

ASSET INNOVATIVI E ALTERNATIVI PER IL PRIVATE BANKING

ANDREA FAVERO, CFA
HEAD OF WEALTH ISHARES ITALY

L'industria del risparmio gestito sta evolvendo

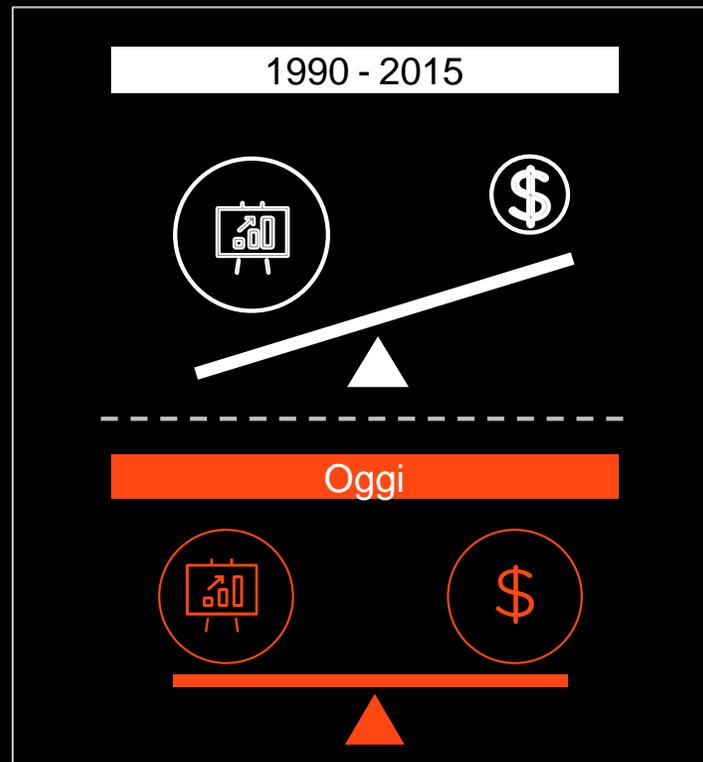
1

Gli Asset fee-based quadruplicati in 10 anni



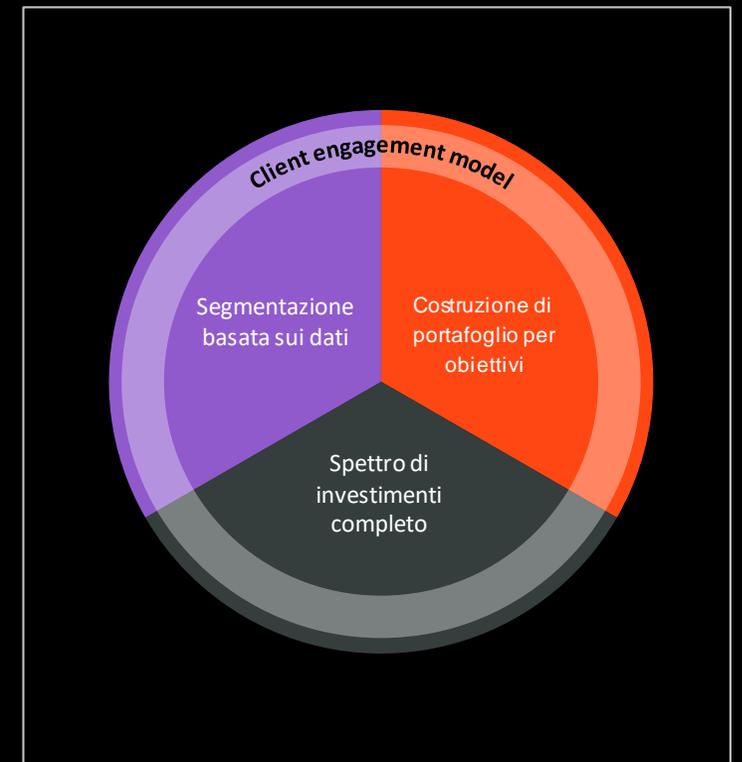
