



Vontobel

Structured Solutions & Treasury

L'innovazione per un futuro sano

Solactive Longevity Innovators Index

Gennaio, 2026

Public

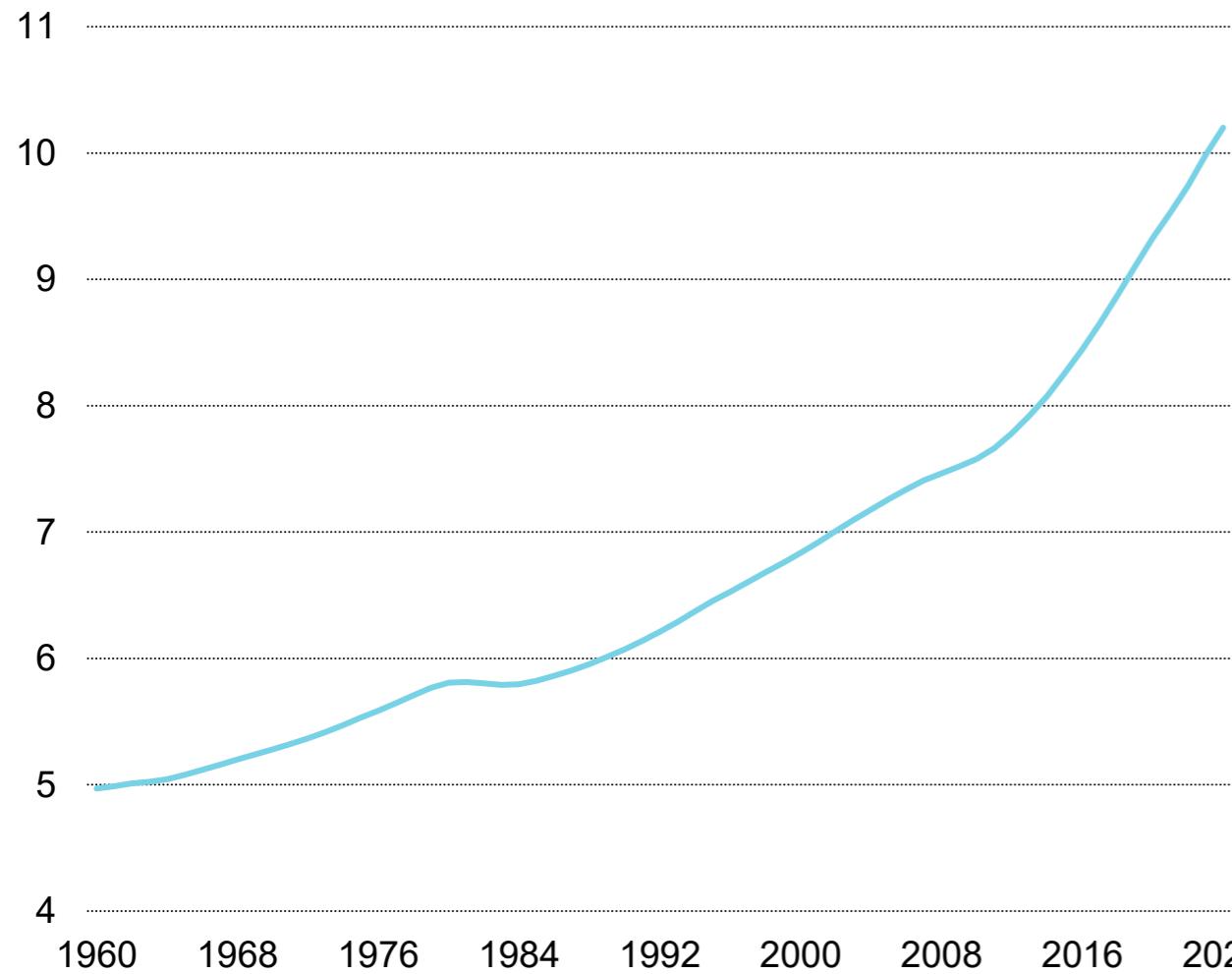
La « longevità » in breve



- Il termine « **longevità** » si riferisce all'aumento dell'aspettativa di vita e alla ricerca di una vita più lunga e più sana
- I **principali fattori** alla base di questa tendenza sono i progressi nel campo dell'assistenza sanitaria, della tecnologia e i cambiamenti nello stile di vita
- La « **silver economy** » è uno dei settori economici che registra la più rapida crescita a livello globale. Il termine « silver economy » comprende tutte le attività economiche che pongono l'attenzione sulle esigenze e sull'elevato potere d'acquisto delle persone anziane
- La crescita costante della « silver economy » o del settore della longevità potrebbe offrire opportunità interessanti agli investitori
- Il Solactive Longevity Innovators Index si concentra sui settori e sulle aziende che potrebbero trarre particolare vantaggio da questa tendenza

Le persone vivono sempre più a lungo e le loro abitudini di consumo stanno plasmando la società

Andamento della percentuale di persone con più di 65 anni rispetto alla popolazione mondiale totale, in percentuale



Gli sviluppi innovativi sono molto richiesti

- L'aspettativa di vita media degli esseri umani è più che raddoppiata dal 1900.
- Entro il 2050, **circa una persona su sei avrà più di 65 anni**
- Secondo uno studio del Fondo Monetario Internazionale (FMI), entro il 2050 la percentuale di persone con più di 80 anni a livello globale aumenterà fino a raggiungere quasi il 5%
- Sono sempre più richiesti strutture e ausili medici, nonché misure preventive
- L'OCSE prevede che la spesa sanitaria aumenterà fino a raggiungere una media del 10,2% circa del PIL negli Stati membri entro il 2030, rispetto all'8,8% circa del 2015.

L'età può creare opportunità?

