

Leveraged Extendible Forward

**Scopo**  
Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

**Prodotto**  
**Produttore**  
**Sito web**  
**Informazioni**  
**Autorità di Vigilanza**  
**Data documento**

**Leveraged Extendible Forward**  
Western Union International Bank GmbH (WUIB)  
<https://business.westernunion.com/it-it/>  
[06 87410440](tel:0687410440)  
[Banca d'Italia/Consob/Financial Markets Authority \(Austria\)](#)  
**30/03/2021**

SEGNALAZIONE: Questo è un prodotto derivato che è considerato complesso e potenzialmente difficile da capire. Siete pregati di accertarvi di aver fatto tutto il necessario per comprendere i rischi e gli obblighi che l'adesione a questa struttura comporta per voi e per la vostra azienda.

Cos'è questo prodotto?

|             |   |        |                                  |
|-------------|---|--------|----------------------------------|
| Tipo        | Questo prodotto è un'opzione strutturata Over-The-Counter   |        |                                  |
| Descrizione | <p>Un Extendible Forward a Leva funziona in modo molto simile al prodotto standard. Fornisce un tasso garantito al quale trattare l'Ammontare Protetto per una o più scadenze iniziali garantite con il potenziale per un'ulteriore scadenza o scadenze che si attivano se la barriera di Knock In viene violata - di solito alla data di scadenza delle opzioni garantite. Tuttavia, al fine di rendere il tasso migliorato più vantaggioso all'inizio, l'acquirente accetta che, in determinate circostanze, sarà obbligato a trattare un importo maggiore con effetto leva ad una data di scadenza se il tasso spot supera il Tasso Migliorativo. L'importo con effetto leva è tipicamente il doppio dell'Ammontare protetto, ma può essere un multiplo inferiore. Questo può essere strutturato sia come una serie di Opzioni Ratio che si inseriscono in un'ulteriore serie di Opzioni Ratio, o una serie di scadenze garantite che potenzialmente si inseriscono in un'ulteriore serie di scadenze per un importo nozionale maggiore.</p> <p>Un Extendible Forward a Leva è strutturato sottoscrivendo quattro opzioni simultaneamente. Nella prima si acquista un'Opzione Put da WUIB che vi darà il diritto, ma non l'obbligo di vendere la somma nozionale contrattata a WUIB al Tasso Migliorativo. Nella seconda vendete a WUIB un'Opzione Call, sempre al Tasso Migliorativo, che vi obbliga a negoziare al Tasso Migliorativo l'ammontare a Leva se il Tasso Spot è più favorevole al momento della scadenza. La terza e la quarta opzione sono un'ulteriore Put e Call con una data di scadenza successiva, questa volta soggetta a una Barriera di Knock In che sarà osservata alla scadenza delle prime due Opzioni. Queste Opzioni rimangono inattive e non possono essere esercitate a meno che il tasso Spot sottostante non scambi a o oltre la barriera di Knock In Rate alla data di scadenza delle prime opzioni. Se il mercato non è scambiato a o oltre il tasso Knock In alla data di scadenza delle prime opzioni, le seconde opzioni cessano di esistere.</p> |        |                                  |
|             | Tasso di Protezione   | 1.2228 | Ammontare Protetto<br>EUR 10,000 |
|             |   |        | Importo a Leva<br>EUR 20,000     |
|             | Barriera di Knock In  | 1.2228 | Scadenza<br>23/02/2022           |

**Cliente Retail**  
Questo prodotto è adatto a qualsiasi cliente Corporate che ha una certa esperienza precedente di copertura del rischio cambio, usando Forward o Opzioni, e che vuole proteggersi dal rischio di ribasso avendo una protezione migliore del Tasso Spot vigente in quel momento sul mercato.

**Durata**  
Il presente Documento presume un termine di 1 anno, consueta durata di questa tipologia di struttura; tuttavia, il periodo contrattuale sarà convenuto con voi al momento della sottoscrizione dell'operazione. Raggiunto l'accordo, l'acquirente conserva il diritto di avanzare richiesta di annullamento del contratto prima della scadenza, anche se ciò comporta un costo (vedere di seguito). Western Union si riserva il diritto di risolvere il contratto soltanto nei casi in cui l'acquirente violi i termini contrattuali, o diventi insolvente.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



Rischio minore ← → Rischio maggiore



L'indicatore di rischio assume che deteniate il prodotto per 12 mesi. Il rischio effettivo può variare notevolmente in caso di estinzione di prodotto in una fase iniziale e vi potrebbe essere rimborsata una cifra inferiore. Potreste non poter vendere facilmente il vostro prodotto o potreste doverlo vendere a un prezzo che ha notevoli ripercussioni sulla performance del prodotto stesso.

