A scopo di marketing
Solo per investitori professionali
Edizione Italia
Dati a fine ottobre 2026, se non diversamente indicato

UBS EUR AAA CLO UCITS ETF EUR acc

Scheda informativa del fondo

UBS Exchange Traded Funds > UBS (Lux) Fund Solutions

Descrizione del fondo

- Il comparto investirà il suo patrimonio netto principalmente in collateralized loan obligation («CLO») con rating AAA denominate in euro.
- Questo comparto è a gestione attiva e usa il J.P. Morgan European Collateralised Loan Obligation Index AAA sub-set (€-CLOIE AAA) come parametro di riferimento a fini di costruzione del portafoglio, confronto della performance e gestione del rischio, pur senza alcun vincolo rispetto a tale indice. La maggioranza dei titoli del comparto saranno componenti del parametro di riferimento.
- Il comparto mira a fornire agli investitori un rendimento totale tenendo conto dell'apprezzamento del capitale e dei redditi d'investimento.

Nome del fondo	**UBS EUR AAA CLO UCITS ETF**
Classe di quote	UBS EUR AAA CLO UCITS ETF EUR acc
ISIN	LU3028243122
UCITS V	sì
Data di lancio	01.07.2025
Valuta del fondo / della classe di quote	EUR/EUR
TER (Commissione forfettaria di gestione)	0.25%
Rendimento alla scadenza[1]	4.77
Teorico yield to worst[1]	4.53%
Modified duration	2.58
Durata residua media (anni)	2.87
Rating medio	AAA
Nome della Società di gestione	UBS Asset Management (Europe) S.A., Luxembourg
Chiusura dell'esercizio	31 dicembre
Distribuzione dividendi	Reinvestimento
Domicilio del fondo	Lussemburgo
Allineamento SFDR	Art.8

1 **Questo non costituisce una garanzia da parte di UBS Asset Management.**

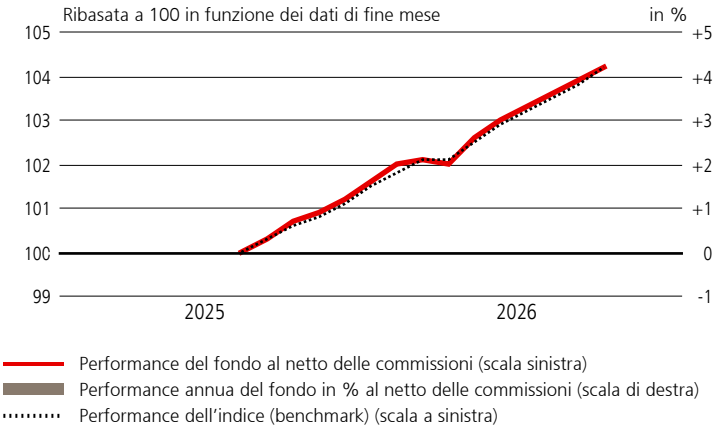
Statistiche del fondo

NAV (EUR, 30.10.2026)	10.45
Ultimi 12 mesi (EUR) – massimo	10.46
– minimo	10.11
Patrimonio del fondo (EUR in mln)	176.02
Quota del patrimonio del fondo (EUR in mln)	171.80

	2 anni	3 anni	5 anni
Volatilità[1]			
– Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
– Indice di riferimento	n.d.	n.d.	n.d.
Tracking error (ex post)	n.d.	n.d.	n.d.

1 Deviazione standard annuale

Rendimento (base EUR, al netto delle commissioni)[1]



Performance del fondo al netto delle commissioni (scala sinistra)
Performance annua del fondo in % al netto delle commissioni (scala di destra)
Performance dell'indice (benchmark) (scala a sinistra)

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. Se la valuta di un prodotto o di un servizio finanziario o ancora dei suoi costi differisce dalla moneta di riferimento dell'investitore, il rendimento e/o i costi possono aumentare o diminuire a seguito delle oscillazioni del cambio.

in%	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Fondo (EUR)	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
Indice di riferimento[2]	n.d.	n.d.	-0.26	1.16	1.27	0.65	-2.24	6.64	6.29	3.73

Performance in % (al netto delle commissioni)

in% al 30 settembre 2026	1 anno	2 anni	3 anni	Ø p.a. 2 anni
Fondo (EUR)	3.45	n.d.	n.d.	n.d.
Indice di riferimento[2]	3.51	n.d.	n.d.	n.d.