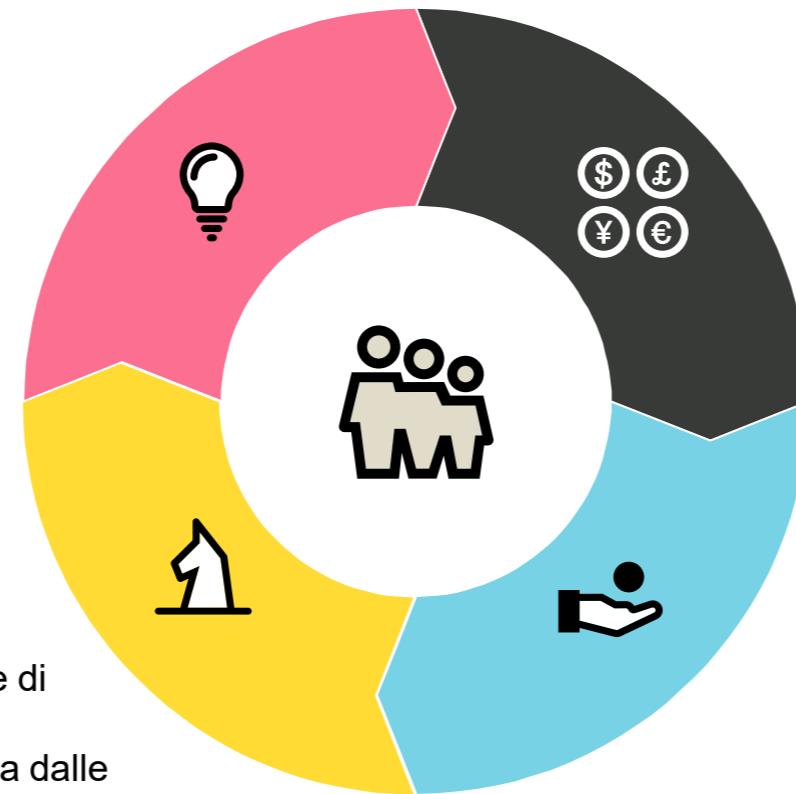


- I cambiamenti demografici hanno un impatto economico significativo
- Le generazioni più anziane, in particolare i baby boomer, possiedono un patrimonio eccezionalmente elevato e un forte potere d'acquisto
- Il patrimonio netto medio dei baby boomer è compreso tra 1 e 1,2 milioni di dollari, una cifra storicamente elevata.
- Questa generazione sta plasmando la « silver economy », il mercato dei prodotti e dei servizi destinati alle persone con più di 50 anni
- La silver economy vanta un volume di consumo annuo globale di circa 15 trilioni di dollari USA
- Il mercato continua a crescere, poiché si prevede che la popolazione di età superiore a 60 anni raddoppierà entro la metà del secolo
- I consumatori più anziani sono più numerosi, più sani, più ricchi e più istruiti rispetto alle generazioni precedenti
- Il tema della longevità si concentra sempre più sulla differenza tra durata della vita e durata della salute: l'obiettivo non è solo vivere più a lungo, ma anche stare in salute più a lungo
- Il desiderio di una vita più lunga e più sana è il motore dell'innovazione nella medicina, nella tecnologia e nello stile di vita

L'economia della « longevità » sta assumendo sempre più rilevanza

PROGRESSO

L'emergere dell'economia della longevità sta dando vita a nuovi impulsi, progressi tecnologici e misure politiche che attenuano l'effetto dell'invecchiamento della società sulle economie e creano nuove opportunità



ECONOMIA

Una quota crescente della creazione di valore globale e della domanda dei consumatori potrebbe essere trainata dalle aziende che offrono soluzioni per una vita più lunga e più sana

FINANZE

Con ogni nuova generazione, il consumo, la ricchezza e il potere d'acquisto si spostano maggiormente verso la fascia più anziana della popolazione

DOMANDA

La nuova struttura demografica comporta un cambiamento nella domanda di beni e servizi, in particolare nel settore sanitario

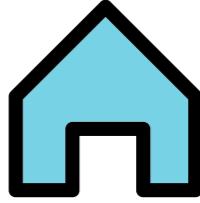
La crescente domanda come opportunità per le aziende



- Le aziende che offrono soluzioni per un invecchiamento sano e autonomo stanno rispondendo a un'esigenza strutturalmente in crescita
- Le aziende rispondono quindi con nuove offerte specificamente pensate per questa « silver economy », con l'obiettivo di promuovere la qualità della vita e la partecipazione sociale delle persone anziane
- In alcuni settori selezionati del futuro stanno emergendo nuovi modelli di business incentrati sulla prevenzione, la diagnostica, il trattamento e il supporto quotidiano Chi si prepara strategicamente e tempestivamente all'invecchiamento della popolazione è in grado di generare un'opportunità di crescita sostenibile dal rischio demografico
- La **longevità** sta diventando un **motore di innovazione** in molti settori, dalla tecnologia medica alle soluzioni per la casa intelligente, fino ai nuovi servizi per una vita indipendente nella terza età. Le aziende che implementano questo adattamento in modo tempestivo e credibile potrebbero essere tra i vincitori dell'economia della longevità

La tecnologia innovativa è solo per i giovani? È una cosa del passato!

Servizi digitali a casa



- La telemedicina, i portali per i pazienti e il monitoraggio da remoto sono diventati parte integrante della vita quotidiana dei pazienti anziani
- Gli operatori sanitari stanno sviluppando sempre più offerte digitali innovative specifiche per gli utenti affetti da malattie croniche e gli anziani

Tecnologia moderna sul corpo e nel corpo



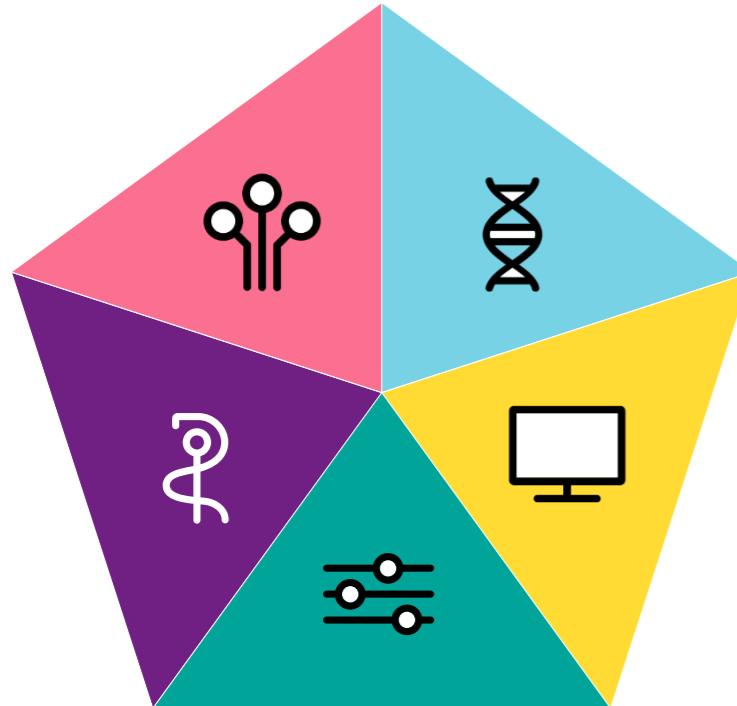
- Impianti, dispositivi indossabili e moderne tecniche di imaging garantiscono mobilità, funzioni sensoriali e diagnosi precoce nella terza età
- La genomica e la medicina di precisione contribuiscono a rendere le terapie antitumorali e altri trattamenti più personalizzati e tollerabili

Soluzioni personalizzate



- Piani nutrizionali personalizzati, integratori e programmi di longevità rispondono in modo esplicito alle esigenze della generazione più anziana
- I consumatori più anziani investono consapevolmente nel prolungamento della propria vita sana piuttosto che semplicemente nella durata di vita, in modo preventivo e non reattivo.

