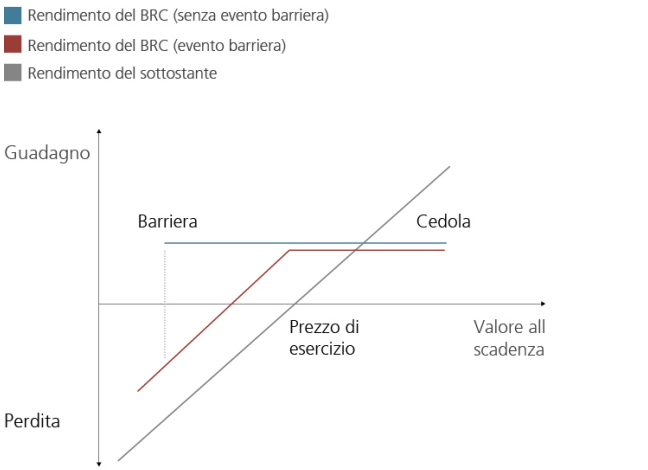
Reverse Convertible con barriera su materie prime

Sottostante: **materia prima**

Basiswert: **Einzelaktie**

I Barrier Reverse Convertible su materie prime possono offrire, in mercati dall'andamento bidirezionale o in leggero rialzo/ribasso, un potenziale di rendimento maggiore rispetto a un investimento diretto. La cedola può compensare il rischio di esposizione al sottostante alla data di scadenza.



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 mesi

Rendimento
5% p.a.

Partecipazione
senza partecipazione supplementare

Capitale
a rischio al di sotto del prezzo di esercizio 100,00% soggetto a barriera 78,90% (osservazione continua)

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

- cerca un modo per incrementare il rendimento su mercati bidirezionali
- conosce bene i prodotti strutturati e il mercato delle materie prime
- è alla ricerca di un rendimento fisso pagato regolarmente
- 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)
- 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

I vantaggi principali in sintesi

- Pagamento di cedola in ogni caso
- Se la barriera non viene toccata o non se ne rimane al di sotto, il rimborso ammonta al 100% del valore nominale
- Maggior potenziale di rendimento in mercati leggermente positivi o negativi

I rischi principali in sintesi

- Rendimento limitato al pagamento della cedole
- Rimborso dipendente potenzialmente dalla performance del sottostante, se si rimane al di sotto della barriera o la si tocca
- Piena assunzione del rischio di default dell’emittente: se l’emittente è insolvente, nei casi peggiori si può arrivare a una perdita totale

Analisi dello scenario

Ritorno sull'investimento (ROI) alla data di rimborso

Ipotesi: Sottostante Brent Crude Oil (petrolio greggio), cambio di riferimento USD 55.24, prezzo di esercizio USD 55.24, barriera USD 43.58, cedola 5% p.a.

Sottostante alla data di scadenza		ROI (rimborso + cedola) se la barriera viene toccata	ROI (rimborso + cedola) se la barriera non viene toccata
USD	**Var. %**		
66.29	**+20.00%**	1.25% (100%+1.25%)	1.25% (100%+1.25%)
60.76	**+10.00%**	1.25% (100%+1.25%)	1.25% (100%+1.25%)
55.24	**0.00%**	1.25% (100%+1.25%)	1.25% (100%+1.25%)
54.55	**-1.25%**	0.00% (98.75%+1.25%)	1.25% (100%+1.25%)
49.72	**-10.00%**	-8.75% (90.00%+1.25%)	1.25% (100%+1.25%)
44.19	**-20.00%**	-18.75% (80.00%+1.25%)	1.25% (100%+1.25%)
43.58	**-21.10%**	-19.85% (78.90%+1.25%)	n.a.
38.67	**-30.00%**	-28.75% (70.00%+1.25%)	n.a.
33.14	**-40.00%**	-38.75% (60.00%+1.25%)	n.a.
0.00	**-100.00%**	-98.75% (0.00%+1.25%)	n.a.

