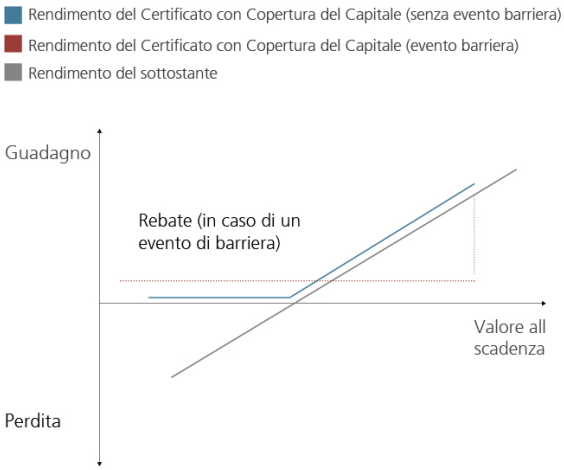
Azioni Certificati con Copertura del Capitale con barriera

Sottostante: Indice azionario

Gli Azioni Certificati con Copertura del Capitale consentono all'investitore di partecipare all'andamento positivo di un sottostante fino all'insorgere di un evento barriera. Un eventuale rebate compensa parzialmente il rischio di non poter partecipare all'andamento del sottostante nello scenario di un mercato in crescita. Allo stesso tempo, il Certificatto con Copertura del Capitale offre all'investitore la piena copertura del capitale a opera dell'emittente/garante alla data di rimborso.



Il profilo di distribuzione ha il solo scopo illustrativo e si basa sull'ipotesi che non si verifichi una cessazione eccezionale in base alla documentazione del prodotto dell'emittente.

Caratteristiche principali di un esempio di prodotto

Moneta
USD, importo in contanti

Durata
3 anni

Rendimento
100% della performance del sottostante alla data di scadenza (purché non insorga un evento barriera)

Partecipazione
100% nella performance del sottostante alla data di scadenza (purché non insorga un evento barriera)

Capitale
100% del valore nominale alla data di rimborso (a seconda della qualità del credito dell'emittente/garante)

L'investitore può considerare un investimento in questo prodotto se:

- conosce bene i prodotti strutturati e il mercato azionario
- ha intenzione di mantenere l'investimento su questo prodotto fino alla data di rimborso
- è consapevole del fatto che la copertura del capitale vale solo alla data di rimborso
- non prevede che il livello della barriera del sottostante verrà toccato o superato in alcun momento e in alcun giorno lavorativo di borsa, inclusa la data di scadenza (evento barriera)
- desidera investire nella divisa di investimento del prodotto. Se la divisa di riferimento non corrisponde a quella di investimento del prodotto, il rendimento della divisa di riferimento può salire o scendere, per effetto delle fluttuazioni dei tassi di cambio

I vantaggi principali in sintesi

- Piena partecipazione fino al di sotto della barriera
- Piena copertura del capitale alla data di rimborso
- Il rebate compensa parzialmente il mancato profitto in caso di andamento molto positivo del sottostante

I rischi principali in sintesi

- Efficace copertura del capitale solo alla data di rimborso
- Nessuna partecipazione all'andamento positivo del sottostante se si verifica un evento barriera
- Possibilità di un ricavo maggiore o minore per effetto delle fluttuazioni dei tassi di cambio nel caso in cui la divisa del prodotto non corrisponda alla divisa di riferimento
- Piena assunzione del rischio di default dell'emittente/garante: se l'emittente/il garante è insolvente, nei casi peggiori si può arrivare a una perdita totale

Analisi dello scenario

Ritorno sull'investimento (ROI) alla data di rimborso

Ipotesi: cambio di riferimento EUR 3295.95, prezzo di esercizio 100%, copertura del capitale 100%, partecipazione 100%, barriera 138%, rebate 10%

