | 18,00% |
| Bloomberg Euro Aggregate Corporate | 11,20% |
| Bloomberg US Intermediate Corporate hedged Euro | 13,80% |
| ICE BofA Global HY Constrained EUR Hedged | 9,00% |
| MSCI EMU | 10,00% |
| MSCI All Countries World | 21,00% |

La composizione del portafoglio può discostarsi, anche significativamente, da quella del parametro di riferimento attraverso l'investimento in strumenti finanziari di emittenti non presenti in esso o presenti in proporzioni diverse e attraverso il differente bilanciamento delle aree geografiche di investimento.

Limiti

| Classi di attività | Minimo | Massimo |
|----------------------------------|--------|---------|
| Liquidità | 0% | 20% |
| Obbligazioni | 47% | 77% |
| Azioni | 18% | 48% |
| Hedge funds & private markets | 0% | 0% |
| Investimento immobiliare | 0% | 0% |
| Metalli preziosi & materie prime | 0% | 0% |
| Altri | 0% | 0% |

UBS definirà la allocazione della Linea di Gestione alle singole classi d'investimento nei limiti indicati, passibili di modifiche da parte di UBS, a propria discrezione, in qualsivoglia momento e senza previa informazione del Cliente.

Tipi di strumenti finanziari

La Linea di Gestione investe prevalentemente nelle seguenti categorie di strumenti finanziari:

- OICR ed ETF, ovvero organismi d'investimento collettivo (con capitale variabile o fisso) sotto forma di società d'investimento o fondi contrattuali di investimento nonché altri fondi comuni d'investimento e strumenti affini ai fondi (complessivamente «Fondi e Strumenti simili»);
- investimenti sul mercato monetario e finanziario (ad es. azioni, obbligazioni, crediti contabili del mercato monetario, metalli preziosi, materie prime, valute e immobiliari ecc.);
- investimenti in depositi a scadenza fissa e depositi a termine (inclusi investimenti in depositi fiduciari);
- strumenti d'investimento che derivano dagli investimenti summenzionati e relative combinazioni (derivati, derivati creditizi, ibridi, certificati, prodotti strutturati, ecc.). Questi strumenti osservati singolarmente possono essere altamente volatili ed essere impiegati sia per scopi d'investimento che di copertura;
- nonché altri strumenti d'investimento quotati in borsa o in un altro mercato organizzato e non quotati.

UBS investirà, a propria discrezione, nei summenzionati strumenti d'investimento; la Linea di Gestione può essere composta sia da investimenti tradizionali che non tradizionali. La Linea di Gestione può essere costituita principalmente o unicamente da strumenti di investimento indiretti, quali Fondi e Strumenti simili. UBS può investire sia in strumenti d'investimento di offerenti terzi che in strumenti d'investimento emessi, raccomandati, gestiti, sviluppati o controllati da UBS o da sue affiliate o collegate. Questi ultimi possono essere preferiti a strumenti d'investimento analoghi di parti terze.

La Linea di Gestione può essere investita in strumenti d'investimento unicamente detenibili nell'ambito di un mandato di gestione patrimoniale con UBS. UBS riscatterà, liquiderà o cederà tali strumenti di investimento in caso di cessazione da parte del Cliente o di UBS di un mandato di gestione patrimoniale con UBS.

Focus azionario: Azioni globali con preferenza per i mercati domestici

Copertura dell'esposizione valutaria estera: Nessuna copertura dell'esposizione valutaria estera legata all'allocazione azionaria della Linea di Gestione

Investimenti in strumenti alternativi e materie prime: Nessun investimento

Investimenti diretti: Investimenti diretti in obbligazioni e/o azioni, se ritenuto possibile da UBS a propria discrezione. Occorre tener presente che l'inclusione d'investimenti diretti potrebbe ridurre la diversificazione e incrementare il rischio del portafoglio gestito.

PAI (Principali effetti negativi): Le soluzioni d'investimento UBS Manage Premium perseguono una strategia tradizionale di investimento mirata a massimizzare la performance del portafoglio conformemente alla strategia di investimento del cliente, senza un focus specifico su obiettivi di sostenibilità. Questo prodotto, pertanto, non tiene conto dei Principali Effetti Negativi (PAI) sui fattori di sostenibilità poiché tale definizione è valida solo per le soluzioni di investimento c.d. sostenibili. Si precisa che i PAI sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità, relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

UBS Manage Premium – EUR Balanced, con Investimenti Diretti

Finalità della linea di Gestione: La Linea di Gestione si propone di gestire attivamente il patrimonio conferito. La Linea di Gestione è caratterizzata da stili e strategie gestionali senza garanzia di risultato.

Tolleranza al rischio: D – Media

Strategia d'investimento: Customized Balanced

Obiettivo d'investimento e volatilità attesa del valore del patrimonio: L'obiettivo di tale linea è la crescita del patrimonio a lungo termine. È prevista una media volatilità del valore del capitale. A seconda della situazione di mercato, la volatilità effettiva potrebbe essere superiore a quella attesa.

UBS raccomanda di non superare la capacità di perdita personale indicata nell'Investor Profile del Cliente. Qualora la tolleranza al rischio selezionata per questo portafoglio gestito differisse nel complesso dalla capacità di perdita personale del Cliente come specificata nella lettera di conferma dell'Investor Profile, il Cliente riconosce che la strategia d'investimento applicabile potrebbe non essere adatta alla sua situazione finanziaria e/o alla capacità di rischio e conferma di essere consapevole dei maggiori o minori livelli di volatilità attesa e delle aspettative di rendimento superiori o inferiori che tale scelta può determinare.

Valuta di riferimento: EUR

Il patrimonio sarà investito preferibilmente in strumenti finanziari denominati nella valuta di riferimento. Resta, tuttavia, inteso che nell'ambito della Linea di Gestione la Banca potrà effettuare operazioni in valute diverse da quella di riferimento che potrebbero comportare l'assunzione di un maggiore rischio di cambio. La Banca adotta, in ogni caso, sistemi che consentono di contenere il rischio di cambio coerentemente con il grado di rischio della Linea di Gestione. Il rendimento della Linea di Gestione viene misurato nella valuta di riferimento scelta dal Cliente.

Benchmark (Parametro di riferimento)

| Indice | Peso |
|---|--------|
| FTSE 3-Month Euro Eurodeposit | 5,00% |
| Bloomberg Euro Aggregate Treasury 1-3 Y | 8,40% |
| Bloomberg Euro Aggregate Treasury | 12,60% |
| Bloomberg Euro Aggregate Corporate | 8,50% |
| Bloomberg US Intermediate Corporate hedged Euro | 10,50% |
| ICE BofA Global HY Constrained hedged Euro | 6,00% |
| MSCI EMU | 16,00% |
| MSCI All Countries World | 33,00% |

La composizione del portafoglio può discostarsi, anche significativamente, da quella del parametro di riferimento attraverso l'investimento in strumenti finanziari di emittenti non presenti in esso o presenti in proporzioni diverse e attraverso il differente bilanciamento delle aree geografiche di investimento.

Limiti

| Classi di attività | Minimo | Massimo |
|----------------------------------|--------|---------|
| Liquidità | 0% | 20% |
| Obbligazioni | 29% | 59% |
| Azioni | 36% | 66% |
| Hedge funds & private markets | 0% | 0% |
| Investimento immobiliare | 0% | 0% |
| Metalli preziosi & materie prime | 0% | 0% |
| Altri | 0% | 0% |

UBS definirà la allocazione della Linea di Gestione alle singole classi d'investimento nei limiti indicati, passibili di modifiche da parte di UBS, a propria discrezione, in qualsivoglia momento e senza previa informazione del Cliente.

