

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di materiale promozionale. Queste informazioni sono previste dalla legge e hanno lo scopo di aiutare l'investitore a comprendere la natura, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e permettere il confronto con altri prodotti.

Prodotto

Deliverable FX Forward

| | |
|--|---|
| Numero di identificazione del documento | WMG-FX-99421334 |
| Ideatore del prodotto: | UBS Switzerland AG (l'"Ideatore") (www.ubs.com) / Chiamare +41442395850 per maggiori informazioni |
| Autorità competente: | Federal Financial Supervisory Authority (BaFin) |
| Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: | 06.07.2018 |

State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione

1. Cos'è questo prodotto?

Tipo

Questo prodotto è un FX forward. Si tratta di un tipo di contratto in derivati tra voi e l'Ideatore, sottoposto alle norme del contratto quadro relativo al vostro prodotto, che viene negoziato fuori borsa (ossia direttamente tra voi e l'Ideatore - un cosiddetto prodotto OTC) e non è quotato in alcuna borsa.

Obiettivi

Un'operazione FX Forward deliverable si sostanzia in uno scambio di base di due valute con liquidazione ad una specifica data futura a un tasso concordato al momento dell'esecuzione. Questo prodotto può essere utilizzato per coprire il rischio di cambio ovvero per speculare sulle fluttuazioni valutarie.

Il prodotto raggiunge il proprio obiettivo con l'accordo tra voi (in quanto **Acquirente di Valuta di Base**) e l'Ideatore (in quanto **Venditore di Valuta di Base**) in merito alle condizioni di un contratto OTC in base al quale: (1) voi concordate di pagare all'Ideatore un importo fisso (**Importo nella Contro Valuta**) in una valuta fissa (**Contro Valuta**) e (2) in cambio, l'Ideatore concorda di pagarvi un importo fisso (**Importo nella Valuta di Base**) in un'altra valuta fissa (**Valuta di Base**).

Gli importi sono pagati alla data di liquidazione (**Data di Liquidazione**).

Il valore (ma non l'importo) del pagamento/dei pagamenti da corrispondere alla Data di Liquidazione dipenderà da ogni variazione rispettivamente del valore della Valuta di Base e della Contro Valuta.

Né voi né l'Ideatore avete il diritto di ricevere consegne o pagamenti prima della data di liquidazione (**Data di Liquidazione**).

| | | | |
|--|-------------|------------------------------------|------------------------------|
| Acquirente di Valuta di Base | Voi | Venditore di Valuta di Base | Ideatore |
| Data di Negoziazione (indicativa) | 06.07.2018 | Valuta di Base | Euro ("EUR") |
| Importo nella Valuta di Base | 1000000 EUR | Contro Valuta | Dollaro statunitense ("USD") |
| Importo nella Contro Valuta | 1185267 USD | Tasso Forward | 1.185267 |
| Data di Liquidazione | 10.10.2018 | Tipo di Liquidazione | Deliverable |

Mercato di destinazione

Questo prodotto è destinato a clienti al dettaglio che desiderano investire sulla base delle loro aspettative relative alle variazioni del prezzo di una specifica coppia valutaria e/o desiderano coprire le proprie esposizioni esistenti o previste rispetto alle variazioni del prezzo di una specifica coppia valutaria e che hanno un orizzonte temporale di investimento di breve termine (meno di 3 anni). Questo è un prodotto per clienti che possiedono almeno conoscenze avanzate e/o hanno esperienza di prodotti finanziari. L'investitore potrebbe esporsi per importi pari o superiori (anche significativamente superiori) al valore dell'Importo nella Contro Valuta in Contro Valuta alla Data di Negoziazione. Nella valutazione del rischio e del rendimento il prodotto è nella classe di rischio 7 su una scala da 1 (orientato alla sicurezza, rendimento da molto basso a basso) a 7 (molto rischioso, massimo rendimento).

