

DOCUMENTO INFORMATIVO

Certificato Azionario BancaStato Focus Svizzera



Caratteristiche del prodotto

Certificato dinamico e attivo di una selezione di azioni facenti parte della Buy List Svizzera di BancaStato.

SOTTOSTANTE	Certificato Azionario BancaStato - Focus Svizzera
ISIN /NV	CH0372808748 / 37280874
UNIVERSO INVESTIBILE	BancaStato Buy List Svizzera
MANAGER PORTFOLIO ADVISOR	BancaStato
EMITTENTE	UBS AG Zurigo (A1 Moody's / A+ S&P's / A+ Fitch)
TIPOLOGIA DI PRODOTTO	Certificato Azionario AMC (Active Managed Certificate), long only, sottostanti azioni Svizzera
MONETA DI RIFERIMENTO	CHF
RISCHIO	Azionario
DATA DI EMISSIONE	12 Gennaio 2018
DATA DI SCADENZA	13 Gennaio 2025 – Rinnovabile da BancaStato
PREZZO DI EMISSIONE	CHF 100
UNITÀ MINIMA	1 certificato
INVESTIMENTO MINIMO CONSIGLIATO	CHF 5'000
LIQUIDITÀ	Giornaliera
MERCATO SECONDARIO	Bid-Ask spread, dalle h9.15 alle h17.15, T+2
PUBBLICAZIONE CORSI	Bloomberg, Telekurs
ORIZZONTE TEMPORALE CONSIGLIATO	24-36 mesi
MANAGEMENT FEE	1.30%

1. Descrizione del prodotto

Il *Certificato Azionario BancaStato - Focus Svizzera (Focus Svizzera)* permette l'accesso ad un portafoglio azionario selezionato. Le azioni sottostanti al certificato vengono scelte attraverso criteri di qualità gestiti attivamente tramite un processo disciplinato. Il *Focus Svizzera* riflette, detratti i costi relativi al prodotto, l'andamento del valore (sia positivo che negativo) dei sottostanti scelti all'interno della BancaStato Buy List Svizzera + ETF SMI. La Buy List Svizzera è una selezione di titoli svizzeri quotati sulla borsa svizzera e con valuta CHF.

Il Manager Portfolio Advisor può utilizzare strategie con opzioni solo a protezione della posizione (Short call, long Put) o in alternativa all'investimento diretto (NO leva), così come può detenere una parte del portafoglio in CASH.

La massima esposizione per un singolo titolo sarà del 15% (ad esclusione dell'ETF).

Il certificato ha una durata di 7 anni. La durata può essere prorogata a discrezione. L'emittente ha la possibilità di rimborsare anticipatamente, a scadenza trimestrale, il *Focus Svizzera*. È previsto inoltre un rimborso anticipato automatico del *Focus Svizzera* qualora BancaStato non fosse più l'advisor del portafoglio di riferimento.

Le parti costitutive del dividendo netto del portafoglio di riferimento saranno reinvestite nel rispettivo sottostante del costituente in data di ex-dividendo.

COSTI

I costi sono pari all'1.3% p.a. ed includono le spese amministrative nonché la commissione di gestione.

La sottoscrizione, l'acquisto e/o la vendita del prodotto fino alla scadenza soggiacciono al normale tariffario interno di BancaStato.

Costi di ribilanciamento 0.10% su azioni e 0.03% su ETF.

NOTE ESPLICATIVE SUL PORTAFOGLIO DI RIFERIMENTO

Il portafoglio di riferimento è gestito attivamente da BancaStato (advisor del portafoglio di riferimento) e segue l'andamento delle azioni svizzere dopo una selezione attiva di BancaStato.

ADVISOR DEL PORTAFOGLIO DI RIFERIMENTO

La gestione attiva del portafoglio di riferimento avviene esclusivamente da parte di BancaStato in qualità di advisor del portafoglio di riferimento.

L'advisor del portafoglio di riferimento è responsabile della composizione e della ponderazione delle parti costitutive del portafoglio di riferimento.

ASPETTATIVA DI MERCATO AL MOMENTO DELL'EMISSIONE DELLO FOCUS SVIZZERA

Chi investe in questo prodotto si aspetta che il valore del portafoglio di riferimento, durante il suo periodo di vita, sarà positivo.

2. Rischi

RISCHI ALLA SCADENZA

L'investitore subisce una perdita quando il prezzo alla scadenza o al momento del rimborso è inferiore all'importo corrisposto per l'acquisto del *Focus Svizzera*. Scenario peggiore: perdita totale del capitale investito, qualora il valore dello strumento sottostante alla scadenza o al momento del rimborso è pari a zero.

RISCHIO DELL'EMITTENTE/DI SOLVIBILITÀ

Gli investitori sono esposti al rischio di insolvenza, ovvero ad un sovraindebitamento o insolvenza dell'emittente (UBS). Deve essere contemplata la perdita totale del capitale investito. Il *Focus Svizzera* non gode di alcuna protezione dei depositanti.

RISCHIO DI MODIFICA DEL PREZZO

L'investitore si assume il rischio che il valore del *Focus Svizzera* possa essere influenzato negativamente da fattori che determinano il prezzo di mercato e possa attestarsi a un valore anche nettamente inferiore al prezzo d'acquisto. Vedi punto 5.