Solo a scopi illustrativi. Fonte: UBS

*rivendicazioni pro-rata supplementari, se applicabile

Scenario 1: rendimento massimo

Purché in nessun giorno nel corso della durata del prodotto il sottostante chiuda a un livello pari o inferiore alla barriera, l'investitore otterrà il massimo rendimento ricevendo il valore nominale e la cedola, indipendentemente dalla performance del sottostante. È possibile ottenere lo stesso rendimento dopo che si è rimasti al di sotto della barriera o la si è toccata, ma solo se il sottostante alla scadenza chiude al prezzo di esercizio o sopra.

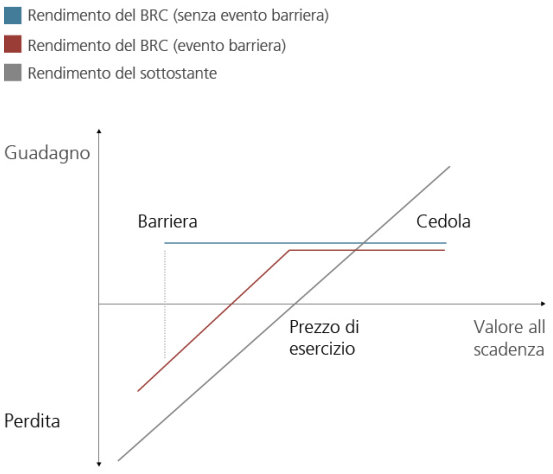
Scenario 2: break-even

Se un giorno nel corso della durata del prodotto si scende al di sotto della barriera, o la si tocca, e il sottostante alla scadenza chiude al di sotto del prezzo di esercizio, l'investitore sarà totalmente esposto alla performance negativa del sottostante. Il pagamento della cedola, effettuato in ogni caso, può compensare la perdita di valore del sottostante fino a un certo punto. Si raggiunge il break-even (0% di ROI) se la performance negativa del sottostante equivale al pagamento della cedola (ossia 1,25%).

Scenario 3: rischio di perdita totale

Se un giorno nel corso della durata del prodotto si scende al di sotto della barriera, o la si tocca, non vi è alcuna copertura contro la flessione dei prezzi. Si è completamente esposti alla performance negativa del sottostante 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 consisterà unicamente nel pagamento della cedola.

Im Allgemeinen bieten Aktien Discount Zertifikate unter stabilen oder leicht positiven bzw. negativen Marktbedingungen eine optimierte Rendite. Das Produkt bietet die Möglichkeit, mit einem Discount indirekt in den Basiswert zu investieren. Der Discount entschädigt für den Verzicht auf die Teilhabe an einem allfälligen Kursanstieg des Basiswerts über den Ausübungspreis hinaus und für das Kursverlustrisiko des Basiswerts am Verfalldatum.



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

Währung
EUR, Umwandlungsrisiko in Aktien

Laufzeit
1 Jahr

Rendite
Max. Rückzahlung EUR 4.71 (max. Rendite 11.52% p.a.)

Partizipation
Keine zusätzliche Gewinnbeteiligung

Kapital
Verlustrisiko unterhalb Emissionspreis EUR 4.22347 (Discount 10.33%)

Dieses Produkt kann aus folgenden Gründen für Sie geeignet sein:

- Sie suchen eine Möglichkeit, die Rendite in seitwärts tendierenden Märkten zu steigern
- Sie sind sowohl mit strukturierten Produkten als auch mit Aktienmärkten vertraut
- Sie beabsichtigen eine Investition in dieses Produkt bis zu dessen Rückzahlungsdatum
- Sie sind sich bewusst, das Risiko einer negativen Wertentwicklung des Basiswerts zu tragen, ohne von seiner positiven Wertentwicklung oberhalb des Ausübungspreises zu profitieren
- Sie gehen nicht davon aus, dass der Basiswert am Verfalldatum auf oder unter dem Ausübungspreis schliessen wird
- Sie sind sich des Risikos bewusst, am Rückzahlungsdatum eine physische Lieferung des Basiswerts zu erhalten, dessen Wert an die Wertentwicklung am Verfalldatum gekoppelt ist und deutlich unter dem Kapitaleinsatz liegen kann
- Sie möchten in EUR (Euro) investieren. Wenn Ihre Referenzwährung nicht EUR ist, kann die Rendite in der jeweiligen Referenzwährung aufgrund von Wechselkursschwankungen höher oder tiefer sein

