

Scopo
 Il presente documento fornisce informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, aiutano a comprendere la natura, i rischi, i costi nonché i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e a confrontarlo con altri.

Prodotto FX Short Call Option
Confezionatore del prodotto Union Bancaire Privée, UBP SA / www.ubp.com/ita/contattateci / Chiama +41 58 819 21 11 per ulteriori informazioni
Autorità competente Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari FINMA
Data: 08.10.2019 23:50

Stia per acquistare un prodotto che non è semplice e potrebbe essere difficile da comprendere.

1. Che cos'è questo prodotto?

Tipo
 Contratto Over the Counter (OTC) - Strumento per i cambi di valuta secondo la legge svizzera

Obiettivi
 L'obiettivo di questo prodotto è consentire al detentore di ottenere un'esposizione a una specifica coppia di valute E/O di gestire i movimenti avversi che potrebbero verificarsi. Si noti che potrebbe non fornire una protezione completa contro tali esposizioni. Il prodotto raggiunge i propri obiettivi se Union Bancaire Privée, UBP SA accetta i termini di un contratto OTC con l'investitore che, ai sensi di tale contratto, versa un pagamento anticipato in contanti (premio) in cambio della potenziale perdita derivante da un apprezzamento del sottostante alla scadenza.

Il prodotto raggiunge i suoi obiettivi come segue:

Alla scadenza, Union Bancaire Privée, UBP SA confronterà il prezzo di riferimento del sottostante con il prezzo di esercizio. La liquidazione finale alla scadenza si compone di:

1. se il prezzo di riferimento è pari o inferiore al prezzo di esercizio, nessun importo è dovuto da alcuna delle parti;
2. se il prezzo di riferimento è superiore al prezzo di esercizio, l'investitore pagherà a Union Bancaire Privée, UBP SA la differenza tra il prezzo di riferimento e il prezzo di esercizio moltiplicato per l'importo nozionale oppure consegnerà a Union Bancaire Privée, UBP SA la valuta per l'importo nozionale dell'opzione al prezzo di esercizio.

I parametri campione e le circostanze e condizioni prestabilite sono esposti di seguito:

Coppia di valute	EUR-USD
Importo Nozionale	100.000,00 EUR
Durata del contratto	1 anno
Strike	1,1172
Premium	2.880,48 EUR

Union Bancaire Privée, UBP SA ha il diritto di estinguere il prodotto con effetto immediato al verificarsi di un evento straordinario. Gli eventi straordinari includono, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, modifiche legislative, eventi fiscali e la cessazione della capacità di UBP di effettuare le necessarie operazioni di copertura. In caso di risoluzione, l'importo finale potrebbe essere significativamente inferiore all'importo nozionale. Non si esclude altresì che l'investitore possa reinvestire l'importo finale a condizioni meno favorevoli.

Inteso per investitori al dettaglio

Il prodotto è rivolto agli investitori retail che intendono accumulare / ottimizzare il capitale e hanno un orizzonte temporale per l'investimento di breve termine. Il prodotto è destinato ai clienti che hanno una fondata conoscenza e/o esperienza di prodotti finanziari e del mercato dei cambi. L'investitore potrebbe subire perdite fino all'intera esposizione nella valuta sottostante e non attribuisce importanza alla protezione del capitale. Nella valutazione del rischio e del rendimento, il prodotto rientra nella classe di rischio 7 in una scala che va da 1 (orientamento alla sicurezza, rendimento da molto basso a basso) a 7 (a rischio molto elevato, massimo rendimento).

2. Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore Sintetico di Rischio



! L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'investitore tenga il prodotto fino a scadenza. Il rischio reale può variare di molto se si opta per una realizzazione prima della scadenza e l'importo ottenuto può essere inferiore a quello investito.

L'indicatore sintetico di rischio (SRI) aiuta a quantificare il livello di rischio del prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che l'investitore perda denaro a causa dei movimenti del mercato o perché non siamo in grado di pagare quanto gli è dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto in categoria 7 di 7, che corrisponde alla classe di rischio più elevata. La valutazione tiene conto di due elementi: (i) il rischio di mercato, ossia le future perdite potenziali sul prodotto, in questo caso molto elevato; e (ii) il rischio di credito, che valuta la probabilità che le condizioni avverse del mercato influenzino la nostra capacità di effettuare pagamenti - in questo caso medio bassa.

Questo prodotto non contiene alcuna protezione dalle performance future del mercato, pertanto è possibile perdere parte o tutto l'investimento. Se non sei pronto a pagare quanto dovuto, potresti perdere l'intero investimento.

Scenari di performance

Investimento EUR 10.000,00

1 anno (Periodo di detenzione raccomandato)

Scenari		
Scenario di stress	Cosa si potrebbe recuperare dopo i costi	-95.312,73 EUR
	Rendimento medio	-853,13 %
Scenario sfavorevole	Cosa si potrebbe recuperare dopo i costi	-18.071,40 EUR
	Rendimento medio	-80,71 %
Scenario moderato	Cosa si potrebbe recuperare dopo i costi	0,00 EUR
	Rendimento medio	100,00 %
Scenario favorevole	Cosa si potrebbe recuperare dopo i costi	0,00 EUR
	Rendimento medio	100,00 %

Questa tabella indica l'importo che l'investitore potrebbe recuperare nei prossimi cinque anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00.

I suesposti scenari illustrano la possibile performance dell'investimento. È possibile confrontarli con gli scenari di altri prodotti.