La performance indicata non tiene conto di eventuali commissioni e costi di sottoscrizione o di riscatto.

1 Questi dati si riferiscono al passato. Fonte di tutti i dati e di tutti i grafici (dove non diversamente indicato): UBS Asset Management.
2 Indice (benchmark) nella moneta della classe di quote (senza costi)

Descrizione dell'indice

Il J.P. Morgan European Collateralised Loan Obligation Index AAA sub-set (€-CLOIE AAA) mira a replicare la performance dei titoli di debito CLO di arbitraggio con rating AAA denominati in euro ad ampia sindacazione, che derivano dall'indice di punta J.P. Morgan European CLOIE Index (€-CLOIE). L'indice comprende più di 600 tranche gestite da quasi 70 gestori CLO nel segmento di rating originale AAA.

Denominazione dell'indice	JPM European Collateralized Loan Obligation AAA-only Index in EUR
Tipologia di indice	Total Return Gross
Numero di componenti dell'indice	1082
Codice Bloomberg	CLOEUA SW
Reuters	CLOEUA.S
Rendimento effettivo a scadenza[1]	4.43%
Duration modificata	2.65
Vita residua media	2.94

1 **Questo non costituisce una garanzia da parte di UBS Asset Management.**

Per ulteriori informazioni

Internet: www.ubs.com/italiafondi
Presso il proprio consulente

Registrazioni per la distribuzione al pubblico

AT, AU, CH, CL, DE, DK, ES, FI, FR, GB, IE, IT, LI, LU, NL, NO, PT, SE

UBS EUR AAA CLO UCITS ETF EUR acc

Principali settori dei garantini sottostanti

	Fondo
Sanità e farmaceutica	18.0
Servizi: alle imprese	9.8
Settori ad alta tecnologia	7.3
Beni strumentali	7.0
Telecomunicazioni	6.4
Prodotti chimici, plastica e gomma	6.3
Bevande, alimentari e tabacco	6.0
Vendita al dettaglio	5.0
Edilizia e costruzioni	4.9
Alberghi, gioco e tempo libero	4.9
Servizi: al consumatore	4.3
Banche, finanza, assicurazioni e immobiliare	3.7
Contenitori, imballaggi e vetro	2.9
Autoveicoli	1.9
Trasporto: cargo	1.7
Altri	10.0

Principali paesi dei garantini sottostanti

	Fondo
Regno Unito	18.1
Francia	16.5
Stati Uniti	13.8
Germania	13.2
Paesi Bassi	11.1
Lussemburgo	6.6
Spagna	4.2
Italia	4.1
Svezia	3.6
Belgio	1.9
Irlanda	1.8
Finlandia	1.3
Svizzera	1.2
Danimarca	0.7
Austria	0.5
Altri	1.5

Principali emittenti dei garantini sottostanti

	Fondo
Virgin Media	1.4
Action Nederland	1.1
Nidda Healthcare	1.0
Ineos Group	1.0
Liberty Global (Vodafone Ziggo)	0.9
Thyssenkrupp Elevator	0.8
ION Trading	0.7
Althea Acquisition	0.7
Ahlsell	0.7
CDR Firefly	0.7

10 principali posizioni (%)[1]

	Fondo
NWDSE 2022-26X AR - Angelo Gordon	3.9
DRYD 134X A -	3.4
CORDA 17X ARR - CVC	2.9
CRNCL 2023-16X BR - Polus (Cairn)	2.9
JUBIL 2026-33X B1 - BSP	2.9
VENDM 1X ARR - Carlyle	2.8
BECLO 2X A3R - BlackRock	2.8
CRNCL 2023-16X AR - Polus (Cairn)	2.8
CORDA 16X AR - CVC	2.6
EGLXY 2025-8X A - PineBridge	2.5

1 Questo non costituisce una raccomandazione all'acquisto o alla vendita di alcun titolo.

Vantaggi

I clienti beneficiano della flessibilità tipica degli investimenti negoziati in borsa e della protezione degli investitori offerta da un fondo.
Offre accesso a questo segmento del mercato con una sola transazione.
Profilo di rischio/rendimento ottimizzato grazie a un'ampia diversificazione settoriale.
Il fondo offre un elevato grado di trasparenza, è efficiente sotto il profilo dei costi e facile da negoziare.
Fondo conforme alla normativa OICVM.