Le aree della longevità sotto i riflettori



1. Assistenza sanitaria digitale e basata sull'intelligenza artificiale

Aziende che sviluppano piattaforme di trattamento virtuali, strumenti clinici basati sui dati e applicazioni di intelligenza artificiale per migliorare l'accessibilità, l'efficienza e la qualità delle decisioni nel settore sanitario

2. Genomica

Aziende che lavorano sull'editing genetico, la riprogrammazione cellulare e altre tecniche genomiche innovative per correggere disfunzioni biologiche e consentire terapie rigenerative mirate

3. Imaging medico

Fornitori di moderni sistemi di imaging e tecnologie diagnostiche che supportano la diagnosi precoce, il monitoraggio e la valutazione delle malattie croniche e legate all'età

4. Dispositivi medici

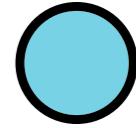
Aziende che sviluppano dispositivi impiantabili, indossabili o chirurgici per facilitare i trattamenti, consentire il monitoraggio continuo e migliorare la qualità della vita dei pazienti

5. Assistenza preventiva e personalizzata

Fornitori di prodotti nutrizionali, integratori alimentari e programmi di benessere personalizzati che promuovono stili di vita più sani, aiutano a gestire le malattie croniche e favoriscono la salute nel lungo termine



1. Assistenza sanitaria digitale e basata sull'intelligenza artificiale



- L'assistenza sanitaria digitale di base consente l'accesso alle cure mediche indipendentemente dal luogo e dal momento tramite piattaforme virtuali e strumenti basati sui dati
- L'intelligenza artificiale migliora la diagnostica, la qualità delle decisioni e l'efficienza nel sistema sanitario, alleggerendo al contempo il carico di lavoro del personale medico
- Le analisi dimostrano che gli anziani ricorrono sempre più spesso alla telemedicina e alle soluzioni sanitarie digitali
- Il monitoraggio remoto e le terapie digitali aiutano le persone a vivere in modo indipendente a casa propria più a lungo
- Secondo l'OMS, entro il 2030 potrebbe verificarsi una carenza di circa **11 milioni** di operatori sanitari. Le soluzioni digitali potrebbero contribuire a colmare questa carenza
- Secondo un'analisi di Strategy& (PwC), il volume di mercato dell'IA nel settore sanitario potrebbe raggiungere circa **868 miliardi di dollari** entro il 2030.
- Ciò potrebbe consentire un risparmio potenziale di circa **646 miliardi di dollari**, in particolare grazie a diagnosi più precise, processi più efficienti e cure personalizzate
- L'intelligenza artificiale potrebbe diventare una tecnologia chiave nel settore sanitario nei prossimi anni
- Secondo Strategy&, la quota della spesa sanitaria sostenuta o resa possibile dall'intelligenza artificiale potrebbe raddoppiare

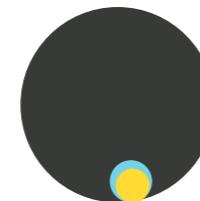


2. Genomica

I progressi della genomica in cifre

Costi per la creazione di una sequenza del genoma umano

- 2003: 50 milioni di USD
- 2015: USD 1'000
- 2020: USD 942



Tempo necessario per generare una sequenza del genoma umano

- 2003: 122 giorni
- 2015: 1,5 giorni
- 2020: 1 giorno



Numero di genomi umani sequenziati

- 2003: 1 genoma
- 2015: oltre 228'000 genomi
- 2020: oltre 38 milioni di genomi



- La genomica si occupa della registrazione e dell'analisi del nostro materiale genetico e utilizza questi dati per individuare precocemente le malattie, personalizzare le terapie e consentire nuovi metodi di trattamento biomedico come l'editing genetico
- I profili genetici individuali aiutano a identificare precocemente i rischi di malattie legate all'età, a personalizzare le terapie per i pazienti anziani e a sviluppare interventi per prolungare la durata della vita in buona salute
- Secondo le analisi, il volume di mercato potrebbe crescere da circa **54 miliardi di dollari nel 2025 a oltre 110 miliardi di dollari entro il 2029**. Le innovazioni tecnologiche, l'aumento dei tassi di adozione e la crescente domanda di medicine precise e personalizzate potrebbero dare impulso al settore



3. Imaging medico

- L'imaging medico comprende tecniche di imaging quali la risonanza magnetica (RM), la tomografia computerizzata (TC), l'ecografia, i raggi X e la medicina nucleare. Si tratta di **procedure diagnostiche non invasive** che consentono ai medici di visualizzare le strutture interne del corpo e individuare precocemente eventuali malattie
- Per le società che invecchiano, i progressi in questo campo permettono di **diagnosticare prima** le malattie legate all'età, il che aiuta a curarle in tempo e quindi a vivere più a lungo e meglio
- Le analisi sottolineano che gli **algoritmi di intelligenza artificiale, l'imaging cloud e le piattaforme integrate di dati immagine** accelerano la diagnostica, aumentano la precisione e rendono più efficienti i processi di lavoro: un fattore chiave di crescita in un momento in cui il numero di casi è in aumento e vi è carenza di lavoratori qualificati (Statista, Frost & Sullivan).
- Secondo Statista Market Insights, il mercato delle tecnologie di imaging medico dovrebbe crescere da **49 miliardi di dollari nel 2025 a circa 60 miliardi di dollari entro il 2030**, sostenuto da fattori quali l'invecchiamento della popolazione, l'aumento delle malattie croniche, i progressi tecnologici e la crescente domanda di esami precisi, rapidi e meno invasivi