Il Summary Risk Indicator (Indicatore sintetico di rischio) è una guida circa il livello di rischio di questo prodotto in raffronto ad altri. Fornisce indicazioni sulle probabilità di subire perdite a causa di movimenti avversi dei mercati o della nostra incapacità di fare fronte ai nostri obblighi nei vostri confronti.

Abbiamo classificato questo prodotto con il punteggio di 7 su 7, ossia la categoria di rischio più elevata. Questo punteggio è stato attribuito in base alle perdite potenziali conseguenti alle performance future di mercato, nonché alle sfavorevoli condizioni di mercato che potrebbero influire sulla capacità di rimborsarvi.

Questo prodotto non include alcuna protezione dai movimenti di mercato futuri quindi potresti perdere parte o la totalità del tuo investimento.

In alcune circostanze potreste dover effettuare ulteriori pagamenti per compensare le perdite. La perdita complessiva che potreste subire potrebbe essere nettamente superiore alla somma investita.

**Qualora non fossimo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste subire notevoli perdite.**

| Importo nominale EUR 10,000 |   |   |
|-----------------------------|---|---|
| Scenari Di Performance      |   | 1 anno - Periodo di detenzione raccomandato |
| Scenario di Stress          | Cosa potreste percepire o pagare al netto dei costi           | EUR -2,571                                  |
|                             | Rendimento/perdita medio su importo nominale per ciascun anno | -26%  |
| Scenario sfavorevole        | Cosa potreste percepire o pagare al netto dei costi           | EUR -857                                    |
|                             | Rendimento/perdita medio su importo nominale per ciascun anno | -9%   |
| Scenario moderato           | Cosa potreste percepire o pagare al netto dei costi           | EUR 357                                     |
|                             | Rendimento/perdita medio su importo nominale per ciascun anno | 4%  |
| Scenario favorevole         | Cosa potreste percepire o pagare al netto dei costi           | EUR 1,167                                   |
|                             | Rendimento/perdita medio su importo nominale per ciascun anno | 12%   |

Nella tabella è riportato l'importo che potreste percepire o corrispondere nell'arco di 1 anno, in base a diversi scenari, assumendo un valore nominale di EUR 10,000.

Gli scenari indicati illustrano quale potrebbe essere il rendimento del vostro investimento. Potete confrontarli con gli scenari di altri prodotti.

Lo Scenario di Stress mostra il ritorno in condizioni di mercato estreme, e non prende in considerazione l'ipotesi dove noi non siamo in grado di pagarvi.

Gli scenari illustrati sono una stima dei rendimenti futuri elaborata sulla base di evidenze passate e non costituiscono un indicatore esatto. L'importo che percepirete varierà a seconda dell'andamento del mercato e del periodo di detenzione del prodotto

Questo prodotto non è facilmente estinguibile. Ciò significa che è difficile stimare l'importo che avreste indietro in caso di estinzione prima della scadenza consigliata. Potreste non essere in grado di estinguerlo anticipatamente o sostenere costi elevati o subire perdite ingenti.

I numeri mostrati includono tutti i costi del prodotto stesso e includono i costi per la consulenza e la distribuzione. I numeri non prendono in considerazione la sua personale situazione fiscale che potrebbe impattare sul ritorno del prodotto.

Cosa accade se WUIB non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

In qualità di controparte della vostra Opzione strutturata fate affidamento sulla capacità finanziaria di WUIB di adempiere i suoi obblighi nei vostri confronti alla scadenza del contratto. Siete di conseguenza esposti a un rischio di controparte. Per aiutarvi nella valutazione di tale rischio, WUIB vi fornirà su richiesta copia dei suoi ultimi rendiconti finanziari certificati. Potete richiedere copia di tali rendiconti inviando una email all'indirizzo [italiandesk@westernunion.com](mailto:italiandesk@westernunion.com).