Tipi di strumenti finanziari

La Linea di Gestione investe prevalentemente nelle seguenti categorie di strumenti finanziari:

- OICR ed ETF, ovvero organismi d'investimento collettivo (con capitale variabile o fisso) sotto forma di società d'investimento o fondi contrattuali di investimento nonché altri fondi comuni d'investimento e strumenti affini ai fondi (complessivamente «Fondi e Strumenti simili»);
- investimenti sul mercato monetario e finanziario (ad es. azioni, obbligazioni, crediti contabili del mercato monetario, metalli preziosi, materie prime, valute e immobiliari ecc.);
- investimenti in depositi a scadenza fissa e depositi a termine (inclusi investimenti in depositi fiduciari);
- strumenti d'investimento che derivano dagli investimenti summenzionati e relative combinazioni (derivati, derivati creditizi, ibridi, certificati, prodotti strutturati, ecc.). Questi strumenti osservati singolarmente possono essere altamente volatili ed essere impiegati sia per scopi d'investimento che di copertura;

e) nonché altri strumenti d'investimento quotati in borsa o in un altro mercato organizzato e non quotati. UBS investirà, a propria discrezione, nei summenzionati strumenti d'investimento; la Linea di Gestione può essere composta sia da investimenti tradizionali che non tradizionali. La Linea di Gestione può essere costituita principalmente o unicamente da strumenti di investimento indiretti, quali Fondi e Strumenti simili. UBS può investire sia in strumenti d'investimento di offerenti terzi che in strumenti d'investimento emessi, raccomandati, gestiti, sviluppati o controllati da UBS o da sue affiliate o collegate. Questi ultimi possono essere preferiti a strumenti d'investimento analoghi di parti terze. La Linea di Gestione può essere investita in strumenti d'investimento unicamente detenibili nell'ambito di un mandato di gestione patrimoniale con UBS. UBS riscatterà, liquiderà o cederà tali strumenti di investimento in caso di cessazione da parte del Cliente o di UBS di un mandato di gestione patrimoniale con UBS.

Focus azionario: Azioni globali con preferenza per i mercati domestici

Copertura dell'esposizione valutaria estera: Nessuna copertura dell'esposizione valutaria estera legata all'allocazione azionaria della Linea di Gestione

Investimenti in strumenti alternativi e materie prime: Nessun investimento

Investimenti diretti: Investimenti diretti in obbligazioni e/o azioni, se ritenuto possibile da UBS a propria discrezione. Occorre tener presente che l'inclusione d'investimenti diretti potrebbe ridurre la diversificazione e incrementare il rischio del portafoglio gestito.

PAI (Principali effetti negativi): Le soluzioni d'investimento UBS Manage Premium perseguono una strategia tradizionale di investimento mirata a massimizzare la performance del portafoglio conformemente alla strategia di investimento del cliente, senza un focus specifico su obiettivi di sostenibilità. Questo prodotto, pertanto, non tiene conto dei Principali Effetti Negativi (PAI) sui fattori di sostenibilità poiché tale definizione è valida solo per le soluzioni di investimento c.d. sostenibili. Si precisa che i PAI sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità, relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

UBS Manage Premium – EUR Growth, con Investimenti Diretti

Finalità della linea di Gestione: La Linea di Gestione si propone di gestire attivamente il patrimonio conferito. La Linea di Gestione è caratterizzata da stili e strategie gestionali senza garanzia di risultato.

Tolleranza al rischio: E – Superiore alla Media

Strategia d'investimento: Customized Growth

Obiettivo d'investimento e volatilità attesa del valore del patrimonio: L'obiettivo di tale linea è una notevole crescita del patrimonio a lungo termine. È prevista una volatilità del valore del capitale superiore alla media. A seconda della situazione di mercato, la volatilità effettiva potrebbe essere superiore a quella attesa.

UBS raccomanda di non superare la capacità di perdita personale indicata nell'Investor Profile del Cliente. Qualora la tolleranza al rischio selezionata per questo portafoglio gestito differisse nel complesso dalla capacità di perdita personale del Cliente come specificata nella lettera di conferma dell'Investor Profile, il Cliente riconosce che la strategia d'investimento applicabile potrebbe non essere adatta alla sua situazione finanziaria e/o alla capacità di rischio e conferma di essere consapevole dei maggiori o minori livelli di volatilità attesa e delle aspettative di rendimento superiori o inferiori che tale scelta può determinare.

Valuta di riferimento: EUR

Il patrimonio sarà investito preferibilmente in strumenti finanziari denominati nella valuta di riferimento. Resta, tuttavia, inteso che nell'ambito della Linea di Gestione la Banca potrà effettuare operazioni in valute diverse da quella di riferimento che potrebbero comportare l'assunzione di un maggiore rischio di cambio. La Banca adotta, in ogni caso, sistemi che consentono di contenere il rischio di cambio coerentemente con il grado di rischio della Linea di Gestione. Il rendimento della Linea di Gestione viene misurato nella valuta di riferimento scelta dal Cliente.

Benchmark (Parametro di riferimento)

| Indice | Peso |
|---|-------|
| FTSE 3-Month Euro Eurodeposit | 5,00% |
| Bloomberg Euro Aggregate Treasury 1-3 Y | 5,60% |
| Bloomberg Euro Aggregate Treasury | 8,40% |
| Bloomberg Euro Aggregate Corporate | 4,50% |

| | |
|---|--------|
| Bloomberg US Intermediate Corporate hedged Euro | 5,50% |
| MSCI EMU | 23,00% |
| MSCI All Countries World | 48,00% |

La composizione del portafoglio può discostarsi, anche significativamente, da quella del parametro di riferimento attraverso l'investimento in strumenti finanziari di emittenti non presenti in esso o presenti in proporzioni diverse e attraverso il differente bilanciamento delle aree geografiche di investimento.

Limiti

| Classi di attività | Minimo | Massimo |
|----------------------------------|--------|---------|
| Liquidità | 0% | 20% |
| Obbligazioni | 7% | 37% |
| Azioni | 58% | 88% |
| Hedge funds & private markets | 0% | 0% |
| Investimento immobiliare | 0% | 0% |
| Metalli preziosi & materie prime | 0% | 0% |
| Altri | 0% | 0% |

UBS definirà la allocazione della Linea di Gestione alle singole classi d'investimento nei limiti indicati, passibili di modifiche da parte di UBS, a propria discrezione, in qualsivoglia momento e senza previa informazione del Cliente.

Tipi di strumenti finanziari

La Linea di Gestione investe prevalentemente nelle seguenti categorie di strumenti finanziari:

- OICR ed ETF, ovvero organismi d'investimento collettivo (con capitale variabile o fisso) sotto forma di società d'investimento o fondi contrattuali di investimento nonché altri fondi comuni d'investimento e strumenti affini ai fondi (complessivamente «Fondi e Strumenti simili»);
- investimenti sul mercato monetario e finanziario (ad es. azioni, obbligazioni, crediti contabili del mercato monetario, metalli preziosi, materie prime, valute e immobiliari ecc.);
- investimenti in depositi a scadenza fissa e depositi a termine (inclusi investimenti in depositi fiduciari);
- strumenti d'investimento che derivano dagli investimenti summenzionati e relative combinazioni (derivati, derivati creditizi, ibridi, certificati, prodotti strutturati, ecc.). Questi strumenti osservati singolarmente possono essere altamente volatili ed essere impiegati sia per scopi d'investimento che di copertura;
- nonché altri strumenti d'investimento quotati in borsa o in un altro mercato organizzato e non quotati.