2

Dal focus sulle performance al Value-for-money



3

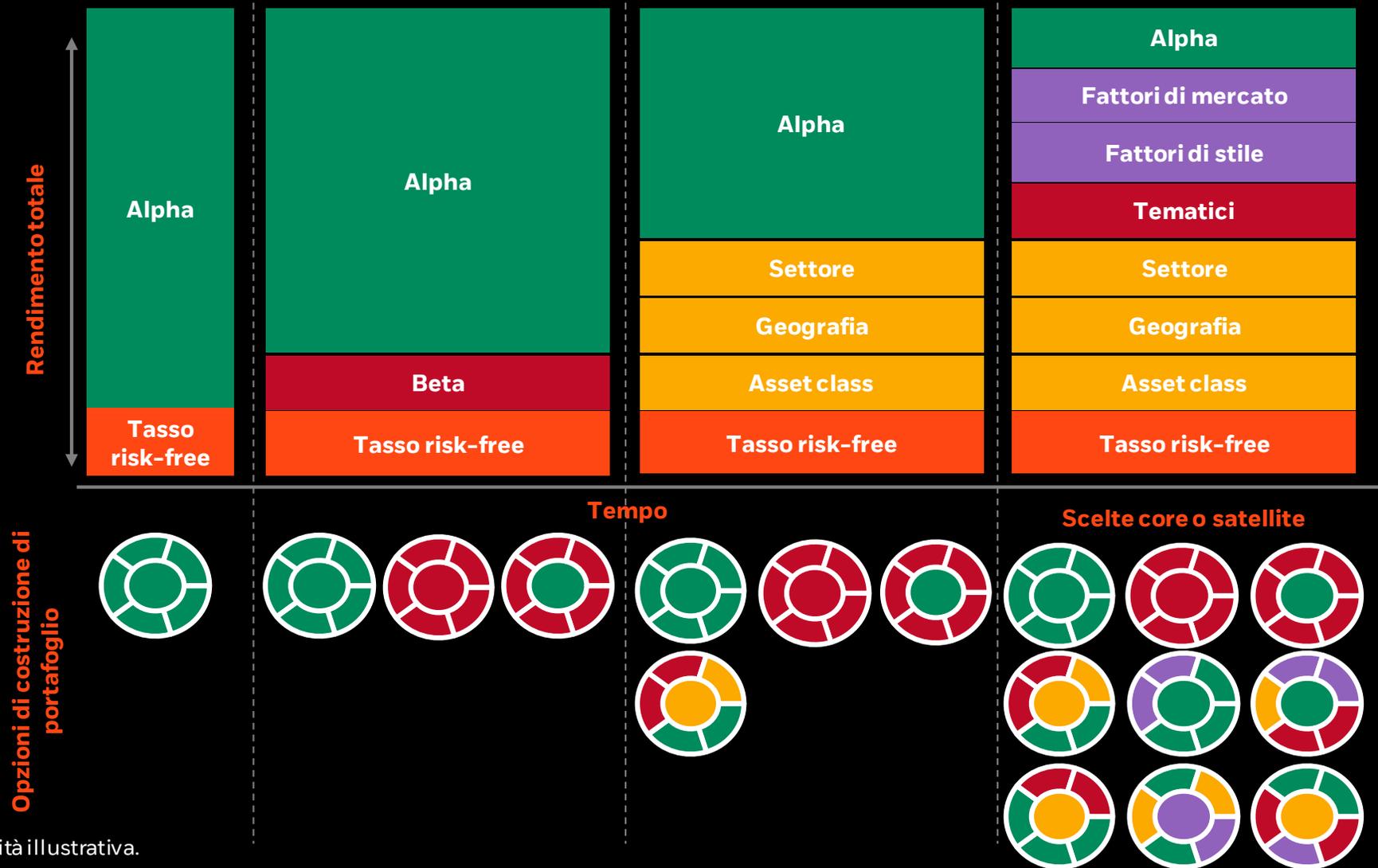
Portfolio Construction al centro del modello di servizio



Cambia il modo in cui guardiamo ai portafogli, con una richiesta di efficienza sempre maggiore