Scadenza del prodotto


La scadenza del prodotto fino alla sua data di liquidazione (**Data di Liquidazione**) sarà concordata prima che voi sottoscriviate il prodotto. Il prodotto è un contratto tra voi e l'Ideatore e non può essere estinto in via ordinaria da un unico contraente, sebbene l'estinzione anticipata del contratto possa avvenire in caso di default vostro o dell'Ideatore.

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

Indicatore di rischio

1
2
3
4
5
6
7

Rischio più basso
Rischio più alto



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto fino alla data di liquidazione. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di estinzione del prodotto in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile estinguere il prodotto anticipatamente.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 7 (su 7), che corrisponde alla classe di rischio più alta. In base a questo prodotto vi impegnate a pagare all'Ideatore l'Importo nella Contro Valuta in Contro Valuta indipendentemente dal fatto che il suo valore di mercato effettivo sia maggiore o minore del valore di mercato effettivo dell'Importo nella Valuta di Base in Valuta di Base, in ogni caso alla Data di Liquidazione.

Questo prodotto non richiede un pagamento di capitale in anticipo e, in modo corrispondente, investendo in questo prodotto non potrete perdere tale pagamento di capitale anticipato. Tuttavia, a seconda delle fluttuazioni di valore della Valuta di Base e/o della Contro Valuta secondo le condizioni del presente prodotto potreste esporsi per importi pari o superiori (anche significativamente superiori) al valore dell'Importo nella Contro Valuta in Contro Valuta alla data in cui sottoscrivete questo prodotto (**Data di Negoziazione**).

Se la valuta del vostro conto è differente dalla valuta del prodotto, sarete esposti al rischio di soffrire una perdita a seguito della conversione della valuta del prodotto nella valuta del conto. Il rischio non è contemplato nell'indicatore sopra riportato.

Se noi non saremo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste incorrere in perdite significative.

Scenari di performance

Importo Nominale 10000 EUR

| Scenari | 10.10.2018 (Periodo di detenzione raccomandato (Data di Liquidazione)) |
|-----------------------------|--|
| Scenario di stress | Possibile rimborso o pagamento al netto dei costi 8579.02 EUR Rendimento medio/perdita media annuale rispetto all'importo nominale -14.21% |
| Scenario sfavorevole | Possibile rimborso o pagamento al netto dei costi 9469.76 EUR Rendimento medio/perdita media annuale rispetto all'importo nominale -5.3% |
| Scenario moderato | Possibile rimborso o pagamento al netto dei costi 9922.01 EUR Rendimento medio/perdita media annuale rispetto all'importo nominale -0.78% |
| Scenario favorevole | Possibile rimborso o pagamento al netto dei costi 10401.98 EUR Rendimento medio/perdita media annuale rispetto all'importo nominale 4.02% |

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi o pagamenti nell'anno/negli anni fino alla Data di Liquidazione, in scenari diversi, ipotizzando un valore nominale di 10.000 EUR.

Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti.

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove storiche relative alle modalità di variazione del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi.

Il prodotto non può essere estinto con semplicità. Ciò significa che è difficile stimare l'importo del possibile rimborso in caso di estinzione prima della Data di Liquidazione. Potrebbe essere impossibile estinguere anticipatamente oppure potreste farlo solo pagando un costo elevato o subendo una forte perdita.

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

3. Cosa accade in caso di insolvenza di UBS Switzerland AG?

Siete esposti al rischio che l'Ideatore non possa essere in grado di adempiere alle proprie obbligazioni rispetto al prodotto, ad esempio in caso di insolvenza (incapacità di pagare / sovraindebitamento) o di disposizione amministrativa che preveda provvedimenti di risoluzione. In caso di crisi dell'Ideatore, una tale disposizione può essere emanata anche dall'autorità di risoluzione nella fase preliminare di una procedura di insolvenza. L'autorità di risoluzione, a tal proposito, dispone di ampi poteri di intervento. Può, tra le altre cose, ridurre i diritti degli investitori a zero, estinguere il prodotto o sospendere i diritti degli investitori. Se l'Ideatore non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste incorrere in perdite significative. È possibile la perdita di tutto il capitale investito. Questo prodotto è rappresentato da un contratto bilaterale individuale e, in quanto tale, non è coperto da sistemi di garanzia dei depositi. Non vi è inoltre protezione del capitale contro i rischi di mercato.