UBS investirà, a propria discrezione, nei summenzionati strumenti d'investimento; la Linea di Gestione può essere composta sia da investimenti tradizionali che non tradizionali. La Linea di Gestione può essere costituita principalmente o unicamente da strumenti di investimento indiretti, quali Fondi e Strumenti simili. UBS può investire sia in strumenti d'investimento di offerenti terzi che in strumenti d'investimento emessi, raccomandati, gestiti, sviluppati o controllati da UBS o da sue affiliate o collegate. Questi ultimi possono essere preferiti a strumenti d'investimento analoghi di parti terze.

La Linea di Gestione può essere investita in strumenti d'investimento unicamente detenibili nell'ambito di un mandato di gestione patrimoniale con UBS. UBS riscatterà, liquiderà o cederà tali strumenti di investimento in caso di cessazione da parte del Cliente o di UBS di un mandato di gestione patrimoniale con UBS.

Focus azionario: Azioni globali con preferenza per i mercati domestici

Copertura dell'esposizione valutaria estera: Nessuna copertura dell'esposizione valutaria estera legata all'allocazione azionaria della Linea di Gestione

Investimenti in strumenti alternativi e materie prime: Nessun investimento

Investimenti diretti: Investimenti diretti in obbligazioni e/o azioni, se ritenuto possibile da UBS a propria discrezione. Occorre tener presente che l'inclusione d'investimenti diretti potrebbe ridurre la diversificazione e incrementare il rischio del portafoglio gestito.

PAI (Principali effetti negativi): Le soluzioni d'investimento UBS Manage Premium perseguono una strategia tradizionale di investimento mirata a massimizzare la performance del portafoglio conformemente alla strategia di investimento del cliente, senza un focus specifico su obiettivi di sostenibilità. Questo prodotto, pertanto, non tiene conto dei Principali Effetti Negativi (PAI) sui fattori di sostenibilità poiché tale definizione è valida solo per le soluzioni di investimento c.d. sostenibili. Si precisa che i PAI sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità, relativi a problematiche

ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

UBS Manage Premium – EUR Equities, con Investimenti Diretti

Finalità della linea di Gestione: La Linea di Gestione si propone di gestire attivamente il patrimonio conferito. La Linea di Gestione è caratterizzata da stili e strategie gestionali senza garanzia di risultato.

Tolleranza al rischio: F – Elevata

Strategia d'investimento: Customized Equities

Obiettivo d'investimento e volatilità attesa del valore del patrimonio: L'obiettivo di tale linea è una notevole crescita del patrimonio a lungo termine. È prevista una elevata volatilità del valore del capitale. A seconda della situazione di mercato, la volatilità effettiva potrebbe essere superiore a quella attesa.

UBS raccomanda di non superare la capacità di perdita personale indicata nell'Investor Profile del Cliente. Qualora la tolleranza al rischio selezionata per questo portafoglio gestito differisse nel complesso dalla capacità di perdita personale del Cliente come specificata nella lettera di conferma dell'Investor Profile, il Cliente riconosce che la strategia d'investimento applicabile potrebbe non essere adatta alla sua situazione finanziaria e/o alla capacità di rischio e conferma di essere consapevole dei maggiori o minori livelli di volatilità attesa e delle aspettative di rendimento superiori o inferiori che tale scelta può determinare.

Valuta di riferimento: EUR

Il patrimonio sarà investito preferibilmente in strumenti finanziari denominati nella valuta di riferimento. Resta, tuttavia, inteso che nell'ambito della Linea di Gestione la Banca potrà effettuare operazioni in valute diverse da quella di riferimento che potrebbero comportare l'assunzione di un maggiore rischio di cambio. La Banca adotta, in ogni caso, sistemi che consentono di contenere il rischio di cambio coerentemente con il grado di rischio della Linea di Gestione. Il rendimento della Linea di Gestione viene misurato nella valuta di riferimento scelta dal Cliente.

Benchmark (Parametro di riferimento)

| Indice | Peso |
|-------------------------------|--------|
| FTSE 3-Month Euro Eurodeposit | 5,00% |
| MSCI EMU | 32,00% |
| MSCI All Countries World | 63,00% |

La composizione del portafoglio può discostarsi, anche significativamente, da quella del parametro di riferimento attraverso l'investimento in strumenti finanziari di emittenti non presenti in esso o presenti in proporzioni diverse e attraverso il differente bilanciamento delle aree geografiche di investimento.

Limiti

| Classi di attività | Minimo | Massimo |
|----------------------------------|--------|---------|
| Liquidità | 0% | 20% |
| Obbligazioni | 0% | 15% |
| Azioni | 80% | 100% |
| Hedge funds & private markets | 0% | 0% |
| Investimento immobiliare | 0% | 0% |
| Metalli preziosi & materie prime | 0% | 0% |
| Altri | 0% | 0% |

UBS definirà la allocazione della Linea di Gestione alle singole classi d'investimento nei limiti indicati, passibili di modifiche da parte di UBS, a propria discrezione, in qualsivoglia momento e senza previa informazione del Cliente.

Tipi di strumenti finanziari

La Linea di Gestione investe prevalentemente nelle seguenti categorie di strumenti finanziari:

a) OICR ed ETF, ovvero organismi d'investimento collettivo (con capitale variabile o fisso) sotto forma di società d'investimento o fondi contrattuali di investimento nonché altri fondi comuni d'investimento e strumenti affini ai fondi (complessivamente «Fondi e Strumenti simili»);

- b) investimenti sul mercato monetario e finanziario (ad es. azioni, obbligazioni, crediti contabili del mercato monetario, metalli preziosi, materie prime, valute e immobiliari ecc.);
- c) investimenti in depositi a scadenza fissa e depositi a termine (inclusi investimenti in depositi fiduciari);
- d) strumenti d'investimento che derivano dagli investimenti summenzionati e relative combinazioni (derivati, derivati creditizi, ibridi, certificati, prodotti strutturati, ecc.). Questi strumenti osservati singolarmente possono essere altamente volatili ed essere impiegati sia per scopi d'investimento che di copertura;
- e) nonché altri strumenti d'investimento quotati in borsa o in un altro mercato organizzato e non quotati.

UBS investirà, a propria discrezione, nei summenzionati strumenti d'investimento; la Linea di Gestione può essere composta sia da investimenti tradizionali che non tradizionali. La Linea di Gestione può essere costituita principalmente o unicamente da strumenti di investimento indiretti, quali Fondi e Strumenti simili. UBS può investire sia in strumenti d'investimento di offerenti terzi che in strumenti d'investimento emessi, raccomandati, gestiti, sviluppati o controllati da UBS o da sue affiliate o collegate. Questi ultimi possono essere preferiti a strumenti d'investimento analoghi di parti terze.

La Linea di Gestione può essere investita in strumenti d'investimento unicamente detenibili nell'ambito di un mandato di gestione patrimoniale con UBS. UBS riscatterà, liquiderà o cederà tali strumenti di investimento in caso di cessazione da parte del Cliente o di UBS di un mandato di gestione patrimoniale con UBS.

Focus azionario: Azioni globali con preferenza per i mercati domestici

Copertura dell'esposizione valutaria estera: Nessuna copertura dell'esposizione valutaria estera legata all'allocazione azionaria della Linea di Gestione

Investimenti in strumenti alternativi e materie prime: Nessun investimento

Investimenti diretti: Investimenti diretti in obbligazioni e/o azioni, se ritenuto possibile da UBS a propria discrezione. Occorre tener presente che l'inclusione d'investimenti diretti potrebbe ridurre la diversificazione e incrementare il rischio del portafoglio gestito.