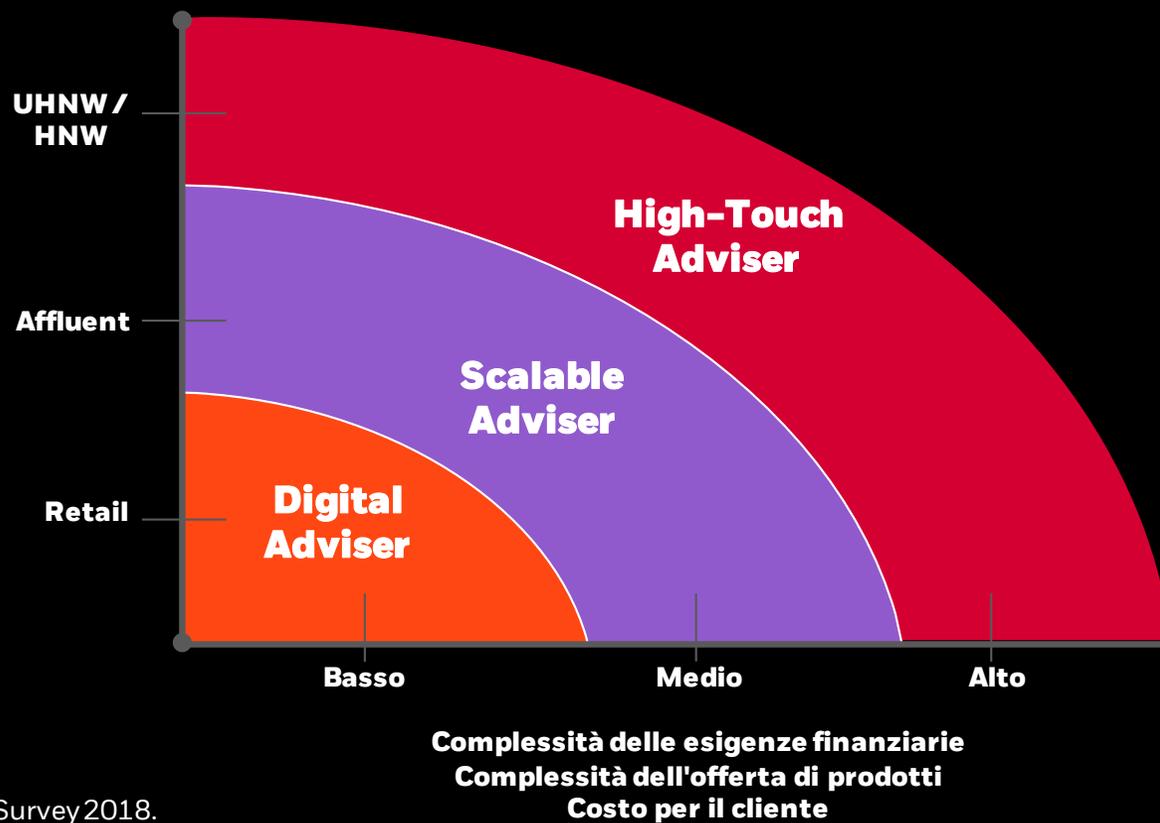
Nel corso del tempo I driver di rendimento e l'alpha sono stati meglio compresi e interpretati

Gli investitori hanno ora più scelte nella costruzione del portafoglio grazie all'indicizzazione di numerosi fattori



Fonte: BlackRock, Febbraio 2019. Finalità illustrativa.

Evolve il modello di servizio ottimale per ogni segmento di clientela



Fonte: Blackrock Wealth Management Industry Survey 2018.
Capco - The Hybrid Advice Model - A European View 2018. Finalità illustrative.

Informazioni importanti

Rischi

Le azioni dei Fondi e delle Società possono non essere adatte a tutti i tipi di investitori. BlackRock non garantisce i rendimenti delle azioni. Il prezzo degli investimenti detenuti dai comparti/fondi (e che possono essere trattati in mercati ristretti) può salire o scendere e gli investitori potrebbero non recuperare l'intero capitale investito. Il reddito generato da tali investimenti non è fisso e può essere soggetto ad oscillazioni. I rendimenti passati non possono considerarsi indicativi dei risultati futuri. Il valore degli investimenti che comportano un'esposizione in valute estere può variare a seconda dei movimenti dei cambi. Si fa presente che le aliquote d'imposta, la base imponibile e le esenzioni fiscali sono soggette a modifica. Il presente documento ha finalità puramente informativa e pubblicitaria e le informazioni in esso riportate non devono essere considerate un'offerta di acquisto o di vendita né una sollecitazione all'investimento in alcun prodotto finanziario citato. In nessun caso le informazioni fornite devono essere intese quali raccomandazioni di investimento.