Gli scenari esposti sono una stima delle performance future basate su evidenze storiche di come varia il valore dell'investimento e non sono un indicatore esatto. Il risultato dell'investimento dipenderà dalla performance del mercato e dal periodo di detenzione del prodotto.

Lo scenario di stress indica che cosa l'investitore potrebbe ricevere in condizioni estreme di mercato e non considera l'eventualità che non siamo in grado di pagare quanto dovuto.

I dati mostrati includono tutti i costi del prodotto stesso, ma potrebbero non includere tutte le spese pagate al proprio consulente o distributore. I dati non considerano la personale situazione fiscale. Anch'essa può influire sul risultato dell'investimento.

3. Che cosa succede se l'emittente non è in grado di rimborsare il prodotto?

L'investitore è esposto al rischio che UBP possa non essere in grado di adempiere i suoi obblighi in relazione al contratto, ad esempio in caso di insolvenza (incapacità di pagare / sovraindebitamento) o a un provvedimento amministrativo di misure di liquidazione. In caso di crisi di UBP, un tale provvedimento può essere emanato da un'autorità di risoluzione nell'apertura di una procedura d'insolvenza. L'autorità di risoluzione gode di ampi poteri d'intervento. Tra le altre cose, può annullare i diritti degli investitori, risolvere il contratto e sospendere i diritti degli investitori. Per quanto riguarda la graduatoria degli obblighi dell'emittente in caso di intervento da parte dell'autorità di risoluzione, si prega di consultare il sito www.finma.ch/it. Non è da escludere una perdita totale del capitale investito. Il prodotto non prevede alcuna protezione degli investitori o uno schema di garanzia.

4. Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) mostra l'impatto dei costi totali pagati dall'investitore sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali comprendono le spese una tantum, le spese correnti e le spese aggiuntive.

Gli importi indicati corrispondono ai costi complessivi del prodotto stesso. Includono eventuali penali per recesso anticipato. Gli importi indicati presuppongono un investimento di EUR 10.000,00. Sono dati stimati e soggetti a modifica in futuro.

Costo nel tempo

Investimento EUR 10.000,00

Se riscattate alla scadenza

Scenari		
Costi totali		Fino a 1.041,49 EUR
Impatto sul rendimento (RIY)		11,28 %

I costi esposti nella precedente tabella rappresentano l'impatto dei costi attesi del prodotto sul rendimento, presupponendo che il prodotto registri una performance in linea con lo scenario di performance moderato.

La persona che vende o consiglia questo prodotto può addebitare altre spese. In tal caso, questa persona fornirà informazioni in merito e illustrerà l'impatto che tutte le spese avranno sull'investimento nel tempo.

Composizione dei costi

La tabella sottostante indica:

- ◆ l'impatto dei diversi tipi di costi ogni anno sul possibile rendimento dell'investimento alla fine dell'holding period consigliato;
- ◆ il significato delle diverse categorie di costi

Questa tabella indica l'impatto sul rendimento

Costi One-off	Costi ricorrenti		
Costi di ingresso	Costi di ingresso	11,28 %	Impatto dei costi già inclusi nel prezzo. Include i costi di distribuzione del prodotto.
	Costi di uscita	n.a.	L'impatto dei costi di uscita quando l'investimento giunge a scadenza.
Costi di transazione del portafoglio	Costi di transazione del portafoglio	-	Impatto dei costi che sosteniamo per l'acquisto e la vendita del sottostante.
	Altri costi ricorrenti	-	Impatto dei costi che sosteniamo ogni anno per la gestione degli investimenti e costi presentati nella sezione II.

5. Per quanto tempo dovrei detenere il prodotto? Posso ritirare il capitale anticipatamente?

Periodo di detenzione raccomandato: questo contratto è progettato per essere mantenuto fino alla data di scadenza concordata per soddisfare le vostre esigenze di investimento. È un contratto che sarà concluso alla data scadenza. Una risoluzione anticipata può essere effettuato (i) quando si verificano determinati eventi di default o di altri eventi di terminazione, o (ii) a sola discrezione della UBP, con ritiro anticipato possono essere applicati.

Impatto di una risoluzione anticipata :

Se il contratto viene chiuso anticipatamente, in tutto o in parte, un pagamento anticipato potrebbe essere dovuto da parte sua o di UBP. Il pagamento anticipato è legato ai parametri di mercato e può consistere in una perdita o un guadagno significativo. La risoluzione anticipata è specifica del prodotto ed è influenzata da una serie di fattori, tra cui: se si verifica un aumento o diminuzione del tasso di cambio; le variazioni del tasso di cambio dal giorno della transazione; l'importo viziato da una risoluzione anticipata.

Il pagamento anticipato non è una pena.

Il somma equivalente al valore economico di ciò che l'UBP avrebbe pagato o ricevuto quando il prodotto come concordato fosse stato continuato. A seconda delle condizioni di mercato al momento della risoluzione anticipata, il settlement calcolato può comportare un importo significativo da versare a UBP.

6. Come posso presentare reclami?

Qualunque reclamo concernente la persona che ha consigliato o venduto il prodotto può essere presentato direttamente alla persona in questione mediante il rispettivo sito internet. Qualunque reclamo riguardante il prodotto o la condotta dell'emittente del prodotto può essere presentato in forma scritta (ossia per lettera o e-mail) a UBP al seguente indirizzo: Rue du Rhône 96-98, CP 1320, 1211 Ginevra 1, Svizzera, o ubp@ubp.ch, o www.ubp.com/en/contact-us.

7. Altre informazioni importanti

Ulteriori documenti sono pubblicati sul sito dell'emittente (www.ubp.com).