Rischi

Questo UBS Exchange Traded Fund investe principalmente in collateralized loan obligation («CLO») con rating AAA denominati in euro e potrebbe quindi subire oscillazioni di valore. Questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale prima del periodo di detenzione raccomandato indicato nel KID PRIIP, se disponibile per questa classe di quote. Tutti gli investimenti sono soggetti alle oscillazioni del mercato. I rischi di sostenibilità non rientrano nel processo di selezione dell'Indice. Ogni fondo presenta rischi specifici, che possono aumentare notevolmente in condizioni di mercato inconsuete. Di conseguenza, il valore netto d'inventario del patrimonio del fondo dipende direttamente dalla performance dell'indice sottostante. Le perdite che potrebbero essere evitate mediante una gestione attiva non vengono compensate. Rischio di sostenibilità: rischio derivante da eventi o condizioni di tipo ambientale, sociale o di governance che, se dovessero verificarsi, potrebbero avere un impatto negativo significativo sul valore dell'investimento.

Informazioni sulla quotazione e la negoziazione

Borsa	Valuta di negoziazione	Orario di contrattazione (ora locale)	Bloomberg Ticker	Reuters RIC	iNAV Bloomberg
Borsa Italiana	EUR	09:00h - 17:30h CET	CLO IM	CLO.MI	CLOEUAIV
Deutsche Börse (XETRA)	EUR	09:00h - 17:30h CET	CHSJ GY	CHSJ.DE	CLOEUAIV
SIX Swiss Exchange	EUR	09:00h - 17:30h CET	CLOEUA SW	CLOEUA.S	CLOEUAIV
SIX Swiss Exchange	CHF	09:00h - 17:30h CET	CLOEUACHF SW	CLOEUACHF.S	CLOECHIV

UBS EUR AAA CLO UCITS ETF EUR acc

Il capitale dell'investitore è a rischio. Il valore di un investimento può diminuire o aumentare e non si può garantire il rimborso del capitale originariamente investito. Si noti che possono essere addebitate commissioni aggiuntive (ad es. di sottoscrizione o di riscatto). Rivolgersi al proprio consulente finanziario per ulteriori informazioni. Si raccomanda agli investitori di leggere il documento contenente le informazioni chiave, il prospetto informativo, gli eventuali documenti locali di offerta e di richiedere le informazioni complete sui rischi prima dell'investimento. L'investimento riguarda l'acquisto di quote o azioni in un fondo e non in una determinata attività sottostante quali edifici o azioni di una società. Le definizioni dei termini finanziari sono disponibili nel glossario all'indirizzo www.ubs.com/glossario.