PRIMA DELL'ADESIONE LEGGERE IL PROSPETTO E IL DOCUMENTO DI QUOTAZIONE DISPONIBILI SU www.ishares.it

Informativa di Legge

Pubblicato nel SEE da BlackRock (Netherlands) B.V.: Amstelplein 1, 1096 HA, Amsterdam, tel. 020 549 5200, Iscrizione al Registro delle Imprese n. 17068311. Per maggiori informazioni consultare il sito web: www.blackrock.com. A tutela dell'utente le telefonate potranno essere registrate. BlackRock è la denominazione commerciale di BlackRock (Netherlands) B.V.

Rischi

Le azioni dei Fondi e delle Società possono non essere adatte a tutti i tipi di investitori. BlackRock non garantisce i rendimenti delle azioni. Il prezzo degli investimenti detenuti dai comparti/fondi (e che possono essere trattati in mercati ristretti) può salire o scendere e gli investitori potrebbero non recuperare l'intero capitale investito. Il reddito generato da tali investimenti non è fisso e può essere soggetto ad oscillazioni. I rendimenti passati non possono considerarsi indicativi dei risultati futuri. Il valore degli investimenti che comportano un'esposizione in valute estere può variare a seconda dei movimenti dei cambi. Si fa presente che le aliquote d'imposta, la base imponibile e le esenzioni fiscali sono soggette a modifica. Il presente documento ha finalità puramente informativa e pubblicitaria e le informazioni in esso riportate non devono essere considerate un'offerta di acquisto o di vendita né una sollecitazione all'investimento in alcun prodotto finanziario citato. In nessun caso le informazioni fornite devono essere intese quali raccomandazioni di investimento.

Per gli investitori in Italia

Le Società e i Fondi sono OICR esteri armonizzati aventi natura di Exchange Traded Funds (ETF) e ammesso alla commercializzazione in Italia nei confronti dei soli investitori qualificati. La pubblicazione del documento di quotazione relativo agli ETF non comporta alcun giudizio della Consob sull'opportunità dell'investimento proposto. I Prospetti, i Documenti con le informazioni chiave per gli investitori ("KIID"), i Documenti di quotazione sono pubblicati sul sito web www.iShares.com (dove sono altresì pubblicati l'ultimo bilancio annuale certificato e l'ultima relazione semestrale non certificata). Qualsiasi decisione di investimento deve essere basata unicamente sulle informazioni contenute nel Prospetto, nel KIID e nell'ultima versione disponibile della relazione e bilancio annuale certificato o della relazione e bilancio semestrale non certificata. È necessario che gli investitori leggano i rischi specifici del comparto in cui intendono investire, riportati nel Prospetto, nel KIID e nel Documento di quotazione. Per informazioni dettagliate sugli oneri e sulle commissioni applicabili si rimanda al Prospetto, ai KIID e al Documento di quotazione dei singoli comparti dei Fondi/delle Società.

Restrizioni agli investimenti

Il presente documento non è destinato - e non deve essere inteso come messaggio promozionale rivolto - a persone residenti negli Stati Uniti, in Canada o in qualsiasi provincia o territorio appartenente agli Stati Uniti o al Canada, né a soggetti residenti in paesi in cui le azioni delle Società/Fondi non sono autorizzate o registrate per la distribuzione o in cui il Prospetto non è stato depositato presso le competenti autorità locali. Le azioni delle Società/Fondi non possono essere acquistate, appartenere o essere detenute da un piano ERISA.

iShares® e BlackRock® sono marchi commerciali registrati di BlackRock, Inc. o di società controllate negli Stati Uniti e in altre parti del mondo.

© 2019 BlackRock (Netherlands) B.V. Numero di iscrizione al registro delle imprese 17068311. Tutti i diritti riservati. Le telefonate possono essere controllate o registrate.

© 2019 BlackRock, Inc. Tutti i diritti riservati. BLACKROCK, BLACKROCK SOLUTIONS, iSHARES, BUILD ON BLACKROCK, SO WHAT DO I DO WITH MY MONEY, sono marchi registrati o non registrati di BlackRock, Inc. o società consociate o affiliate negli Stati Uniti o altrove. Tutti gli altri marchi appartengono ai rispettivi proprietari.