Sottostante alla data di scadenza		ROI (rimborso), se la barriera non viene toccata	ROI (rimborso), se la barriera viene toccata
EUR	**Var. %**		
4'943.93	**+50.00%**	n.a.	+10.00% (110.00%)
4'614.33	**+40.00%**	n.a.	+10.00% (110.00%)
4'515.45	**+37.00%**	37.00% (137.00%)	+10.00% (110.00%)
4'284.74	**+30.00%**	30.00% (130.00%)	+10.00% (110.00%)
3'955.14	**+20.00%**	20.00% (120.00%)	+10.00% (110.00%)
3'625.55	**+10.00%**	10.00% (110.00%)	+10.00% (110.00%)
3'592.59	**+9.00%**	9.00% (109.00%)	+10.00% (110.00%)
3'295.95	**0.00%**	0.00% (100.00%)	+10.00% (110.00%)
2'966.36	**-10.00%**	0.00% (100.00%)	+10.00% (110.00%)
2'636.76	**-20.00%**	0.00% (100.00%)	+10.00% (110.00%)
2'307.17	**-30.00%**	0.00% (100.00%)	+10.00% (110.00%)

Solo a scopi illustrativi. Fonte: UBS

Scenario 1: rendimento massimo

Se nel corso della durata del prodotto il sottostante non raggiunge né oltrepassa mai la barriera, l'investitore partecipa al 100% all'andamento positivo del sottostante. Si otterrà il massimo ricavo se alla data di scadenza il sottostante chiude leggermente al di sotto della barriera, senza toccarla.

Scenario 2: rebate (importo di compensazione)

Se nel corso della durata del prodotto il sottostante raggiunge o oltrepassa la barriera, l'investitore non parteciperà all'andamento del sottostante, ma riceverà alla data di rimborso un rebate del 10%, che gli frutterà perlomeno un certo rendimento.

Scenario 3: copertura del capitale alla data di rimborso

Se non si è verificato alcun evento barriera e il sottostante chiude alla data di scadenza a un valore pari o inferiore al prezzo di esercizio, l'investitore riceve il 100% del valore nominale, ma non ulteriori pagamenti.

Informazioni importanti:

Questo materiale è stato preparato da UBS Switzerland SA e/o da una sua affiliata («UBS»). Le informazioni ivi contenute sono fornite esclusivamente a scopo informativo e di marketing di UBS. Non deve essere considerato in alcun modo un'analisi di investimento, né interpretato come un'offerta, una raccomandazione o una sollecitazione a concludere un'operazione e non deve essere trattato come una consulenza di investimento. Nessuna parte di questo materiale, nonché la sua distribuzione, deve costituire la base o motivo di affidamento in relazione a qualsivoglia contratto, impegno o decisione di investimento. Salvo quanto diversamente ed espressamente concordato, UBS non agisce in qualità di consulente finanziario o fiduciario in alcuna operazione e, pertanto, le informazioni ivi contenute non devono essere considerate dai rispettivi destinatari sostitutive del loro giudizio. Questo materiale non tiene conto degli specifici obiettivi di investimento, della situazione finanziaria o delle particolari esigenze di un determinato destinatario. Prima di effettuare un'operazione, è opportuno che i destinatari di questo materiale si rivolgano ai propri consulenti legali, fiscali, finanziari e contabili nella misura che riterranno necessaria per prendere le rispettive decisioni di investimento, copertura (hedging) e negoziazione (trading) . UBS può corrispondere o ricevere commissioni di intermediazione o retrocessioni in relazione all'operazione/al prodotto qui descritto (ulteriori dettagli sono disponibili su richiesta).

Questo materiale non rappresenta una descrizione completa dei mercati e degli andamenti citati nel presente documento. Alcuni grafici e/o dati relativi alla performance potrebbero non essere basati su periodi completi di 12 mesi, il che potrebbe ridurre la loro comparabilità e significatività. Alcuni dati potrebbero riferirsi a performance passate o a simulazioni di performance passate e non costituiscono quindi un indicatore affidabile per i risultati futuri. Alcuni dati potrebbero essere mere previsioni e pertanto non rappresentano un indicatore affidabile per i risultati futuri. Le decisioni di investimento devono sempre essere prese in un contesto di portafoglio e tenere conto della situazione personale e della conseguente propensione al rischio e tolleranza al rischio del destinatario.