PAI (Principali effetti negativi): Le soluzioni d'investimento UBS Manage Premium perseguono una strategia tradizionale di investimento mirata a massimizzare la performance del portafoglio conformemente alla strategia di investimento del cliente, senza un focus specifico su obiettivi di sostenibilità. Questo prodotto, pertanto, non tiene conto dei Principali Effetti Negativi (PAI) sui fattori di sostenibilità poiché tale definizione è valida solo per le soluzioni di investimento c.d. sostenibili. Si precisa che i PAI sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità, relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

UBS Manage Advanced [My Way]

UBS Manage Advanced [My Way] – EUR Fixed Income

Finalità del portafoglio gestito: Il portafoglio gestito si propone di gestire attivamente il patrimonio conferito. La gestione si esplica attraverso l'attivazione da parte del cliente di moduli di investimento per ciascuna delle asset class in cui investe la linea a partire da un catalogo di moduli predefiniti. Per modulo di investimento si intende uno o più strumenti finanziari esemplificativi di una certa asset class o sub asset class, di un certo settore e/o di una certa area geografica di investimento. La combinazione dei moduli attivati rispetta le caratteristiche di rischio della strategia di riferimento prescelta nonché i limiti di investimento nelle singole asset class previsti per la medesima strategia. Il portafoglio gestito è caratterizzato da stili e strategie gestionali senza garanzia di risultato.

Tolleranza al rischio: A – Molto bassa

Strategia d'investimento: Fixed Income

Obiettivo d'investimento e volatilità attesa del valore del patrimonio: L'obiettivo di tale strategia è la conservazione del patrimonio a lungo termine. È prevista una volatilità del valore del capitale molto bassa. A seconda della situazione di mercato, la volatilità effettiva potrebbe essere superiore a quella attesa.

Valuta di riferimento: EUR

Il patrimonio sarà investito preferibilmente in strumenti finanziari denominati nella valuta di riferimento. Resta, tuttavia, inteso che nell'ambito del portafoglio gestito UBS potrà effettuare operazioni in valute diverse da quella di riferimento che potrebbero comportare l'assunzione di un maggiore rischio di cambio. UBS adotta, in ogni caso, sistemi che consentono di contenere il rischio di cambio coerentemente con il grado di rischio del portafoglio gestito. Il rendimento del portafoglio gestito viene misurato nella valuta di riferimento scelta dal Cliente.

Benchmark (Parametro di riferimento)

| Indice | Peso |
|---|--------|
| FTSE 3-Month Euro Eurodeposit | 5,00% |
| Bloomberg Euro Aggregate Treasury 1-3 Y | 27,50% |
| Bloomberg Euro Aggregate Treasury | 27,50% |
| Bloomberg Euro Aggregate Corporate | 13,90% |
| Bloomberg US Intermediate Corporate hedged Euro | 17,10% |
| ICE BofA Global HY Constrained hedged Euro | 9,00% |

La composizione del portafoglio può discostarsi, anche significativamente, da quella del parametro di riferimento attraverso l'implementazione di moduli di investimento, scelti dal cliente, che – pur rispettando in via aggregata il profilo di rischio e i limiti per asset class previsti per la specifica strategia di investimento – investono in strumenti finanziari di emittenti non presenti in esso o presenti in proporzioni diverse e attraverso il differente bilanciamento delle aree geografiche / settoriali di investimento.

Limiti

| Classi di attività | Minimo | Massimo |
|----------------------------------|--------|---------|
| Liquidità | 0% | 24% |
| Obbligazioni | 76% | 100% |
| Azioni | 0% | 14% |
| Hedge funds & private markets | 0% | 0% |
| Investimento immobiliare | 0% | 0% |
| Metalli preziosi & materie prime | 0% | 0% |
| Altri | 0% | 0% |

In caso di cambiamento individuale nella struttura del portafoglio gestito in seguito a istruzioni di investimento specifiche, il confronto con la performance del portafoglio gestito e quella del parametro di riferimento può risultare limitato.

Tipi di strumenti finanziari

Il portafoglio gestito può investire in moduli di investimento articolati prevalentemente nelle seguenti categorie di strumenti finanziari:

- a) OICR ed ETF, ovvero organismi d'investimento collettivo (con capitale variabile o fisso) sotto forma di società d'investimento o fondi contrattuali di investimento nonché altri fondi comuni d'investimento e strumenti affini ai fondi (complessivamente «Fondi e Strumenti simili»);
- b) investimenti sul mercato monetario e finanziario (ad es. azioni, obbligazioni, crediti contabili del mercato monetario, metalli preziosi, materie prime, valute e immobiliari ecc.);
- c) investimenti in depositi a scadenza fissa e depositi a termine (inclusi investimenti in depositi fiduciari);
- d) strumenti d'investimento che derivano dagli investimenti summenzionati e relative combinazioni (derivati, derivati creditizi, ibridi, certificati, prodotti strutturati, ecc.). Questi strumenti osservati singolarmente possono essere altamente volatili ed essere impiegati sia per scopi d'investimento che di copertura;
- e) nonché altri strumenti d'investimento quotati in borsa o in un altro mercato organizzato e non quotati.

UBS investirà, a propria discrezione, nei summenzionati strumenti d'investimento; il portafoglio gestito può essere composto sia da investimenti tradizionali che non tradizionali. Il portafoglio gestito può essere costituito principalmente o unicamente da strumenti di investimento indiretti, quali Fondi e Strumenti simili. UBS può investire sia in strumenti d'investimento di offerenti terzi che in strumenti d'investimento emessi, raccomandati, gestiti, sviluppati o controllati da UBS o da sue affiliate o collegate. Questi ultimi possono essere preferiti a strumenti d'investimento analoghi di parti terze.

Il portafoglio gestito può essere investito in strumenti d'investimento unicamente detenibili nell'ambito di un mandato di gestione patrimoniale con UBS. UBS riscatterà, liquiderà o cederà tali strumenti di investimento in caso di cessazione da parte del Cliente o di UBS di un mandato di gestione patrimoniale con UBS.

PAI (Principali effetti negativi): Le soluzioni d'investimento UBS Manage Advanced [My Way] perseguono una strategia tradizionale di investimento mirata a massimizzare la performance del portafoglio conformemente alla strategia di investimento del cliente, senza un focus specifico su obiettivi di sostenibilità. Questo prodotto, pertanto, non tiene conto dei Principali Effetti Negativi (PAI) sui fattori di sostenibilità poiché tale definizione è valida solo per le soluzioni di investimento c.d. sostenibili. Si precisa che i PAI sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità, relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

UBS Manage Advanced [My Way] – EUR Income

Finalità del portafoglio gestito: Il portafoglio gestito si propone di gestire attivamente il patrimonio conferito. La gestione si esplica attraverso l'attivazione da parte del cliente di moduli di investimento per ciascuna delle asset class in cui investe la linea a partire da un catalogo di moduli predefiniti. Per modulo di investimento si intende uno o più strumenti finanziari esemplificativi di una certa asset class o sub asset class, di un certo settore e/o di una certa area geografica di investimento. La combinazione dei moduli attivati rispetta le caratteristiche di rischio della strategia di riferimento prescelta nonché i limiti di investimento nelle singole asset class previsti per la medesima strategia. Il portafoglio gestito è caratterizzato da stili e strategie gestionali senza garanzia di risultato.

Tolleranza al rischio: B – Bassa

Strategia d'investimento: Income

Obiettivo d'investimento e volatilità attesa del valore del patrimonio: L'obiettivo di tale strategia è la conservazione del patrimonio a lungo termine. È prevista una bassa volatilità del valore del capitale. A seconda della situazione di mercato, la volatilità effettiva potrebbe essere superiore a quella attesa.

Valuta di riferimento: EUR

Il patrimonio sarà investito preferibilmente in strumenti finanziari denominati nella valuta di riferimento. Resta, tuttavia, inteso che nell'ambito del portafoglio gestito UBS potrà effettuare operazioni in valute diverse da quella di riferimento che potrebbero comportare l'assunzione di un maggiore rischio di cambio. UBS adotta, in ogni caso, sistemi che consentono di contenere il rischio di cambio coerentemente con il grado di rischio del portafoglio gestito. Il rendimento del portafoglio gestito viene misurato nella valuta di riferimento scelta dal Cliente.