Solo per investitori professionali.
A scopo informativo e di marketing da parte di UBS. Fondi UBS di diritto lussemburghese. Gli accordi di commercializzazione delle quote del fondo qui menzionati possono essere risolti nel proprio paese di domicilio su iniziativa della società di gestione. I prospetti informativi, i documenti contenenti le informazioni chiave (KID), ove applicabile, lo statuto o il regolamento di gestione, nonché le relazioni annuali e semestrali sono disponibili in una lingua ammessa dalla legge applicabile localmente gratuitamente presso UBS Asset Management (Europe), Italy Branch, Via del Vecchio Politecnico, n. 3, 20121 Milano (MI), Italy sia per la consultazione sia per prenderne copia e online all'indirizzo www.fundinfo.com. Il prodotto qui descritto è in linea con l'articolo 8 del regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari. Le informazioni sugli aspetti relativi alla sostenibilità ai sensi del presente regolamento sono disponibili su www.ubs.com/funds. **Prima di investire in un prodotto leggere con attenzione e integralmente l'ultimo prospetto, il documento contenente le informazioni chiave o altri documenti legali simili.** Qualsiasi decisione di investimento deve tener conto di tutte le caratteristiche o di tutti gli obiettivi del prodotto descritti nel relativo prospetto o negli altri documenti legali simili. L'investimento riguarda l'acquisto di quote o azioni in un fondo e non in una determinata attività sottostante quali edifici o azioni di una società. Le informazioni e le opinioni contenute nel presente documento si basano su dati attendibili provenienti da fonti affidabili, tuttavia non danno diritto ad alcuna pretesa riguardo alla precisione e alla completezza in relazione ai titoli, ai mercati e agli sviluppi in esso contenuti. Gli indici citati nel presente documento non sono amministrati da UBS. I membri del Gruppo UBS SA hanno diritto di detenere, vendere o acquistare posizioni nei titoli o in altri strumenti finanziari menzionati nel presente documento. La vendita dei fondi UBS qui menzionati nel presente documento può non essere appropriata o permessa in alcune giurisdizioni o per determinati gruppi di investitori e non possono essere né offerte, né vendute o consegnate negli Stati Uniti. Le informazioni qui specificate non sono da intendersi come una sollecitazione o un'offerta per l'acquisto o la vendita di qualsivoglia titolo o strumento finanziario connesso. I risultati passati non costituiscono un indicatore affidabile dei risultati futuri. La performance calcolata tiene conto di tutti i costi a livello di prodotto (costi correnti). I costi una tantum di ingresso o di uscita, i quali avrebbero un impatto negativo sulla performance, non sono presi in considerazione. Quando i costi totali o una parte di essi deve essere versata in una valuta diversa dalla vostra di riferimento, questi possono crescere o diminuire a seguito di oscillazioni future del tasso di cambio. Commissioni e costi incidono negativamente sull'investimento e sui rendimenti attesi. Se la valuta di un prodotto o di un servizio finanziario differisce dalla vostra moneta di riferimento, il rendimento può crescere o diminuire a seguito di oscillazioni future del tasso di cambio. Questo resoconto è stato redatto senza particolare riferimento né a obiettivi d'investimento specifici o futuri, né alla situazione finanziaria o fiscale né tantomeno alle speciali esigenze di un determinato destinatario. I rendimenti futuri sono soggetti a tassazione, la quale dipende dalla situazione personale di ciascun investitore e può cambiare in futuro. Le informazioni e le opinioni contenute in questo documento sono fornite da UBS senza garanzia alcuna, sono esclusivamente per uso personale e per scopi informativi. Il presente documento non può essere riprodotto, ridistribuito o ripubblicato per alcuno scopo, senza il previo consenso scritto della società di gestione UBS competente o della relativa entità UBS locale incaricata della distribuzione, ove applicabile. Fonte di tutti i dati e di tutti i grafici (dove non diversamente indicato): UBS Asset Management. Una sintesi dei diritti degli investitori in inglese è disponibile sul sito internet www.ubs.com/funds-regulatoryinformation. Riguardo ai termini finanziari, è possibile reperire informazioni aggiuntive al seguente indirizzo www.ubs.com/am-glossary.
© UBS 2026. Il simbolo delle chiavi e UBS sono fra i marchi protetti di UBS. Tutti i diritti riservati.

3075310|3075309

UBS EUR AAA CLO UCITS ETF EUR acc

Glossario standard di UBS AM – per altri termini legati agli investimenti, consultare il glossario online utilizzando questo link.