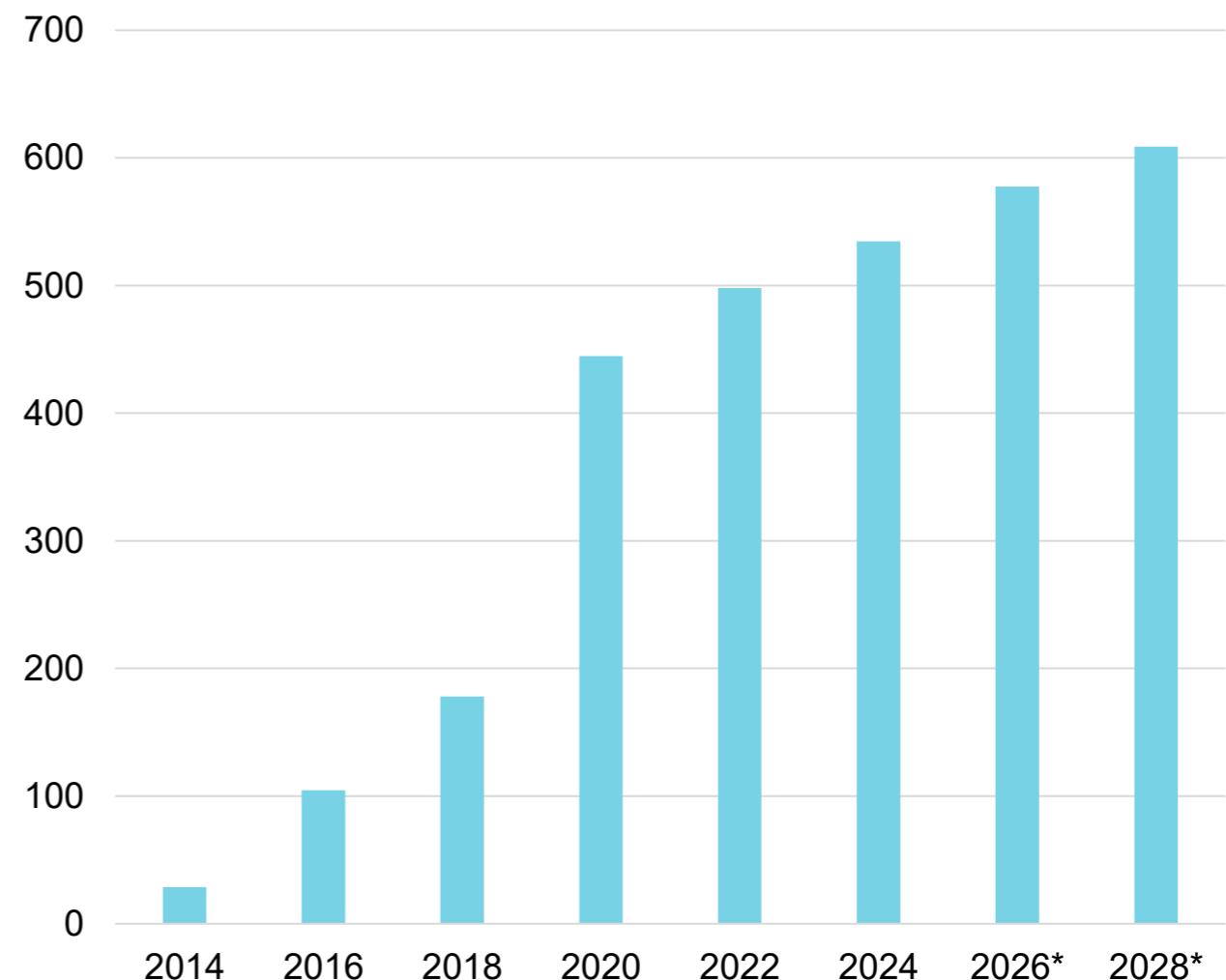




4. Dispositivi medici

- I dispositivi medici includono dispositivi impiantabili, dispositivi indossabili basati su sensori e dispositivi di monitoraggio. Si tratta di **dispositivi hardware che supportano o monitorano le funzioni corporee**
- I dispositivi indossabili e di monitoraggio consentono alle persone anziane o affette da malattie croniche di **registrare continuamente i propri dati sanitari, riconoscere i primi segnali di allarme e reagire dal punto di vista medico se necessario**
- I produttori devono integrare sempre più servizi digitali, analisi dei dati e connettività. I dispositivi indossabili, il monitoraggio remoto e i dispositivi intelligenti connessi stanno quindi diventando fattori chiave di crescita perché **sono più vicini al paziente e consentono cure preventive**
- Secondo le previsioni di KPMG, grazie ai progressi tecnologici, all'aumento della spesa sanitaria e all'invecchiamento della popolazione, il volume di mercato dei dispositivi medici potrebbe crescere di circa il 5-6% all'anno, raggiungendo un volume di **mercato di oltre 700 miliardi di dollari entro il 2030**

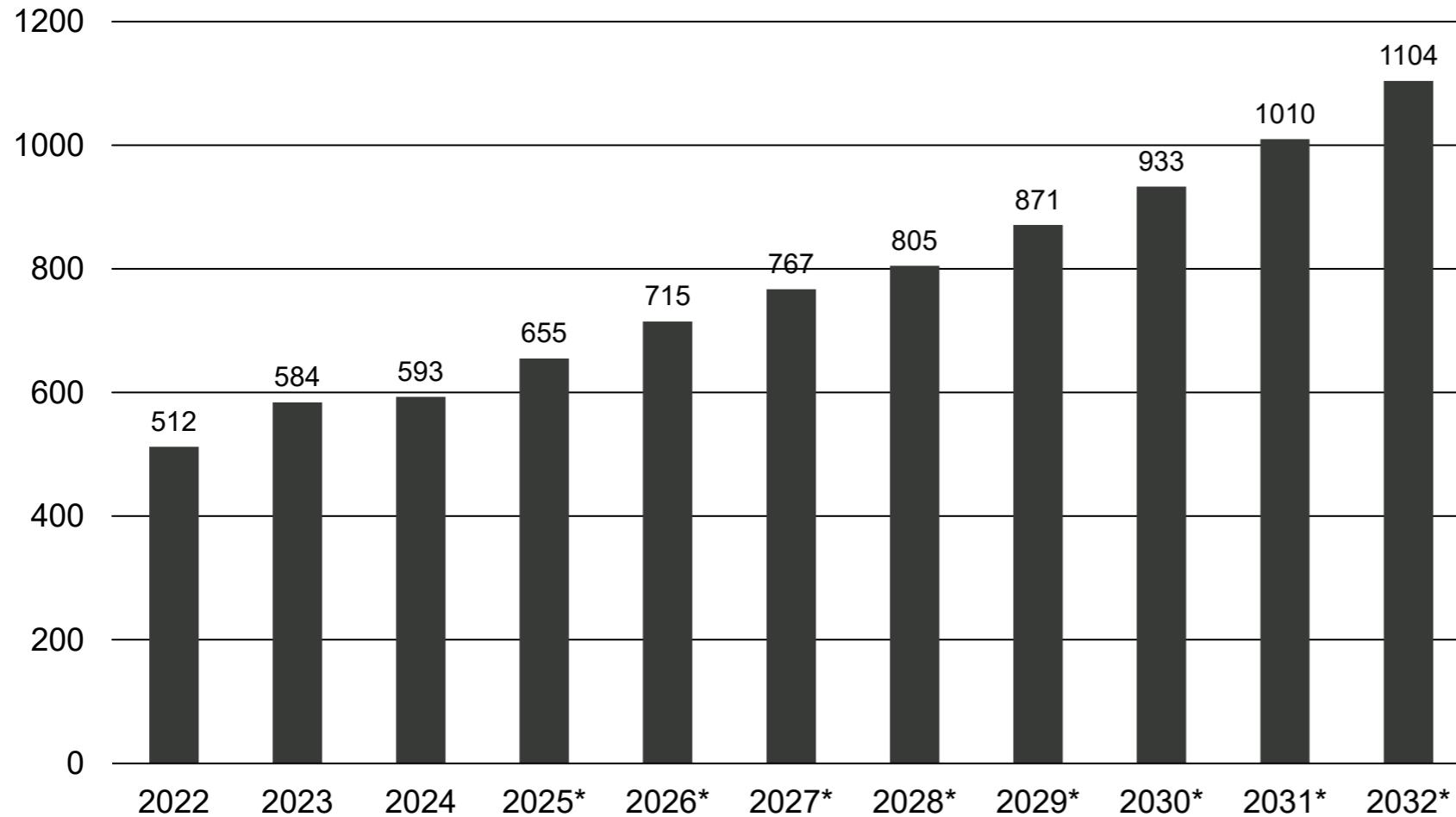
Vendite mondiali di dispositivi indossabili
in milioni di unità