### Quali sono i costi?

La riduzione del rendimento (RIY) indica l'impatto che i costi totali da voi sostenuti avranno sulla performance del prodotto. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, ricorrenti e oneri accessori.

Gli importi indicati sono costi cumulativi del prodotto stesso, per tre diversi periodi di detenzione. Tengono conto delle penali potenziali per estinzione anticipata. Questi dati assumono un valore nominale di EUR 10,000. Le cifre sono mere stime soggette a variazione.

### Andamento dei costi nel tempo

|                        |            |  |
|------------------------|------------|--|
| Importo nominale       | EUR 10,000 | Se termina dopo il periodo di detenzione consigliato |
| Costi totali           |            | EUR 45   |
| Impatto sul rendimento |            | 0.45%  |

### Composizione dei costi

La seguente tabella illustra:

- L'impatto per anno delle diverse tipologie di costi sul rendimento dell'investimento che potreste ottenere al termine del periodo di detenzione consigliato
- Che cosa significano le diverse categorie di costo

#### Questa tabella mostra l'impatto sul rendimento durante il periodo di detenzione consigliato

|                  |   |       |  |
|------------------|---|-------|--|
| Costi una tantum | Costi di ingresso                             | 0.45% | Impatto dei costi già compresi nel prezzo.   |
|                  | Costi di uscita                               | n/a   | Impatto dei costi di estinzione dal vostro prodotto alla scadenza  |
| Costi ricorrenti | Costi annuali delle operazioni di portafoglio | n/a   | Impatto dei costi delle nostre operazioni di compravendita di sottostanti gli investimenti per il prodotto |
|                  | Altri costi ricorrenti per ciascun anno       | n/a   | Impatto dei costi addebitati ogni anno per la gestione dei vostri prodotti                                 |

\* Il costo del credito viene stabilito sulla base della nostra valutazione circa la vostra affidabilità creditizia. Questa valutazione porterà a un rating interno da A a D, con applicazione di oneri creditizi più bassi per i clienti classificati A. I costi indicati in precedenza si basano su un rating D.

### Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato1 anno

Il periodo di detenzione consigliato è la durata del prodotto OTC convenuta nel singolo contratto. Per questo prodotto, di norma il periodo di detenzione è di 1 anno e quindi l'esempio è stato tarato su tale durata; tuttavia se acquistate questa opzione, la durata dovrebbe corrispondere alle vostre necessità di cassa sottostanti. Non esiste di per sé un periodo minimo di detenzione, ma il prodotto offre rendimenti migliori quando viene detenuto per almeno 1 anno, con un termine massimo di 24 mesi.

In generale, l'opzione dovrebbe essere detenuta fino alla data di scadenza; può tuttavia essere estinta anticipatamente su vostra richiesta. A seconda del valore di mercato del prodotto, potreste avere un guadagno o una perdita al momento dell'estinzione del prodotto. I predetti guadagni o perdite si cumulano alla Commissione di estinzione anticipata indicata nella precedente tabella.

### Come presentare reclami?

Abbiamo adottato procedure e politiche idonee a garantire che qualsiasi reclamo sia adeguatamente trattato e che siano prese le appropriate misure per risolverlo. Se avete un reclamo da inoltrarci, vi preghiamo di contattarci (i) via e-mail all'indirizzo [reclami@westernunion.com](mailto:reclami@westernunion.com); o (ii) telefonicamente allo 06 87410437; o (iii) tramite fax al numero 06 87410586; o (iv) scrivendoci una lettera o raccomandata al seguente indirizzo: Western Union International Bank GmbH – sede italiana, via Virgilio Maroso, 50 - 00142 Roma.

Il vostro reclamo sarà gestito in conformità con la nostra Policy, che può essere richiesta al vostro Client Relationship Manager o che potrete trovare nel nostro sito internet:

<https://business.westernunion.com/it-it/compliance-legal/file-a-complaint>

### Altre informazioni rilevanti

Per ulteriori informazioni su questo prodotto e sugli altri che offriamo vi invitiamo a consultare la nostra Informativa sui Prodotti (Product Disclosure Statement), che può essere scaricata dal nostro sito internet o richiesta telefonicamente al numero 06 87 41 04 40.

<https://business.westernunion.com/it-it/compliance-legal/compliance>