Accumulazione: Reinvestimento del reddito generato dal fondo di investimento all'interno del patrimonio del fondo.
Alfa: Indicatore che esprime la sovraperformance di un fondo rispetto a un benchmark. Un alfa stabilmente elevato attesta la qualità della gestione di un fondo. Se il rendimento del benchmark è del 12% e quello del portafoglio è del 14%, la sovraperformance (alfa) è pari a 14% - 12% = 2%. Cfr. beta.
Azioni: Titolo che rappresenta un interesse nel capitale di una società. In veste di co-proprietari, gli azionisti godono di diritti di partecipazione (diritto di voto, diritto all'informazione) e diritti patrimoniali (diritto a una parte degli utili, diritti di sottoscrizione).
Benchmark: Indice rispetto al quale si misura la performance di un fondo di investimento. Chiamato anche indice di riferimento.
Beta: Indicatore di rischio che mostra la sensibilità di un investimento alle oscillazioni del mercato, così come rappresentato dal relativo benchmark. Ad esempio, un beta di 1,2 indica che il valore di un fondo di investimento può variare del 12% in presenza di un movimento del 10% del mercato.
Classe di quote: Un fondo di investimento può emettere diversi tipi di certificati azionari che sottostanno a criteri diversi. Le varie classi di certificati azionari possono differire per quanto riguarda l'importo delle commissioni, la destinazione dei proventi o la valuta della classe.
Commissione di gestione: Commissione prelevata dalla società di gestione per l'amministrazione di un fondo di investimento. L'importo della commissione è espresso in percentuale o in decimi di percentuale del patrimonio del fondo, o in punti base. Meno completa della commissione all-in di UBS, copre solo una parte dei costi dovuti.
Commissione forfettaria:UBS applica la cosiddetta commissione forfettaria alla maggior parte dei titoli e dei fondi del mercato monetario. Questa commissione viene imputata al patrimonio del fondo e copre tutte le spese sostenute per la gestione, l'amministrazione e il deposito degli asset del fondo, nonché i costi sostenuti per la distribuzione del fondo (stampa di prospetti informativi, relazioni annuali e semestrali, costi per la revisione contabile e la pubblicazione dei prezzi, commissioni applicate dall'autorità di vigilanza, ecc.). Gli unici costi non coperti sono i costi di transazione sostenuti per l'amministrazione del patrimonio del fondo (commissioni di intermediazione in linea con il mercato, commissioni, imposte, ecc. nonché eventuali imposte applicabili). La commissione forfettaria di UBS è completa e molto conveniente per il cliente. Non può essere confrontata con commissioni denominate in maniera analoga da altri fornitori di fondi, perché spesso queste coprono solo una parte dei costi effettivi dell'investitore. Cfr. anche Commissione di gestione. La commissione forfettaria non viene imputata all'investitore, ma direttamente al patrimonio del fondo. Ad esempio, i Fondi UBS domiciliati in Lussemburgo, Svizzera o Germania, ad eccezione dei Fondi immobiliari UBS, addebitano una "Commissione forfettaria".
Commissione sulla performance: Per i fondi di investimento non tradizionali, come gli hedge fund, oltre alla consueta commissione di gestione gli investitori devono spesso pagare anche una commissione aggiuntiva sulla performance calcolata come percentuale (ad es. il 20%) dell'incremento di valore del fondo su base annua.