Benchmark (Parametro di riferimento)

| Indice | Peso |
|---|--------|
| FTSE 3-Month Euro Eurodeposit | 5,00% |
| Bloomberg Euro Aggregate Treasury 1-3 Y | 18,40% |
| Bloomberg Euro Aggregate Treasury | 27,60% |
| Bloomberg Euro Aggregate Corporate | 8,40% |
| Bloomberg US Intermediate Corporate hedged Euro | 10,60% |
| ICE BofA Global HY Constrained hedged Euro | 9,00% |

| | |
|--|--------|
| MSCI All Countries World | 2,20% |
| MSCI All Countries World hedged Euro (ex EMMA ccy) | 8,80% |
| HFRX Global Hedge Fund hedged Euro | 10,00% |

La composizione del portafoglio può discostarsi, anche significativamente, da quella del parametro di riferimento attraverso l'implementazione di moduli di investimento, scelti dal cliente, che – pur rispettando in via aggregata il profilo di rischio e i limiti per asset class previsti per la specifica strategia di investimento – investono in strumenti finanziari di emittenti non presenti in esso o presenti in proporzioni diverse e attraverso il differente bilanciamento delle aree geografiche / settoriali di investimento.

Limiti

| Classi di attività | Minimo | Massimo |
|----------------------------------|--------|---------|
| Liquidità | 0% | 24% |
| Obbligazioni | 53% | 98% |
| Azioni | 0% | 35% |
| Hedge funds & private markets | 0% | 29% |
| Investimento immobiliare | 0% | 29% |
| Metalli preziosi & materie prime | 0% | 29% |
| Altri | 0% | 29% |

In caso di cambiamento individuale nella struttura del portafoglio gestito in seguito a istruzioni di investimento specifiche, il confronto con la performance del portafoglio gestito e quella del parametro di riferimento può risultare limitato.

Tipi di strumenti finanziari

Il portafoglio gestito può investire in moduli di investimento articolati prevalentemente nelle seguenti categorie di strumenti finanziari:

- OICR ed ETF, ovvero organismi d'investimento collettivo (con capitale variabile o fisso) sotto forma di società d'investimento o fondi contrattuali di investimento nonché altri fondi comuni d'investimento e strumenti affini ai fondi (complessivamente «Fondi e Strumenti simili»);
- investimenti sul mercato monetario e finanziario (ad es. azioni, obbligazioni, crediti contabili del mercato monetario, metalli preziosi, materie prime, valute e immobiliari ecc.);
- investimenti in depositi a scadenza fissa e depositi a termine (inclusi investimenti in depositi fiduciari);
- strumenti d'investimento che derivano dagli investimenti summenzionati e relative combinazioni (derivati, derivati creditizi, ibridi, certificati, prodotti strutturati, ecc.). Questi strumenti osservati singolarmente possono essere altamente volatili ed essere impiegati sia per scopi d'investimento che di copertura;
- nonché altri strumenti d'investimento quotati in borsa o in un altro mercato organizzato e non quotati.

UBS investirà, a propria discrezione, nei summenzionati strumenti d'investimento; il portafoglio gestito può essere composto sia da investimenti tradizionali che non tradizionali. Il portafoglio gestito può essere costituito principalmente o unicamente da strumenti di investimento indiretti, quali Fondi e Strumenti simili. UBS può investire sia in strumenti d'investimento di offerenti terzi che in strumenti d'investimento emessi, raccomandati, gestiti, sviluppati o controllati da UBS o da sue affiliate o collegate. Questi ultimi possono essere preferiti a strumenti d'investimento analoghi di parti terze.

Il portafoglio gestito può essere investito in strumenti d'investimento unicamente detenibili nell'ambito di un mandato di gestione patrimoniale con UBS. UBS riscatterà, liquiderà o cederà tali strumenti di investimento in caso di cessazione da parte del Cliente o di UBS di un mandato di gestione patrimoniale con UBS.

PAI (Principali effetti negativi): Le soluzioni d'investimento UBS Manage Advanced [My Way] perseguono una strategia tradizionale di investimento mirata a massimizzare la performance del portafoglio conformemente alla strategia di investimento del cliente, senza un focus specifico su obiettivi di sostenibilità. Questo prodotto, pertanto, non tiene conto dei Principali Effetti Negativi (PAI) sui fattori di sostenibilità poiché tale definizione è valida solo per le soluzioni di investimento c.d. sostenibili. Si precisa che i PAI sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità, relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

UBS Manage Advanced [My Way] – EUR Yield

Finalità del portafoglio gestito: Il portafoglio gestito si propone di gestire attivamente il patrimonio conferito. La gestione si esplica attraverso l'attivazione da parte del cliente di moduli di investimento per ciascuna delle asset class in cui investe la linea a partire da un catalogo di moduli predefiniti. Per modulo di investimento si intende uno o più strumenti finanziari esemplificativi di una certa asset class o sub asset class, di un certo settore e/o di una certa area geografica di investimento. La combinazione

dei moduli attivati rispetta le caratteristiche di rischio della strategia di riferimento prescelta nonché i limiti di investimento nelle singole asset class previsti per la medesima strategia. Il portafoglio gestito è caratterizzato da stili e strategie gestionali senza garanzia di risultato.

Tolleranza al rischio: C – Moderata

Strategia d'investimento: Yield

Obiettivo d'investimento e volatilità attesa del valore del patrimonio: L'obiettivo di tale strategia è una moderata crescita del patrimonio a lungo termine. È prevista una moderata volatilità del valore del capitale. A seconda della situazione di mercato, la volatilità effettiva potrebbe essere superiore a quella attesa.

Valuta di riferimento: EUR

Il patrimonio sarà investito preferibilmente in strumenti finanziari denominati nella valuta di riferimento. Resta, tuttavia, inteso che nell'ambito del portafoglio gestito UBS potrà effettuare operazioni in valute diverse da quella di riferimento che potrebbero comportare l'assunzione di un maggiore rischio di cambio. UBS adotta, in ogni caso, sistemi che consentono di contenere il rischio di cambio coerentemente con il grado di rischio del portafoglio gestito. Il rendimento del portafoglio gestito viene misurato nella valuta di riferimento scelta dal Cliente.

Benchmark (Parametro di riferimento)

| Indice | Peso |
|--|--------|
| FTSE 3-Month Euro Eurodeposit | 5,00% |
| Bloomberg Euro Aggregate Treasury 1-3 Y | 12,80% |
| Bloomberg Euro Aggregate Treasury | 19,20% |
| Bloomberg Euro Aggregate Corporate | 5,30% |
| Bloomberg US Intermediate Corporate hedged Euro | 6,70% |
| ICE BofA Global HY Constrained hedged Euro | 9,00% |
| MSCI All Countries World | 5,40% |
| MSCI All Countries World hedged Euro (ex EMMA ccy) | 21,60% |
| HFRX Global Hedge Fund hedged Euro | 15,00% |

La composizione del portafoglio può discostarsi, anche significativamente, da quella del parametro di riferimento attraverso l'implementazione di moduli di investimento, scelti dal cliente, che – pur rispettando in via aggregata il profilo di rischio e i limiti per asset class previsti per la specifica strategia di investimento – investono in strumenti finanziari di emittenti non presenti in esso o presenti in proporzioni diverse e attraverso il differente bilanciamento delle aree geografiche / settoriali di investimento.