5. Assistenza preventiva e personalizzata

Previsioni sul volume del mercato globale della medicina personalizzata dal 2022 al 2032
 (in miliardi di dollari USA)



- L'assistenza preventiva e personalizzata comprende offerte che **mantengono in modo proattivo e ottimizzano individualmente la salute**. Le aziende utilizzano dati genetici, medici e comportamentali per sviluppare prodotti e servizi personalizzati
- Secondo il Global Wellness Institute, questa crescita è chiaramente determinata dall'invecchiamento della popolazione, dall'aumento dei casi di malattie croniche e dall'attenzione alla **prevenzione e alla longevità**
- Per il segmento complessivo « Salute pubblica, prevenzione e medicina personalizzata », il Global Wellness Institute prevede una crescita annua di circa il 6% fino a raggiungere circa 1,05 miliardi di dollari entro il 2028

Summary of the Index Concept

Solactive Longevity Innovators Index



UNIVERSO DI INVESTIMENTO

- Aziende provenienti da mercati sviluppati che fanno parte dell'universo d'investimento dell'indice GBS del Solactive GBS Developed Markets All Cap USD Index PR



CRITERI DI LIQUIDITÀ E CAPITALIZZAZIONE

- Volume medio giornaliero di scambio di almeno 5.000.000 USD su un periodo di 3 mesi
- Capitalizzazione di mercato maggiore o uguale a 500.000.000 USD



SELEZIONE

- La composizione dell'indice viene determinata dallo sponsor dell'indice (Solactive) utilizzando ARTIS®
- ARTIS® è un'intelligenza artificiale che assegna un punteggio alle aziende in base alla rilevanza della tematica



SELEZIONE DELLE AZIONI

- Le aziende vengono selezionate in base alla loro rilevanza rispetto alle cinque categorie dell'indice
- Le cinque aziende con il punteggio più alto in ciascuna categoria vengono incluse nell'indice



RIBILANCIAMENTO

- Revisione ordinaria e ribilanciamento dell'indice avvengono con cadenza semestrale
- Ribilanciamento straordinario: viene effettuato solo in caso di corporate actions come fusioni o acquisizioni

Solactive Longevity Innovators Index

Composizione iniziale al 2 Febbraio 2026

CATEGORIA	SOCIETÁ	HEADQUARTERS	CAPITALIZZAZIONE DI MERCATO* (IN MILIARDI DI USD)
Assistenza Sanitaria Digitale e basata sull'Intelligenza Artificiale	Teladoc Health, Inc.	USA	1.6
	Hims & Hers Health, Inc.	USA	10.89
	Tempus AI, Inc.	USA	10.23
	Intuitive Surgical, Inc.	USA	159.75
	iRhythm Technologies, Inc.	USA	5.74
Genomica	CRISPR Therapeutics AG	Svizzera	6.88
	Beam Therapeutics, Inc.	USA	2.51
	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USA	107.85
	Intellia Therapeutics, Inc.	USA	2.6
	Moderna, Inc.	USA	9.48
Medical Imaging	GE Healthcare Technologies, Inc.	USA	34.28
	Lantheus Holdings, Inc.	USA	3.59
	RadNet, Inc.	USA	5.28
	Telix Pharmaceuticals Ltd.	Australia	2.61
	Koninklijke Philips NV	Paesi Bassi	23.11
Dispositivi Medici	Medtronic Plc	Irlanda	125.46
	Stryker Corp.	USA	129.05
	Abbott Laboratories	USA	232.42
	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	USA	19.46
	Becton, Dickinson & Co.	USA	55.52
Assistenza Preventiva e Personalizzata	DSM-Firmenich AG	Svizzera / Paesi Bassi	21.56
	Select Medical Holdings Corp.	USA	1.79
	Glanbia Plc	Irlanda	2.92
	Orkla ASA	Norvegia	7.62
	Nestlé SA	Svizzera	240.89

Per maggiori informazioni si invita a visitare il sito di Solactive al seguente link: <https://www.solactive.com/indices/?index=DE000SL0SLT3>

Fonte: Solactive, *Capitalizzazione di mercato al 2 Febbraio 2026





Società del settore “Assistenza Sanitaria Digitale e basata sull’Intelligenza Artificiale”

Teladoc Health, Inc.

- Fornitore globale di medicina virtuale, che collega pazienti di tutto il mondo con medici e altri professionisti sanitari tramite telemedicina
- Gestisce una piattaforma che connette medici, pazienti, analisi dei dati e dispositivi di telemedicina

Hims & Hers Health, Inc.

- Gestisce una piattaforma direct-to-consumer per trattamenti con prescrizione e OTC (farmaci da banco)
- Combina consultazioni online con medici autorizzati, piani di trattamento personalizzati e una farmacia per ordini a distanza

Fonte: Teladoc Health

Intuitive Surgical, Inc.

- Intuitive Surgical è un fornitore leader di sistemi robot-assistiti per la chirurgia lievemente invasiva
- Le piattaforme dell'azienda aiutano i chirurghi a eseguire interventi in modo più delicato, preciso ed efficiente, migliorando così i risultati clinici

Fonte: Intuitive Surgical

iRhythm Technologies, Inc.