Copertura: Protezione degli investimenti dalle perdite. Gli UBS Allocation fund e gli ETF UBS con copertura mirano a tutelarsi specificamente contro i rischi di cambio.
Correlazione: Misura del grado in cui le tendenze dei prezzi di categorie o strumenti di investimento differenti si muovono nella stessa direzione.
Costi di conversion: Costi di acquisto e vendita degli investimenti per attuare un cambiamento nella strategia di investimento.
Derivati: Investimenti il cui valore è legato a un altro investimento, all'andamento di una borsa valori o a qualche altro fattore variabile, come i tassi d'interesse.
Deviazione standard: Indicatore statistico che esprime il grado in cui, in una distribuzione di probabilità, un valore individuale tende a discostarsi dal valore medio della distribuzione. A un maggior grado di dispersione corrisponde un rischio maggiore.
Distribuzione: Pagamento effettuato da un fondo di investimento per distribuire i proventi generati ai detentori delle quote.
Diversificazione: L'investimento in un'ampia gamma di strumenti che tendono a comportarsi in maniera diversa fra loro.
Duration: La duration rappresenta il periodo di tempo durante il quale il capitale è vincolato in un investimento obbligazionario. Il concetto di duration tiene conto della struttura temporale dei flussi di cassa dei pagamenti (quali i pagamenti delle cedole). La duration media del portafoglio è calcolata in base alla duration media ponderata dei singoli titoli. La duration modificata è calcolata in base alla duration e fornisce una misura della sensibilità delle obbligazioni o dei portafogli obbligazionari alle variazioni dei tassi d'interesse.
Economia o mercato emergente: I mercati emergenti o in via di sviluppo – principalmente in Asia, Europa orientale e America Latina – registrano una rapida crescita, ma le loro economie e piazze azionarie non hanno ancora raggiunto gli standard di quelle occidentali.
Effetto leva: A fronte di un investimento di capitale relativamente più modesto, gli strumenti derivati consentono di ottenere rendimenti superiori rispetto a un investimento diretto nel sottostante. Questo meccanismo si chiama effetto leva.
Exchange traded fund (ETF): Un fondo di investimento che viene negoziato come le azioni su una borsa valori. Molti ETF sono fondi indicizzati: detengono gli stessi titoli e con le stesse ponderazioni di un determinato indice.
Fondo feeder: Un fondo di investimento che investe la maggior parte del proprio patrimonio in un fondo master.
Fondo indicizzato: Fondo di investimento che replica l'indice azionario prescelto con la massima precisione possibile in termini di selezione e ponderazione dei titoli.
Fondo master: I fondi investiti nei rispettivi fondi feeder vengono poi investiti nel fondo master. Il fondo master detiene gli investimenti del portafoglio e svolge tutte le attività di negoziazione.
Gestione attiva: Il gestore del fondo utilizza la propria esperienza per selezionare gli investimenti che consentono di raggiungere gli obiettivi del fondo.
Gestione passiva: La gestione passiva mira a ottenere la stessa performance del mercato o dell'indice prescelto.
High watermark: L'high watermark viene utilizzato in relazione alla commissione di performance. Il gestore del fondo calcola la quota di profitti di propria competenza sulla