Limiti

| Classi di attività | Minimo | Massimo |
|----------------------------------|--------|---------|
| Liquidità | 0% | 24% |
| Obbligazioni | 32% | 81% |
| Azioni | 10% | 52% |
| Hedge funds & private markets | 0% | 29% |
| Investimento immobiliare | 0% | 29% |
| Metalli preziosi & materie prime | 0% | 29% |
| Altri | 0% | 29% |

In caso di cambiamento individuale nella struttura del portafoglio gestito in seguito a istruzioni di investimento specifiche, il confronto con la performance del portafoglio gestito e quella del parametro di riferimento può risultare limitato.

Tipi di strumenti finanziari

Il portafoglio gestito può investire in moduli di investimento articolati prevalentemente nelle seguenti categorie di strumenti finanziari:

a) OICR ed ETF, ovvero organismi d'investimento collettivo (con capitale variabile o fisso) sotto forma di società d'investimento o fondi contrattuali di investimento nonché altri fondi comuni d'investimento e strumenti affini ai fondi (complessivamente «Fondi e Strumenti simili»);

- b) investimenti sul mercato monetario e finanziario (ad es. azioni, obbligazioni, crediti contabili del mercato monetario, metalli preziosi, materie prime, valute e immobiliari ecc.);
- c) investimenti in depositi a scadenza fissa e depositi a termine (inclusi investimenti in depositi fiduciari);
- d) strumenti d'investimento che derivano dagli investimenti summenzionati e relative combinazioni (derivati, derivati creditizi, ibridi, certificati, prodotti strutturati, ecc.). Questi strumenti osservati singolarmente possono essere altamente volatili ed essere impiegati sia per scopi d'investimento che di copertura;
- e) nonché altri strumenti d'investimento quotati in borsa o in un altro mercato organizzato e non quotati.

UBS investirà, a propria discrezione, nei summenzionati strumenti d'investimento; il portafoglio gestito può essere composto sia da investimenti tradizionali che non tradizionali. Il portafoglio gestito può essere costituito principalmente o unicamente da strumenti di investimento indiretti, quali Fondi e Strumenti simili. UBS può investire sia in strumenti d'investimento di offerenti terzi che in strumenti d'investimento emessi, raccomandati, gestiti, sviluppati o controllati da UBS o da sue affiliate o collegate. Questi ultimi possono essere preferiti a strumenti d'investimento analoghi di parti terze.

Il portafoglio gestito può essere investito in strumenti d'investimento unicamente detenibili nell'ambito di un mandato di gestione patrimoniale con UBS. UBS riscatterà, liquiderà o cederà tali strumenti di investimento in caso di cessazione da parte del Cliente o di UBS di un mandato di gestione patrimoniale con UBS.

PAI (Principali effetti negativi): Le soluzioni d'investimento UBS Manage Advanced [My Way] perseguono una strategia tradizionale di investimento mirata a massimizzare la performance del portafoglio conformemente alla strategia di investimento del cliente, senza un focus specifico su obiettivi di sostenibilità. Questo prodotto, pertanto, non tiene conto dei Principali Effetti Negativi (PAI) sui fattori di sostenibilità poiché tale definizione è valida solo per le soluzioni di investimento c.d. sostenibili. Si precisa che i PAI sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità, relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

UBS Manage Advanced [My Way] – EUR Balanced

Finalità del portafoglio gestito: Il portafoglio gestito si propone di gestire attivamente il patrimonio conferito. La gestione si esplica attraverso l'attivazione da parte del cliente di moduli di investimento per ciascuna delle asset class in cui investe la linea a partire da un catalogo di moduli predefiniti. Per modulo di investimento si intende uno o più strumenti finanziari esemplificativi di una certa asset class o sub asset class, di un certo settore e/o di una certa area geografica di investimento. La combinazione dei moduli attivati rispetta le caratteristiche di rischio della strategia di riferimento prescelta nonché i limiti di investimento nelle singole asset class previsti per la medesima strategia. Il portafoglio gestito è caratterizzato da stili e strategie gestionali senza garanzia di risultato.

Tolleranza al rischio: D – Media

Strategia d'investimento: Balanced

Obiettivo d'investimento e volatilità attesa del valore del patrimonio: L'obiettivo di tale strategia è la crescita del patrimonio a lungo termine. È prevista una media volatilità del valore del capitale. A seconda della situazione di mercato, la volatilità effettiva potrebbe essere superiore a quella attesa.

Valuta di riferimento: EUR

Il patrimonio sarà investito preferibilmente in strumenti finanziari denominati nella valuta di riferimento. Resta, tuttavia, inteso che nell'ambito del portafoglio gestito UBS potrà effettuare operazioni in valute diverse da quella di riferimento che potrebbero comportare l'assunzione di un maggiore rischio di cambio. UBS adotta, in ogni caso, sistemi che consentono di contenere il rischio di cambio coerentemente con il grado di rischio del portafoglio gestito. Il rendimento del portafoglio gestito viene misurato nella valuta di riferimento scelta dal Cliente.

Benchmark (Parametro di riferimento)

| Indice | Peso |
|--|--------|
| FTSE 3-Month Euro Eurodeposit | 5,00% |
| Bloomberg Euro Aggregate Treasury 1-3 Y | 9,20% |
| Bloomberg Euro Aggregate Treasury | 13,80% |
| Bloomberg Euro Aggregate Corporate | 2,80% |
| Bloomberg US Intermediate Corporate hedged Euro | 3,20% |
| ICE BofA Global HY Constrained hedged Euro | 6,00% |
| MSCI All Countries World | 9,00% |
| MSCI All Countries World hedged Euro (ex EMMA ccy) | 36,00% |

La composizione del portafoglio può discostarsi, anche significativamente, da quella del parametro di riferimento attraverso l'implementazione di moduli di investimento, scelti dal cliente, che – pur rispettando in via aggregata il profilo di rischio e i limiti per asset class previsti per la specifica strategia di investimento – investono in strumenti finanziari di emittenti non presenti in esso o presenti in proporzioni diverse e attraverso il differente bilanciamento delle aree geografiche / settoriali di investimento.

Limiti

| Classi di attività | Minimo | Massimo |
|----------------------------------|--------|---------|
| Liquidità | 0% | 24% |
| Obbligazioni | 14% | 63% |
| Azioni | 28% | 70% |
| Hedge funds & private markets | 0% | 29% |
| Investimento immobiliare | 0% | 29% |
| Metalli preziosi & materie prime | 0% | 29% |
| Altri | 0% | 29% |

In caso di cambiamento individuale nella struttura del portafoglio gestito in seguito a istruzioni di investimento specifiche, il confronto con la performance del portafoglio gestito e quella del parametro di riferimento può risultare limitato.

Tipi di strumenti finanziari

Il portafoglio gestito può investire in moduli di investimento articolati prevalentemente nelle seguenti categorie di strumenti finanziari:

- OICR ed ETF, ovvero organismi d'investimento collettivo (con capitale variabile o fisso) sotto forma di società d'investimento o fondi contrattuali di investimento nonché altri fondi comuni d'investimento e strumenti affini ai fondi (complessivamente «Fondi e Strumenti simili»);
- investimenti sul mercato monetario e finanziario (ad es. azioni, obbligazioni, crediti contabili del mercato monetario, metalli preziosi, materie prime, valute e immobiliari ecc.);
- investimenti in depositi a scadenza fissa e depositi a termine (inclusi investimenti in depositi fiduciari);
- strumenti d'investimento che derivano dagli investimenti summenzionati e relative combinazioni (derivati, derivati creditizi, ibridi, certificati, prodotti strutturati, ecc.). Questi strumenti osservati singolarmente possono essere altamente volatili ed essere impiegati sia per scopi d'investimento che di copertura;
- nonché altri strumenti d'investimento quotati in borsa o in un altro mercato organizzato e non quotati.