- Produce monitor cardiaci indossabili combinati con analisi cloud e algoritmi per rilevare precocemente le aritmie cardiache
- Fornisce a medici e pazienti una soluzione di monitoraggio digitale che consente il monitoraggio continuo e l'analisi dei dati sulla salute cardiaca

Fonte: iRhythm Technologies

Tempus AI, Inc.

- Sviluppa soluzioni basate sull'intelligenza artificiale per supportare le decisioni diagnostiche e terapeutiche in settori come oncologia, cardiologia e neurologia
- Gestisce uno dei più grandi database sanitari e offre ai medici strumenti per eseguire terapie personalizzate

Fonte: Tempus AI



Società del settore “Genomica”

CRISPR Therapeutics AG

- Sviluppa terapie di modifica genetica progettate per trattare le malattie genetiche direttamente alla loro origine
- Crea una pipeline di trattamenti che utilizza sia cellule modificate in laboratorio che correzioni genetiche dirette nel corpo

Beam Therapeutics, Inc.

- Lavora su una forma precisa di modifica genetica ("base editing") che corregge specificamente errori individuali nel genoma
- Sviluppa nuove terapie per gravi malattie ereditarie in ambiti come disturbi del sangue, metabolici e del fegato

Fonte: GenScript, CRISPR Therapeutics

Intellia Therapeutics, Inc.

- Sviluppa trattamenti mirati a modificare direttamente i geni nel corpo per correggere malattie a lungo termine o permanentemente
- Inoltre, sta lavorando su terapie cellulari in cui le cellule dei pazienti vengono elaborate in laboratorio e successivamente reintrodotte come terapia

Fonte: Intellia, Patsnap Synapse

Moderna, Inc.

- Utilizza una piattaforma mRNA per sviluppare vaccini e terapie che stimolano il corpo a produrre proteine specifiche
- Costruisce un ampio portafoglio di sviluppo di malattie infettive, cancro, malattie rare e malattie autoimmuni

Fonte: Moderna

Vertex Pharmaceuticals, Inc.

- Sviluppa farmaci per malattie rare e difficili da trattare, inclusi diversi trattamenti leader di mercato
- Integra il suo portafoglio esistente ampliando i programmi di terapia cellulare e genica per estenderli ad ulteriori aree terapeutiche

Fonte: Vertex Pharmaceuticals



Società del settore “Medical Imaging”

GE Healthcare Technologies, Inc.

- Sviluppa e distribuisce tecnologie di imaging medico, oltre a sistemi per il monitoraggio dei pazienti e l'anestesia
- Questa offerta è completata da mezzi di contrasto, software e soluzioni basate sui dati

Lantheus Holdings, Inc.

- Sviluppa, produce e distribuisce mezzi di contrasto e prodotti diagnostici radiofarmaceutici utilizzati nelle procedure di imaging
- Si concentra su soluzioni diagnostiche e terapeutiche precise nell'oncologia (ricerca sul cancro)

RadNet, Inc.

- Gestisce una rete di centri di imaging ambulatoriale negli Stati Uniti, dove vengono eseguiti esami come risonanza magnetica (MRI), tomografia computerizzata (CT) o radiografie per i pazienti
- Inoltre, offre soluzioni IT e di workflow per studi di radiologia e cliniche, al fine di organizzare digitalmente i dati delle immagini, i referti ed i processi

Fonte: GE HealthCare

Fonte : Lantheus Holdings

Fonte : RadNet

Telix Pharmaceuticals Ltd.

- Azienda biofarmaceutica specializzata in prodotti radiofarmaceutici
- Commercializza un prodotto per l'imaging del cancro alla prostata e sta sviluppando una pipeline di ulteriori soluzioni diagnostiche e terapeutiche per diversi tipi di tumore

Fonte : Telix Pharmaceuticals

Koninklijke Philips NV

- È un'azienda globale di tecnologia sanitaria che fornisce soluzioni per imaging diagnostico, terapie guidate da immagini, monitoraggio dei pazienti e sistemi IT ospedalieri
- Integra il business nel settore ospedaliero con prodotti per la salute dei consumatori e la salute domestica

Fonte : Koninklijke Philips



Società del settore “Dispositivi Medici”

Medtronic Plc

- Sviluppa dispositivi per il trattamento di malattie cardiache, neurologiche, del dolore e metaboliche
- Fornisce a cliniche impianti, soluzioni chirurgiche e dispositivi per malattie croniche

Stryker Corp.

- Produce impianti, strumenti chirurgici e tecnologie per procedure ortopediche
- Vende sistemi a ospedali e centri chirurgici. Combina impianti, dispositivi e soluzioni digitali per rendere gli interventi chirurgici e i processi di trattamento più efficienti

Abbott Laboratories

- Offre test diagnostici, dispositivi medici, prodotti nutrizionali e farmaci di marca
- Produce e fornisce dispositivi e impianti per la terapia e il monitoraggio di malattie cardiache, vascolari, diabetiche e neurologiche alle cliniche

Zimmer Biomet Holdings, Inc.

- Sviluppa impianti e soluzioni per interventi chirurgici all'anca, al ginocchio e alla spalla
- Offre inoltre tecnologie digitali complementari, robotica e soluzioni basate sui dati per pianificare, eseguire e migliorare i risultati delle procedure ortopediche

Becton, Dickinson & Co.

- Produce materiali di consumo come siringhe, aghi, cateteri e sistemi di infusione, oltre a dispositivi per la somministrazione di farmaci
- Offre soluzioni che aiutano ospedali e laboratori a effettuare diagnosi e standardizzare i trattamenti



Società del settore “Assistenza Preventiva e Personalizzata”

DSM-Firmenich AG

- DSM-Firmenich è nata dalla fusione di un'azienda leader nel settore della salute e delle scienze della vita con una casa produttrice di fragranze e aromi
- L'azienda sviluppa e produce ingredienti e soluzioni per la nutrizione, la salute, oltre a fragranze e aromi per produttori di beni di consumo in tutto il mondo

Select Medical Holdings Corp.