I prodotti strutturati non costituiscono partecipazioni in investimenti collettivi di capitale e, di conseguenza, non necessitano dell'autorizzazione dell'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari (FINMA). Pertanto, gli investitori non possono beneficiare della protezione specifica prevista dalla legge federale sugli investimenti collettivi di capitale (LICol). I prodotti strutturati sono complessi e comportano un elevato grado di rischio. Il valore degli strumenti di investimento dipende non solo dall'andamento del sottostante (underlying), bensì dalla solvibilità dell'emittente (rischio di credito), che può cambiare nel corso della durata del prodotto. Le condizioni di qualsiasi investimento saranno soggette esclusivamente alle disposizioni dettagliate, comprese le considerazioni sui rischi, contenute nella documentazione relativa al prodotto. Quest'ultima può essere disponibile su richiesta.

Alcuni servizi e prodotti sono soggetti a vincoli legali e non possono essere offerti a livello internazionale in modo incondizionato. In particolare, questo materiale non è destinato alla distribuzione negli Stati Uniti e/o a «US person» o in giurisdizioni nelle quali la sua distribuzione da parte di UBS è soggetta a restrizioni. UBS vieta espressamente la ridistribuzione totale o parziale di questo materiale senza la previa autorizzazione scritta di UBS e non si assume alcuna responsabilità per le azioni di terzi a tale riguardo. Né UBS né alcuno dei suoi direttori, funzionari, dipendenti o agenti si assumono alcuna responsabilità per perdite o danni derivanti dall'utilizzo di tutto o parte di questo materiale. La fonte di tutte le informazioni è UBS, salvo indicazione contraria. UBS non garantisce né si assume alcuna responsabilità in merito alle informazioni ivi contenute ottenute da fonti indipendenti. Le informazioni contenute in questo materiale si riferiscono esclusivamente alla data del presente documento e sono soggette a modifiche senza preavviso. UBS non si assume alcun obbligo di aggiornare questo materiale.

UBS, i suoi amministratori, funzionari, dipendenti o clienti possono detenere o aver detenuto interessi o posizioni lunghe (long position) o corte (short position) in relazione ai titoli o ad altri strumenti finanziari di cui al presente documento e possono in qualsiasi momento effettuare relativi acquisti e/o vendite in qualità di mandanti o agenti. UBS può agire o aver agito come market-maker relativamente a titoli o altri strumenti finanziari discussi in questo materiale. Inoltre, UBS può avere o aver avuto relazioni con le società interessate, oppure può fornire o aver fornito servizi di investment banking, capital markets e/o altri servizi finanziari a dette società. UBS ha in vigore regolamenti volti a gestire i conflitti di interesse. UBS fa affidamento su barriere informative per controllare il flusso di informazioni contenute in una o più aree all'interno di UBS, in altre aree, unità, gruppi o affiliate di UBS. Ulteriori informazioni possono essere messe a disposizione su richiesta.

Le informazioni e i materiali disponibili nonché le opinioni espresse su questo sito web non costituiscono una consulenza né una raccomandazione di investimento e non devono essere intesi né come un'offerta né come una sollecitazione d'offerta per l'acquisto o la vendita di prodotti, per effettuare transazioni o per concludere qualsivoglia atto giuridico di qualsiasi tipo. Le informazioni, i materiali e le opinioni sono pubblicati solo per uso personale e per scopi informativi. Nessuno di questi contenuti si basa sulla considerazione delle particolari esigenze, degli obiettivi di investimento e della situazione finanziaria di investitori specifici, né si tratta di una descrizione completa dei prodotti, servizi, mercati o andamenti. I prodotti e servizi non sono adatti a tutti gli investitori e potrebbero non essere disponibili per i residenti in alcune giurisdizioni. Se non diversamente specificato, tutte le informazioni, i materiali e i prezzi sono puramente indicativi. Le informazioni e i materiali non devono essere considerati sostitutive del giudizio dei rispettivi investitori.

Questo materiale non può essere copiato o riprodotto senza il previo consenso scritto di UBS.

© UBS 2026. Il simbolo delle chiavi e UBS sono tra i marchi registrati e non registrati di UBS. Tutti i diritti riservati.