UBS investirà, a propria discrezione, nei summenzionati strumenti d'investimento; il portafoglio gestito può essere composto sia da investimenti tradizionali che non tradizionali. Il portafoglio gestito può essere costituito principalmente o unicamente da strumenti di investimento indiretti, quali Fondi e Strumenti simili. UBS può investire sia in strumenti d'investimento di offerenti terzi che in strumenti d'investimento emessi, raccomandati, gestiti, sviluppati o controllati da UBS o da sue affiliate o collegate. Questi ultimi possono essere preferiti a strumenti d'investimento analoghi di parti terze.

Il portafoglio gestito può essere investito in strumenti d'investimento unicamente detenibili nell'ambito di un mandato di gestione patrimoniale con UBS. UBS riscatterà, liquiderà o cederà tali strumenti di investimento in caso di cessazione da parte del Cliente o di UBS di un mandato di gestione patrimoniale con UBS.

PAI (Principali effetti negativi): Le soluzioni d'investimento UBS Manage Advanced [My Way] perseguono una strategia tradizionale di investimento mirata a massimizzare la performance del portafoglio conformemente alla strategia di investimento del cliente, senza un focus specifico su obiettivi di sostenibilità. Questo prodotto, pertanto, non tiene conto dei Principali Effetti Negativi (PAI) sui fattori di sostenibilità poiché tale definizione è valida solo per le soluzioni di investimento c.d. sostenibili. Si precisa che i PAI sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità, relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

UBS Manage Advanced [My Way] – EUR Growth

Finalità del portafoglio gestito: Il portafoglio gestito si propone di gestire attivamente il patrimonio conferito. La gestione si esplica attraverso l'attivazione da parte del cliente di moduli di investimento per ciascuna delle asset class in cui investe la linea a partire da un catalogo di moduli predefiniti. Per modulo di investimento si intende uno o più strumenti finanziari esemplificativi di una certa asset class o sub asset class, di un certo settore e/o di una certa area geografica di investimento. La combinazione dei moduli attivati rispetta le caratteristiche di rischio della strategia di riferimento prescelta nonché i limiti di investimento nelle

single asset class previsti per la medesima strategia. Il portafoglio gestito è caratterizzato da stili e strategie gestionali senza garanzia di risultato.

Tolleranza al rischio: E – Superiore alla Media

Strategia d'investimento: Growth

Obiettivo d'investimento e volatilità attesa del valore del patrimonio: L'obiettivo di tale strategia è una notevole crescita del patrimonio a lungo termine. È prevista una volatilità del valore del capitale superiore alla media. A seconda della situazione di mercato, la volatilità effettiva potrebbe essere superiore a quella attesa.

Valuta di riferimento: EUR

Il patrimonio sarà investito preferibilmente in strumenti finanziari denominati nella valuta di riferimento. Resta, tuttavia, inteso che nell'ambito del portafoglio gestito UBS potrà effettuare operazioni in valute diverse da quella di riferimento che potrebbero comportare l'assunzione di un maggiore rischio di cambio. UBS adotta, in ogni caso, sistemi che consentono di contenere il rischio di cambio coerentemente con il grado di rischio del portafoglio gestito. Il rendimento del portafoglio gestito viene misurato nella valuta di riferimento scelta dal Cliente.

Benchmark (Parametro di riferimento)

| Indice | Peso |
|--|--------|
| FTSE 3-Month Euro Eurodeposit | 5,00% |
| Bloomberg Euro Aggregate Treasury 1-3 Y | 6,80% |
| Bloomberg Euro Aggregate Treasury | 10,20% |
| MSCI All Countries World | 13,60% |
| MSCI All Countries World hedged Euro (ex EMMA ccy) | 54,40% |
| HFRX Global Hedge Fund hedged Euro | 10,00% |

La composizione del portafoglio può discostarsi, anche significativamente, da quella del parametro di riferimento attraverso l'implementazione di moduli di investimento, scelti dal cliente, che – pur rispettando in via aggregata il profilo di rischio e i limiti per asset class previsti per la specifica strategia di investimento – investono in strumenti finanziari di emittenti non presenti in esso o presenti in proporzioni diverse e attraverso il differente bilanciamento delle aree geografiche / settoriali di investimento.

Limiti

| Classi di attività | Minimo | Massimo |
|----------------------------------|--------|---------|
| Liquidità | 0% | 24% |
| Obbligazioni | 0% | 41% |
| Azioni | 51% | 92% |
| Hedge funds & private markets | 0% | 29% |
| Investimento immobiliare | 0% | 29% |
| Metalli preziosi & materie prime | 0% | 29% |
| Altri | 0% | 29% |

In caso di cambiamento individuale nella struttura del portafoglio gestito in seguito a istruzioni di investimento specifiche, il confronto con la performance del portafoglio gestito e quella del parametro di riferimento può risultare limitato.

Tipi di strumenti finanziari

Il portafoglio gestito può investire in moduli di investimento articolati prevalentemente nelle seguenti categorie di strumenti finanziari:

- OICR ed ETF, ovvero organismi d'investimento collettivo (con capitale variabile o fisso) sotto forma di società d'investimento o fondi contrattuali di investimento nonché altri fondi comuni d'investimento e strumenti affini ai fondi (complessivamente «Fondi e Strumenti simili»);
- investimenti sul mercato monetario e finanziario (ad es. azioni, obbligazioni, crediti contabili del mercato monetario, metalli preziosi, materie prime, valute e immobiliari ecc.);
- investimenti in depositi a scadenza fissa e depositi a termine (inclusi investimenti in depositi fiduciari);

d) strumenti d'investimento che derivano dagli investimenti summenzionati e relative combinazioni (derivati, derivati creditizi, ibridi, certificati, prodotti strutturati, ecc.). Questi strumenti osservati singolarmente possono essere altamente volatili ed essere impiegati sia per scopi d'investimento che di copertura;

e) nonché altri strumenti d'investimento quotati in borsa o in un altro mercato organizzato e non quotati.

UBS investirà, a propria discrezione, nei summenzionati strumenti d'investimento; il portafoglio gestito può essere composto sia da investimenti tradizionali che non tradizionali. Il portafoglio gestito può essere costituito principalmente o unicamente da strumenti di investimento indiretti, quali Fondi e Strumenti simili. UBS può investire sia in strumenti d'investimento di offerenti terzi che in strumenti d'investimento emessi, raccomandati, gestiti, sviluppati o controllati da UBS o da sue affiliate o collegate. Questi ultimi possono essere preferiti a strumenti d'investimento analoghi di parti terze.

Il portafoglio gestito può essere investito in strumenti d'investimento unicamente detenibili nell'ambito di un mandato di gestione patrimoniale con UBS. UBS riscatterà, liquiderà o cederà tali strumenti di investimento in caso di cessazione da parte del Cliente o di UBS di un mandato di gestione patrimoniale con UBS.

PAI (Principali effetti negativi): Le soluzioni d'investimento UBS Manage Advanced [My Way] perseguono una strategia tradizionale di investimento mirata a massimizzare la performance del portafoglio conformemente alla strategia di investimento del cliente, senza un focus specifico su obiettivi di sostenibilità. Questo prodotto, pertanto, non tiene conto dei Principali Effetti Negativi (PAI) sui fattori di sostenibilità poiché tale definizione è valida solo per le soluzioni di investimento c.d. sostenibili. Si precisa che i PAI sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità, relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

UBS Manage Advanced [My Way] – EUR Equities

Finalità del portafoglio gestito: Il portafoglio gestito si propone di gestire attivamente il patrimonio conferito. La gestione si esplica attraverso l'attivazione da parte del cliente di moduli di investimento per ciascuna delle asset class in cui investe la linea a partire da un catalogo di moduli predefiniti. Per modulo di investimento si intende uno o più strumenti finanziari esemplificativi di una certa asset class o sub asset class, di un certo settore e/o di una certa area geografica di investimento. La combinazione dei moduli attivati rispetta le caratteristiche di rischio della strategia di riferimento prescelta nonché i limiti di investimento nelle singole asset class previsti per la medesima strategia. Il portafoglio gestito è caratterizzato da stili e strategie gestionali senza garanzia di risultato.