- Select Medical è un fornitore di ospedali per la cura di pazienti gravemente malati nella fase post-terapia intensiva
- Inoltre, l'azienda gestisce cliniche di riabilitazione e centri di terapia ambulatoriale

Fonte: DSM-Firmenich

Glanbia Plc

- Offre ingredienti per la nutrizione sportiva, prodotti lifestyle e altri segmenti di nutrizione
- Glanbia combina marchi di nutrizione sportiva con un'attività di ingredienti che supporta i produttori di alimenti e bevande con soluzioni su misura

Fonte: Glanbia

Orkla ASA

- Orkla è una holding industriale focalizzata su aziende orientate ai marchi ed ai consumatori
- Attraverso Orkla Health e divisioni correlate, l'azienda offre vitamine, integratori e prodotti preventivi semplici che promuovono abitudini quotidiane più salutari

Fonte: Orkla

Nestlé SA

- Nestlé è la più grande e diversificata azienda alimentare e di bevande al mondo, che vende i suoi prodotti in circa 185 paesi
- Sta sviluppando sempre più prodotti con profili nutrizionali specializzati per supportare diverse esigenze nelle varie fasi della vita

Fonte: Nestlé

Opportunità e Rischi

Opportunità

- Ampia diversificazione attraverso numerosi moduli di investimento
- Potenziali rendimenti aggiuntivi attraverso l'analisi dei titoli individuali e la gestione attiva
- Potenziali guadagni sul capitale investito
- L'uso di derivati per scopi di copertura può aumentare la performance e i rendimenti
- I bond forniscono reddito da interessi e opportunità di guadagni di capitale quando i rendimenti di mercato diminuiscono
- Potenziali guadagni sugli investimenti basati sulle prestazioni di mercato, settore e azienda
- Gli investimenti in valute estere possono portare a guadagni in valuta.
- Possibili benefici dell'investimento in strumenti di mercato monetario liquidi che sono meno sensibili ai tassi di interesse rispetto ai bond con scadenze più lunghe.

Rischi

- Partecipazione limitata al potenziale rendimento dei titoli individuali
- Nessuna garanzia di successo con analisi di singole azioni e gestione attiva
- Il valore unitario può scendere al di sotto del prezzo di acquisto a cui è stato acquisito.
- L'uso di derivati può introdurre rischi aggiuntivi, come il rischio di controparte.
- I tassi di interesse possono fluttuare e i bond possono subire perdite di prezzo quando i tassi di interesse aumentano.
- Possono verificarsi fluttuazioni di prezzo legate al mercato, all'industria e all'azienda.
- Rischio di cambio
- Gli investimenti in strumenti di mercato monetario sono esposti ai rischi di un mercato monetario, come il rischio di variazioni dei tassi di interesse, nonché ai rischi dell'inflazione e dell'instabilità economica.

Rischi associati al prodotto

Rischio emittente: Chi investe in certificati tracker si assume il rischio che l'emittente o il garante (se esistente) non sia in grado di adempiere agli obblighi di cui agli stessi. È possibile perdere interamente il capitale investito. I certificati, in quanto titoli al portatore, non sono soggetti ad alcuna protezione sui depositi.

Rischio di mercato: Il valore dei prodotti può scendere significativamente al di sotto del prezzo di acquisto durante il periodo di detenzione, a causa di fattori che determinano il prezzo di mercato, specialmente se il valore delle azioni contenute nell'Indice registra un calo. Non vi è certezza del fatto che l'Indice realizzerà una performance migliore rispetto al mercato. I prodotti non sono protetti a livello di capitale.

Rischio valutario: Se l'Indice comprende degli elementi in valuta diversa dalla valuta di riferimento del certificato, il valore del prodotto dipende anche dal tasso di cambio tra tali valute.

Costi del prodotto: I costi associati al prodotto, ad esempio le commissioni di gestione, ne riducono la performance.

Glossario

Indice: portafoglio che detiene un'ampia gamma di titoli in base a regole predefinite. Gli indici come il FTSE100 o il DAX30 vengono utilizzati per rappresentare la performance di particolari mercati e quindi fungono da punto di riferimento per la misurazione della performance di altri portafogli. Un indice utilizzato come riferimento per il confronto della performance viene definito « indice di riferimento ». **Indice di Sharpe:** misura l'extra rendimento per unità di rischio. È rappresentato dal rendimento medio in eccesso rispetto al tasso privo di rischio per unità di volatilità. Un portafoglio con un indice di Sharpe più elevato è considerato superiore rispetto agli altri. **Volatilità:** oscillazione della performance di un fondo in un determinato periodo. Generalmente è espressa utilizzando la deviazione standard annualizzata. Quanto più è elevata la volatilità, tanto più il fondo tende a essere rischioso.

Informazioni legali

La presente pubblicazione è da considerarsi materiale di marketing ai sensi dell'articolo 68 della Legge svizzera sui servizi finanziari (LSF) e ha esclusivamente scopo informativo, non costituisce una raccomandazione o una consulenza di investimento e non contiene né un'offerta né un invito a presentare un'offerta. Non sostituisce la consulenza qualificata necessaria prima di qualsiasi decisione di acquisto, in particolare per quanto riguarda tutti i rischi associati. Saremo lieti di fornirle gratuitamente e in qualsiasi momento i documenti legalmente vincolanti, quali la scheda informativa o il prospetto, nonché la brochure informativa « Rischi connessi al trading di strumenti finanziari ». Prima di acquistare prodotti derivati, gli investitori dovrebbero leggere la documentazione relativa al prodotto.

Queste informazioni contengono un'indicazione dei rendimenti passati. Le performance passate non sono indicative dei risultati futuri. Queste informazioni contengono informazioni relative a performance future. Tali previsioni non sono indicative della performance futura. La presente pubblicazione è stata redatta dall'unità Prodotti strutturati della nostra società e non è il risultato di analisi finanziarie.

Solactive AG (« Solactive ») è il licenziante di Solactive Longevity Innovator Index (l'« Indice »). Gli strumenti finanziari basati sull'Indice non sono sponsorizzati, approvati, promossi o venduti da Solactive in alcun modo e Solactive non rilascia alcuna dichiarazione, garanzia o assicurazione, espressa o implicita, in merito a: (a) l'opportunità di investire negli strumenti finanziari; (b) la qualità, l'accuratezza e/o la completezza dell'Indice; e/o (c) i risultati ottenuti o che saranno ottenuti da qualsiasi persona o entità in seguito all'uso dell'Indice. Solactive si riserva il diritto di modificare i metodi di calcolo o di pubblicazione relativi all'Indice. Solactive non sarà responsabile per eventuali danni subiti o sostenuti a seguito dell'uso (o dell'impossibilità di utilizzare) l'Indice.

I prodotti strutturati non sono considerati organismi d'investimento collettivo come definiti nel Federal Act on Collective Investment Schemes (CISA) [stato al 1° luglio 2016] e pertanto non sono soggetti all'approvazione o alla supervisione dell'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari FINMA. Il valore dei prodotti strutturati può dipendere non solo dalla performance del sottostante, ma anche dall'affidabilità creditizia dell'emittente. L'investitore è esposto al rischio di insolvenza dell'emittente/garante.

