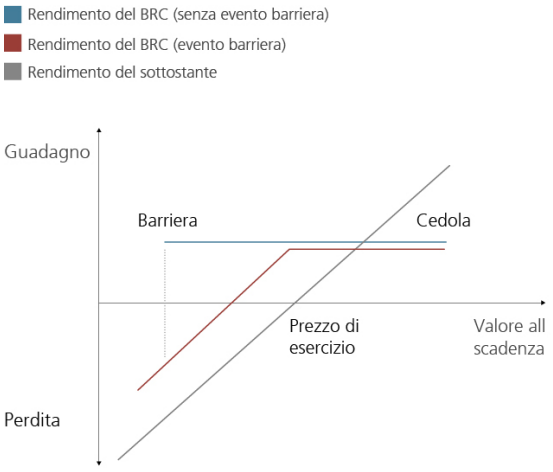
Trigger Barrier Reverse Convertible

Sottostante: **peggiore di tre titoli azionari**

In generale, il prodotto Trigger Barrier Reverse Convertible (BRC) offre il pagamento della cedola fissa e una protezione condizionale del capitale. Inoltre, il prodotto presenta anche un evento trigger che, qualora si verifichi durante la durata del prodotto, darà luogo ad un rimborso anticipato del Trigger BRC e all'intero pagamento della cedola.



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
CHF, rischio di conversione in azioni e/o contanti

Durata
12 mesi

Rendimento
7.50% p.a. (7.50% corrisposto alla data di rimborso o in caso di rimborso anticipato)

Partecipazione
nessuna

Capitale
a rischio al di sotto del prezzo di esercizio (100%) e soggetto all'evento barriera

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

- cerca un modo per incrementare il rendimento su mercati dall'andamento bidirezionale.
- conosce bene i prodotti strutturati e il mercato azionario.
- desidera un rendimento fisso corrisposto a intervalli regolari.
- ha intenzione di mantenere l'investimento su questo prodotto fino alla data di rimborso.
- accetta di essere esposto alla performance negativa del sottostante senza beneficiare della sua performance positiva al di sopra del prezzo di esercizio.
- 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).
- è consapevole del rischio di ricevere, alla data di rimborso, una consegna fisica del sottostante il cui valore è associato alla performance alla data di scadenza e che può essere nettamente inferiore al capitale investito.
- 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 del tasso di cambio.

Riepilogo dei vantaggi specifici del prodotto

- Il pagamento della cedola avviene in ogni scenario.
- La funzione di rimborso anticipato fornisce un'opportunità di cash-out nel corso della durata del prodotto (evento Trigger).
- Il prodotto offre migliori prestazioni rispetto all'investimento diretto su mercati in condizioni stabili o leggermente positivi.

Riepilogo dei rischi specifici del prodotto

- Il rendimento è limitato al pagamento della cedola.
- Il rimborso è potenzialmente collegato alla performance negativa del sottostante con la performance peggiore se una delle barriere viene toccata o superata.
- Gli investitori sono pienamente esposti al rischio d’insolvenza dell’emittente e potrebbero perdere tutto il capitale investito.
- In caso di rimborso anticipato, potrebbe non essere possibile investire l’importo del rimborso alle stesse condizioni (rischio di reinvestimento).

Analisi dello scenario

Assunzioni: Cedola: 7.50% p.a., Prezzo di esercizio: 100.00%, Evento Trigger: 105%, Barriera: 65.00%

Sottostante con la peggiore performance alla data di scadenza

Livello	Var (%)	ROI (rimborso + cedola) in caso di evento barriera	ROI (rimborso + cedola) in assenza di evento barriera
105.00%	**+5.00%**	Probabilità elevata di un rimborso anticipato prima della scadenza del prodotto 7.50%(100%+7.50%)	Probabilità elevata di un rimborso anticipato prima della scadenza del prodotto 7.50%(100%+7.50%)
100.00%	**0.00%**	7.50% (100%+7.50%)	7.50% (100%+7.50%)
92.50%	**-7.50%**	0.00% (azioni*+7.50%)	7.50% (100%+7.50%)
90.00	**-10.00%**	-2.50% (azioni*+7.50%)	7.50% (100%+7.50%)
80.00%	**-20.00%**	-12.50% (azioni*+7.50%)	7.50% (100%+7.50%)
70.00%	**-30.00%**	-22.50% (azioni*+7.50%)	7.50% (100%+7.50%)
65.00%	**-35.00%**	-27.50% (azioni*+7.50%)	n.a.
60.00%	**-40.00%**	-32.50% (azioni*+7.50%)	n.a.
		* sottostante con la performance peggiore	

Solo a scopi illustrativi. Fonte: UBS

Scenario 1: Rendimento massimo e rimborso anticipato

Se non è avvenuto alcun rimborso anticipato e nessuna delle barriere è mai stata raggiunta né superata in qualsiasi momento nel corso della durata del prodotto, alla data di rimborso l'investitore riceverà il valore nominale in contanti dell'investimento e la cedola (es. 107.50%).

Se tutti i sottostanti chiudono a un livello pari o superiore al rispettivo livello di trigger in qualsiasi giorno nel corso della durata del prodotto, il prodotto verrà rimborsato anticipatamente. Indipendentemente da un precedente evento di barriera, l'investitore riceverà il 107.5% del valore nominale in contanti con valuta 5 giorni lavorativi.

Pertanto, nel caso di rimborso anticipato, il rendimento annualizzato sarà maggiore poiché la cedola viene pagata prima della scadenza massima del prodotto. Pertanto, quanto prima si verifica l'evento di rimborso anticipato, tanto prima l'investitore raggiungerà un rendimento annualizzato elevato.

Scenario 2: Break-Even

Se almeno una barriera è stata raggiunta o superata in qualsiasi momento nel corso della durata del prodotto e uno dei sottostanti chiude al di sotto del suo prezzo d'esercizio alla data di scadenza, l'investitore sarà totalmente esposto alla performance negativa del sottostante con la peggiore performance alla data di scadenza.

Tuttavia, la cedola, che viene comunque corrisposta in qualsiasi scenario, può in parte compensare la riduzione del prezzo. Si otterrebbe un break-even (0% ROI) se la performance negativa del sottostante con la peggiore performance fosse uguale al/i pagamento/i della cedola (ad. es. 7.5%).

Scenario 3: Rischio al ribasso

Non c'è nessuna protezione contro i prezzi in ribasso dei sottostanti se almeno una barriera è stata raggiunta o superata in qualsiasi momento nel corso della durata del prodotto l'investitore è totalmente esposto alla performance negativa del sottostante con la peggiore performance alla data di scadenza.

Nel peggiore degli scenari, il prodotto perde il proprio valore e l'investitore perde tutto il capitale investito; in tal caso il rendimento sarà costituito solamente dalla cedola, il che equivale a un ROI negativo.

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.