Die produktspezifischen Vorteile auf einen Blick

- Ermöglicht eine indirekte Anlage in den Basiswert mit einem Discount
- Die Rückzahlung am Rückzahlungsdatum erfolgt in Höhe des Ausübungspreises, wenn der Basiswert am Verfalldatum über dem Ausübungspreis schliesst
- Outperformance gegenüber einer Direktanlage in den Basiswert, wenn die vom Produkt erreichte Rendite die positive Wertentwicklung des Basiswerts zuzüglich ausgeschütteter Dividenden oder sonstiger Erträge aus dem Basiswert übersteigt

Die produktspezifischen Risiken auf einen Blick

- Limitierte Beteiligung an Kursgewinnen bis zum Ausübungspreis
- Ein Verlust kann entstehen, wenn der Basiswert am Verfalldatum unterhalb des Emissionspreises schliesst
- Im schlimmsten Fall wird diese Position wertlos und Sie können das gesamte investierte Kapital verlieren (kein Kapitalschutz)
- Sie tragen das volle Ausfallrisiko des Emittenten

Szenarioanalyse

Auszahlungsprofil am Rückzahlungsdatum

Annahmen: Referenzkurs EUR 4.71, Ausübungspreis EUR 4.71, Emissionspreis EUR 4.22

Basiswert am Verfalldatum			
Wert bei Verfall	**Veränderung in %**	**Rückzahlung (pro Anteil)**	**ROI in %**
EUR 5.65	**+20.00%**	EUR 4.71	11.52%
EUR 5.18	**+10.00%**	EUR 4.71	11.52%
EUR 4.71	**0.00%**	1 Basiswert*	11.52%
EUR 4.24	**-10.00%**	1 Basiswert*	0.37%
EUR 4.22	**-10.33%**	1 Basiswert*	0.00%
EUR 3.77	**-20.00%**	1 Basiswert*	-10.78%
EUR 3.30	**-30.00%**	1 Basiswert*	-21.94%

Solo a scopi illustrativi. Fonte: UBS

*plus anteilige Ansprüche, falls zutreffend

Gewinnpotential

Das Gewinnpotenzial beschränkt sich auf den Ausübungspreis. Sie werden den maximalen Gewinn erzielen, wenn der Basiswert am Verfalldatum oberhalb des Ausübungspreises schliesst.

Break-Even

Schliesst der Basiswert am Verfalldatum auf oder unterhalb des Ausübungspreises, tragen Sie das volle Risiko der negativen Performance des Basiswerts am Verfalldatum. Der im Emissionspreis enthaltene Discount (im Vergleich zu einer Direktanlage in den Basiswert) kann jedoch bis zu einer gewissen Höhe für das Kursverlustrisiko des Basiswerts entschädigen. Ein Break-even, d.h. 0% Anlagerendite (ROI), würde dann eintreten, wenn der Basiswert am Verfalldatum bei EUR 4.22 schliesst (89.67% vom Anfänglichen Referenzpreis).

Verlustpotential

Es gibt keinen Schutz gegen einen Kursrückgang des Basiswerts, wenn dessen Kurs auf oder unter den Ausübungspreis sinkt. Falls der Basiswert am Verfalldatum auf oder unterhalb des Ausübungspreises schliesst, geht die negative Wertentwicklung des Basiswerts vollständig zu Ihren Lasten. Im ungünstigsten Fall wird das Produkt wertlos und Sie verlieren das gesamte investierte Kapital. Jedoch erleidet der Anleger in einem solchen Rückzahlungsszenario dank des im Emissionspreis enthaltenen Discounts einen wertmässig kleineren Verlust im Vergleich zu einer Direktanlage in den Basiswert zum Anfänglichen Referenzpreis.

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.