Tolleranza al rischio: F – Elevata

Strategia d'investimento: Equities

Obiettivo d'investimento e volatilità attesa del valore del patrimonio: L'obiettivo di tale strategia è una notevole crescita del patrimonio a lungo termine. È prevista una elevata volatilità del valore del capitale. A seconda della situazione di mercato, la volatilità effettiva potrebbe essere superiore a quella attesa.

Valuta di riferimento: EUR

Il patrimonio sarà investito preferibilmente in strumenti finanziari denominati nella valuta di riferimento. Resta, tuttavia, inteso che nell'ambito del portafoglio gestito UBS potrà effettuare operazioni in valute diverse da quella di riferimento che potrebbero comportare l'assunzione di un maggiore rischio di cambio. UBS adotta, in ogni caso, sistemi che consentono di contenere il rischio di cambio coerentemente con il grado di rischio del portafoglio gestito. Il rendimento del portafoglio gestito viene misurato nella valuta di riferimento scelta dal Cliente.

Benchmark (Parametro di riferimento)

| Indice | Peso |
|--|--------|
| FTSE 3-Month Euro Eurodeposit | 5,00% |
| MSCI All Countries World | 19,00% |
| MSCI All Countries World hedged Euro (ex EMMA ccy) | 76,00% |

La composizione del portafoglio può discostarsi, anche significativamente, da quella del parametro di riferimento attraverso l'implementazione di moduli di investimento, scelti dal cliente, che – pur rispettando in via aggregata il profilo di rischio e i limiti per asset class previsti per la specifica strategia di investimento – investono in strumenti finanziari di emittenti non presenti in esso o presenti in proporzioni diverse e attraverso il differente bilanciamento delle aree geografiche / settoriali di investimento.

Limiti

| Classi di attività | Minimo | Massimo |
|----------------------------------|--------|---------|
| Liquidità | 0% | 24% |
| Obbligazioni | 0% | 19% |
| Azioni | 76% | 100% |
| Hedge funds & private markets | 0% | 29% |
| Investimento immobiliare | 0% | 29% |
| Metalli preziosi & materie prime | 0% | 29% |
| Altri | 0% | 29% |

In caso di cambiamento individuale nella struttura del portafoglio gestito in seguito a istruzioni di investimento specifiche, il confronto con la performance del portafoglio gestito e quella del parametro di riferimento può risultare limitato.

Tipi di strumenti finanziari

Il portafoglio gestito può investire in moduli di investimento articolati prevalentemente nelle seguenti categorie di strumenti finanziari:

- a) OICR ed ETF, ovvero organismi d'investimento collettivo (con capitale variabile o fisso) sotto forma di società d'investimento o fondi contrattuali di investimento nonché altri fondi comuni d'investimento e strumenti affini ai fondi (complessivamente «Fondi e Strumenti simili»);
- b) investimenti sul mercato monetario e finanziario (ad es. azioni, obbligazioni, crediti contabili del mercato monetario, metalli preziosi, materie prime, valute e immobiliari ecc.);
- c) investimenti in depositi a scadenza fissa e depositi a termine (inclusi investimenti in depositi fiduciari);
- d) strumenti d'investimento che derivano dagli investimenti summenzionati e relative combinazioni (derivati, derivati creditizi, ibridi, certificati, prodotti strutturati, ecc.). Questi strumenti osservati singolarmente possono essere altamente volatili ed essere impiegati sia per scopi d'investimento che di copertura;
- e) nonché altri strumenti d'investimento quotati in borsa o in un altro mercato organizzato e non quotati.

UBS investirà, a propria discrezione, nei summenzionati strumenti d'investimento; il portafoglio gestito può essere composto sia da investimenti tradizionali che non tradizionali. Il portafoglio gestito può essere costituito principalmente o unicamente da strumenti di investimento indiretti, quali Fondi e Strumenti simili. UBS può investire sia in strumenti d'investimento di offerenti terzi che in strumenti d'investimento emessi, raccomandati, gestiti, sviluppati o controllati da UBS o da sue affiliate o collegate. Questi ultimi possono essere preferiti a strumenti d'investimento analoghi di parti terze.

Il portafoglio gestito può essere investito in strumenti d'investimento unicamente detenibili nell'ambito di un mandato di gestione patrimoniale con UBS. UBS riscatterà, liquiderà o cederà tali strumenti di investimento in caso di cessazione da parte del Cliente o di UBS di un mandato di gestione patrimoniale con UBS.

PAI (Principali effetti negativi): Le soluzioni d'investimento UBS Manage Advanced [My Way] perseguono una strategia tradizionale di investimento mirata a massimizzare la performance del portafoglio conformemente alla strategia di investimento del cliente, senza un focus specifico su obiettivi di sostenibilità. Questo prodotto, pertanto, non tiene conto dei Principali Effetti Negativi (PAI) sui fattori di sostenibilità poiché tale definizione è valida solo per le soluzioni di investimento c.d. sostenibili. Si precisa che i PAI sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità, relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

Delega di gestione

La Banca, così come indicato nel Contratto Unico e in linea con quanto previsto ai sensi dell'art. 38, comma 1, lettera e) del Regolamento Intermediari Consob (Delibera n. 20307, 15 febbraio 2018) ha facoltà di delegare l'esecuzione del servizio di gestione di portafogli a intermediari autorizzati alla prestazione del servizio di gestione di portafogli aventi sede in Italia, in altri Stati membri dell'Unione Europea o in paesi terzi (Stati extracomunitari).

UBS, nella prestazione del servizio di gestione di portafogli, intende avvalersi per ciascuna delle strategie sopra descritte della facoltà di delegare a terzi l'esecuzione dell'incarico ricevuto dal Cliente.

Dettagli e caratteristiche della delega di gestione

UBS ha conferito la delega di gestire tutto il patrimonio del cliente a UBS Switzerland AG, intermediario autorizzato alla gestione di portafogli in Svizzera, Stato extracomunitario.

- a) UBS Switzerland AG;
- b) Bahnhofstrasse 45, Zurich, Switzerland;
- c) Telephone: +41-44-234 11 11
- d) Facsimile: +41-44-238 44 70
- e) www.ubs.com

UBS Switzerland AG costruirà il portafoglio modello della linea di gestione in accordo con il processo di investimento globale del Gruppo UBS. Nello specifico:

- definirà le allocazioni strategiche e tattiche in termini di composizione percentuale per classe di attivo;
- selezionerà gli strumenti finanziari ritenuti più idonei a rappresentare la specifica classe di attivo;
- assegnerà un peso percentuale al singolo strumento finanziario selezionato;
- monitorerà il portafoglio modello relativamente ai parametri di rischio e qualità.

La delega di gestione conferita da UBS a UBS Switzerland AG ha durata indeterminata e può essere revocata in qualsiasi momento con effetto immediato.

La delega di gestione non implica alcun esonero e/o limitazione di responsabilità per UBS con riferimento alle operazioni compiute dal soggetto delegato.

Nel corso del rapporto con il cliente, UBS è autorizzata a stipulare accordi di delega di gestione con nuovi intermediari, diversi da quello sopra indicato.

In tal caso, UBS provvederà ad informare il cliente comunicando, su supporto duraturo, gli estremi identificativi di tali nuovi soggetti delegati dando evidenza dei contenuti della delega.

La comunicazione avverrà in fase di stipula del nuovo contratto di delega ovvero con comunicazione da far pervenire al cliente prima dell'inizio dell'operatività dell'intermediario delegato.