4. Quali sono i costi?

La Diminuzione del Rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sulla performance del prodotto. I costi totali tengono conto degli oneri una tantum, correnti e accessori.

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto, nel periodo di detenzione raccomandato. Le cifre ipotizzano un valore nominale di 10.000 EUR. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Costi nel tempo

La persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo ad esso potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso deve fornire informazioni su tali costi e illustrare l'impatto di tutti i costi sull'investimento nel corso del tempo. In tal caso, deve inoltre fornire informazioni su tali costi e illustrare l'impatto di tutti i costi sulla performance del prodotto nel corso del tempo.

Importo Nominale 10000 EUR

| Scenario | Se il prodotto viene terminato il 10.10.2018 (Data di Liquidazione) |
|---------------------------------------|---|
| Costi totali | 170.00 EUR |
| Impatto sul rendimento (RIY) per anno | 1.72% |

Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

- l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sulla performance del prodotto alla fine del periodo di detenzione raccomandato;
- il significato delle differenti categorie di costi.

Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno

| | | | |
|-------------------------|---|-------|--|
| Costi una tantum | Costi di Ingresso | 1.72% | Impatto dei costi già compresi nel prezzo. |
| | Costi di uscita | - | Non applicabile |
| Costi correnti | Costi di transazione del portafoglio | - | Non applicabile |
| | Altri costi correnti | - | Non applicabile |
| Oneri accessori | Commissioni di performance | - | Non applicabile |
| | Carried interests | - | Non applicabile |

5. Per quanto tempo è consigliato mantenere l'investimento? È possibile disinvestire anticipatamente?

Periodo di detenzione raccomandato: Fino alla Data di Liquidazione.

Questo prodotto, in genere, può essere trasferito o riscattato prima della data di scadenza programmata solo a discrezione dell'Ideatore e con il suo precedente consenso. Inoltre, l'estinzione anticipata del contratto può avvenire in caso di default vostro o dell'Ideatore. In taluni casi, la conferma che stabilisce le condizioni specifiche del prodotto può anche consentire a entrambe le parti di estinguere anticipatamente e unilateralmente il prodotto dopo la scadenza di un certo periodo di tempo. Infine, una richiesta di integrazione può portare a una liquidazione forzata del prodotto, fatta salva la costituzione di un collaterale addizionale sufficiente in un arco di tempo potenzialmente molto breve.

6. Come presentare reclami?

Qualsiasi reclamo riguardante la persona che esegue la consulenza sul prodotto o lo vende può essere sottoposto direttamente a tale persona oppure tramite il pertinente sito web.

Qualsivoglia reclamo relativo al prodotto o al comportamento dell'Ideatore di questo prodotto può essere sottoposto per iscritto (ad es. con lettera o e-mail) a UBS Switzerland AG, P.O. Box, 8098 Zurich / sh-feedback@ubs.com.

7. Altre informazioni rilevanti

Tutta la documentazione aggiuntiva relativa al prodotto e, in particolare, ai termini e alle condizioni complete del prodotto e del contratto quadro (che stabiliscono le norme applicabili al vostro prodotto) è disponibile solo su richiesta presso UBS Switzerland AG, P.O. Box, 8098 Zurich / www.ubs.com/ch/. Per ottenere maggiori informazioni, in particolare dettagli sulla struttura e sui rischi associati all'investimento nel prodotto, si dovranno leggere questi documenti.