È vietata la riproduzione del presente documento, in tutto o in parte, senza espressa approvazione scritta di Vontobel. La presente pubblicazione e i prodotti finanziari in essa descritti non sono destinati a persone soggette a giurisdizioni che limitano o vietano la distribuzione di prodotti finanziari o la divulgazione della presente pubblicazione o delle informazioni in essa riportate. Tutte le informazioni sono fornite senza alcuna garanzia.

Nota legale

Idoneità all'investimento

Questa pubblicazione non fa parte di un'offerta o di una raccomandazione e non tiene conto delle vostre conoscenze, esperienze e circostanze personali, necessarie per una consulenza personale sugli investimenti.

Informazioni legali

La presente pubblicazione corrisponde a materiale di marketing ai sensi dell'art. 68 della Legge federale sulla finanza e ha uno scopo puramente informativo.

Saremo lieti di fornirvi gratuitamente e in qualsiasi momento i documenti giuridicamente vincolanti dei prodotti finanziari citati, come il foglio informativo di base o il prospetto informativo, nonché l'opuscolo informativo "Rischi nella negoziazione di strumenti finanziari".

Nulla di quanto contenuto in questa pubblicazione deve essere interpretato come una sollecitazione o un'offerta o una raccomandazione a utilizzare un servizio o un prodotto, ad acquistare o vendere un investimento o a effettuare qualsiasi altra transazione. Le informazioni contenute in questa pubblicazione non costituiscono una consulenza sugli investimenti o un'analisi finanziaria. Hanno uno scopo puramente informativo e pertanto non soddisfano i requisiti di legge in termini di garanzia di imparzialità dell'analisi finanziaria. Le informazioni e le opinioni contenute in questa pubblicazione sono intese esclusivamente a scopo informativo e di marketing e non tengono conto di obiettivi di investimento, circostanze finanziarie o esigenze individuali. I prodotti e i servizi descritti nella presente pubblicazione sono forniti esclusivamente in base al contratto stipulato con l'investitore. La Bank Vontobel AG non garantisce l'affidabilità o la completezza delle informazioni contenute nella presente pubblicazione e declina ogni responsabilità per eventuali perdite derivanti dall'utilizzo di tali informazioni. La natura, la portata e i prezzi dei prodotti e dei servizi descritti in questa pubblicazione possono variare da un Paese all'altro e possono cambiare senza preavviso in qualsiasi momento. Alcuni servizi e prodotti non sono disponibili in tutto il mondo o presso tutte le società di Vontobel. Inoltre, in alcuni Paesi possono essere soggetti a restrizioni legali. Le informazioni sulle allocazioni degli asset e delle valute sono approssimative, intese solo come indicazioni generali e soggette a modifiche in qualsiasi momento. Tali allocazioni possono inoltre variare da un portafoglio cliente all'altro. Prima di prendere qualsiasi decisione di investimento o di utilizzare i prodotti o i servizi descritti nella presente pubblicazione, gli investitori devono stabilire se tali prodotti e servizi sono adatti alle loro esigenze individuali e verificare in modo indipendente (consultando, se necessario, consulenti professionali) i rischi specifici connessi (rischio di perdita, rischi valutari) e le potenziali implicazioni normative, creditizie, fiscali e contabili. Il trattamento fiscale dei prodotti e dei servizi descritti nella presente pubblicazione dipende dalle circostanze individuali e può cambiare in futuro. La Bank Vontobel AG non garantisce che le decisioni di investimento e/o gli investimenti effettuati in relazione ai prodotti o ai servizi descritti nella presente pubblicazione tengano in debito conto la situazione fiscale dell'investitore e non si assume alcuna responsabilità in merito al trattamento fiscale delle attività o dei redditi da esse generati. Inoltre, la Bank Vontobel AG non fornisce alcuna raccomandazione o approvazione in merito ai prodotti o ai servizi descritti nella presente pubblicazione o alla loro idoneità per determinati investitori. Inoltre, non fornisce alcuna dichiarazione o garanzia di alcun tipo sui risultati futuri. Gli investitori devono essere consapevoli del fatto che tutti i tipi di investimento comportano determinati rischi e che gli investimenti possono essere soggetti a improvvisi e ingenti cali di valore. Si consiglia agli investitori di prendere atto dei rischi connessi, che possono essere notevoli. I prodotti e i servizi qui descritti sono destinati esclusivamente agli investitori che comprendono e sono disposti ad accettare i rischi connessi. Se il mercato dei titoli diventa illiquido, potrebbe non essere possibile realizzare immediatamente il valore di alcuni prodotti d'investimento. In caso di liquidazione degli investimenti, l'investitore potrebbe recuperare un importo inferiore a quello originariamente investito. Gli investimenti in valuta estera sono soggetti alle fluttuazioni dei tassi di cambio. Gli investimenti nei mercati emergenti comportano livelli di rischio particolari o più elevati. Per questo motivo, può essere difficile quantificare il valore di un investimento e i rischi ai quali gli investitori sono esposti.

I prodotti strutturati non sono considerati investimenti collettivi di capitale ai sensi della Legge federale sugli investimenti collettivi (LICol) e non sono pertanto soggetti all'autorizzazione e alla vigilanza dell'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari FINMA. Gli investimenti in prodotti strutturati sono soggetti al rischio di insolvenza del rispettivo emittente e ad altri rischi specifici. Prima di acquistare prodotti derivati, gli investitori dovrebbero leggere la documentazione relativa al prodotto. Gli scenari presentati in questa pubblicazione non forniscono alcuna indicazione sull'effettiva performance dell'attività sottostante e servono solo come esempi illustrativi e non sono il risultato di un'analisi finanziaria. Queste informazioni contengono dati relativi al passato. La performance passata non è un indicatore affidabile dei risultati futuri. Queste informazioni contengono dati relativi a simulazioni di performance passate. I risultati passati non sono un indicatore affidabile dei risultati futuri. Queste informazioni contengono dati relativi a prestazioni future. Tali previsioni non sono un indicatore affidabile dei risultati futuri.

La presente pubblicazione non può essere riprodotta in tutto o in parte senza l'autorizzazione scritta di Vontobel. La presente pubblicazione e i prodotti finanziari in essa descritti non sono destinati a persone soggette a giurisdizioni che limitano o vietano la distribuzione di prodotti finanziari o la diffusione della presente pubblicazione o delle informazioni in essa contenute. Per qualsiasi domanda sui nostri prodotti, non esitate a contattarci. Tutte le informazioni sono fornite senza garanzia.