base dell'incremento di valore (positivo) rispetto all'ultimo picco del NAV. Di conseguenza, la commissione di performance diventa esigibile solo dopo il recupero integrale delle eventuali perdite sostenute.
Indice: Indicatore della performance di uno o più mercati. L'indice azionario più vecchio e famoso è il Dow Jones. Gli indici permettono di confrontare la performance di un fondo che investe in un dato mercato con l'andamento del mercato stesso.
Indice di Sharpe: Misura che esprime il rendimento superiore (o inferiore) che un investitore può attendersi rispetto al tasso d'interesse privo di rischio (ad es. tasso d'interesse su depositi) per unità di rischio (volatilità). Il tasso d'interesse privo di rischio è diverso per ogni valuta.
Investment grade: Classificazione dei titoli con rating compreso tra BBB e AAA, che indica una qualità creditizia soddisfacente o buona.
Materie prime: Prodotto negoziabile che può essere lavorato e venduto. Alcuni esempi di materie prime sono le merci industriali (metalli), agricole (lana, frumento, zucchero) e sfuse (carbone, minerale di ferro). È possibile investire in materie prime fisiche o in derivati basati sulle loro quotazioni.
Ø – Media.
Obbligazione convertibile: Obbligazione munita di diritto di conversione che permette al detentore di convertirla in azioni della società emittente a una determinata data futura e in base a un rapporto di conversione prestabilito.
Obbligazioni: Strumento di debito a tasso d'interesse fisso o variabile e in genere con data di scadenza e di rimborso prestabilita. Di solito le obbligazioni sono emesse da grandi aziende, organismi quali il governo federale e i cantoni, enti pubblici e organizzazioni internazionali come la Banca mondiale o il Fondo monetario internazionale.
Obbligazioni ad alto rendimento: Obbligazioni emesse da mutuatari con rating creditizi più bassi. Queste obbligazioni corrispondono tassi d'interesse più elevati ma comportano anche un rischio più elevato di default, ossia di mancato pagamento degli interessi o di mancato rimborso del valore nominale.
Obbligazioni indicizzate all'inflazione: Un'obbligazione indicizzata all'inflazione offre agli investitori una protezione contro l'inflazione collegando il suo importo capitale o i pagamenti degli interessi a uno specifico indice dell'inflazione.
Obbligazioni societarie: In senso stretto, le obbligazioni societarie sono quelle emesse da società. In generale, tuttavia, questo termine designa tutte le obbligazioni che non sono emesse da governi nella propria valuta. Pertanto il settore del credito, come viene spesso chiamato, include obbligazioni emesse da società, organizzazioni sovranazionali ed enti pubblici. La caratteristica principale che distingue le obbligazioni societarie da quelle governative è il rischio d'insolvenza. Cfr. rischio di credito.
OICVM (UCITS): Organismo di investimento collettivo in valori mobiliari. I fondi OICVM sono fondi autorizzati che possono essere commercializzati in tutti i paesi dell'UE.
Over the counter (OTC): Contratto finanziario non negoziato in borsa che viene costruito su misura per un cliente da un istituto finanziario.
Rating: Espressione del merito di credito di un prestatore attribuito da agenzie dedicate quali Standard & Poor's e Moody's. Di norma i fondi obbligazionari di UBS investono per lo più in obbligazioni emesse da emittenti con la massima solvibilità.
Reinvestimento: La possibilità di reinvestire l'ammontare delle distribuzioni nello stesso fondo. Alcuni fondi offrono agli investitori che reinvestono la distribuzione annuale uno sconto speciale di reinvestimento sul prezzo di emissione.
Rendimento alla scadenza: Tasso medio ponderato ottenuto da un investitore che acquista oggi il portafoglio obbligazionario al prezzo di mercato e lo detiene fino alla scadenza, nell'ipotesi che tutti i pagamenti di interessi e i rimborsi di capitale vengano effettuati puntualmente.
Replica fisica: L'ETF investe direttamente nei titoli inclusi nel benchmark su cui si basa. A questo fine può acquistare una parte o la totalità dei titoli che compongono l'indice replicato: si tratta del metodo della replica integrale, adatto per gli indici liquidi.
Replica sintetica: Diversamente dalla replica fisica, nel caso della replica sintetica l'ETF non investe direttamente nei titoli inclusi nel benchmark. Stipula invece un contratto swap con una controparte, che si impegna a pagare all'ETF il rendimento dell'indice replicato.
Scadenza: Periodo di tempo che intercorre tra l'emissione di un'obbligazione e la sua data di scadenza o di rimborso anticipato. Da non confondersi con la duration.
Stile di gestione: Criteri in base ai quali vengono prese le decisioni di investimento per conseguire l'obiettivo di investimento (cfr. Anche Gestione attiva e passiva).
Strumento illiquido: Strumento che non può essere facilmente acquistato, venduto o trasformato in liquidità. Può essere impossibile monetizzare uno strumento illiquido per tutta la sua durata.
Swing pricing: Metodo utilizzato per calcolare il valore patrimoniale netto dei fondi di investimento. Questo metodo fa in modo che i costi di transazione associati alle sottoscrizioni effettuate dagli investitori entranti e ai rimborsi effettuati dagli investitori uscenti siano sostenuti dagli investitori entranti e uscenti, anziché dai soli investitori attuali.
Tasso privo di rischio: Investimento senza possibilità d'insolvenza e dotato di un tasso di rendimento noto o certo.
Total Expense Ratio (TER): Rapporto tra gli oneri totali e le dimensioni medie di un fondo in un periodo contabile annualizzato. Gli oneri includono tutte le spese indicate nel conto economico, comprese le commissioni di gestione, amministrazione, custodia, revisione contabile, legali e professionali. Per gli ETF, il termine TER può essere utilizzato al posto di prezzo forfettario (attuale).
Tracking error: Misura la deviazione del rendimento di un fondo rispetto a quello del benchmark in un dato periodo di tempo, espressa in percentuale. Più il fondo di investimento è gestito in maniera passiva, minore è il tracking error.
Valore patrimoniale netto (NAV): Esprime il valore delle attività della società al netto delle passività.
Volatilità: Misura dell'entità delle variazioni a breve termine del valore di un investimento.