RISCHIO DI RISOLUZIONE E REINVESTIMENTO

L'emittente può esercitare il suo diritto di rimborso anticipato in un momento non favorevole per l'investitore. In questo caso sussiste il rischio che l'investitore non possa partecipare, come previsto, dell'andamento dei sottostanti e che possa quindi investire nuovamente l'importo del rimborso solo a condizioni peggiori.

3. Aspetti commerciali

PERCHÉ INVESTIRE IN SVIZZERA TRAMITE IL NOSTRO CERTIFICATO?

Il certificato permette al cliente di diversificare il rischio del portafoglio azionario svizzero, solitamente esposto a poche e ben conosciute società Blue Chips.

Grazie al nostro AMC l'investitore partecipa all'andamento diversificato di titoli svizzeri anche Small e Mid Cap senza dimenticare posizioni in società a più alta capitalizzazione.

La gestione attiva con un approccio di stock picking e market timing, nonché l'utilizzo di opzioni, a protezione della posizione azionaria, aumenta l'attrattività del certificato *Focus Svizzera*.

La Svizzera è notoriamente apprezzata quale Paese considerato sicuro, equilibrato con un Governo e una moneta stabile, un basso livello di debito pubblico e un sistema fiscale competitivo; è altresì sede di grosse multinazionali con un'alta diversificazione dei ricavi a livello globale. Nelle fasi di volatilità spesso il mercato svizzero risulta vincente grazie alle sue peculiarità difensive.

VANTAGGI PRINCIPALI

- Portafoglio concentrato che mira ad avere una combinazione ottimale tra Blue Chips (azioni di alta qualità) e Mid Cap; ciò permette all'investitore di diversificare la quota Svizzera nel proprio portafoglio, solitamente concentrata su poche società ad alta capitalizzazione.
- Investimento caratterizzato da società svizzere selezionate dalla Buy List di BancaStato
- Gestione attiva anche tramite opzioni
- Prodotto gestito da BancaStato

4. Mercato secondario

Dopo il giorno d'emissione, il *Focus Svizzera* viene negoziato fuori borsa. L'emittente può costantemente fissare corsi di vendita e acquisto per il *Focus Svizzera* secondo normali condizioni di mercato, senza avere alcun obbligo giuridico. In particolare, in condizioni di mercato straordinarie o in caso di problemi tecnici, l'acquisto o la vendita del *Focus Svizzera* possono essere temporaneamente difficoltosi o non possibili.

5. Possibili scenari

Le analisi fornite si basano sul valore iniziale del certificato pari a CHF 100. Non tengono conto dei diritti di custodia, dei costi di transazione o di altre eventuali spese accessorie. Non costituiscono alcun indicatore dell'andamento effettivo del valore del certificato.

ESEMPI:

Valore del portafoglio di riferimento	L'investitore riceve per ciascun certificato		
CHF 120	CHF 120	→	Andamento positivo per l'investitore
CHF 100	CHF 100	→	Andamento neutrale per l'investitore
CHF 90	CHF 90	→	Andamento negativo per l'investitore

6. Imposizione

Il prodotto non è soggetto ad alcuna tassa di bollo (tassa di negoziazione federale).

Il prodotto non è assoggettato all'imposta preventiva.

Il profitto / perdita di capitale vengono notificati annualmente all'Amministrazione federale delle contribuzioni. Sono solo i proventi netti derivanti da investimenti ad essere assoggettati all'imposta sul reddito.

Si tratta di un'informazione generale che si basa su un'eventuale imposizione al momento dell'emissione. Le leggi relative alle imposte possono variare, anche retroattivamente.

Gli investitori dovrebbero affidarsi alla consulenza di un fiscalista se desiderano chiarire le ripercussioni fiscali personali.

7. Note

Le informazioni relative al prodotto raccolte nel presente documento sono a puro scopo informativo e non costituiscono né un'offerta né un invito a presentare un'offerta per l'acquisto del prodotto né una consulenza in materia d'investimento. Non sostituiscono una consulenza individuale da parte dell'istituto bancario o di un consulente per l'investitore.

Il presente foglio informativo non contiene tutte le informazioni rilevanti per il *Focus Svizzera*. Per le informazioni complete, in particolare relative alla struttura e ai rischi connessi all'investimento nel *Focus Svizzera*, i potenziali investitori sono invitati a consultare le informazioni relative al prodotto che, assieme alle condizioni definitive ed eventuali appendici, possono essere richieste gratuitamente presso l'UBS SA o scaricate al sito www.ubs.com/keyinvest.

Le informazioni contenute in questo documento derivano, in parte, da fonti terze. Riteniamo che queste fonti siano attendibili. Queste informazioni possono cambiare in qualsiasi momento e senza preavviso, a seconda dell'andamento del mercato.

Tutte le informazioni contenute nel presente documento si basano su dati ottenuti da fonti considerate attendibili. BancaStato esclude comunque qualsiasi responsabilità per eventuali errori, omissioni o imprecisioni degli stessi. L'analisi e le valutazioni espresse rappresentano la situazione al momento della pubblicazione del presente rapporto e possono essere modificate in ogni momento senza obbligo di preavviso. Il documento è stato predisposto a scopi puramente informativi e non deve essere considerato o interpretato come un'offerta o una sollecitazione all'acquisto o alla vendita di qualunque strumento finanziario menzionato nel documento. BancaStato esclude inoltre ogni genere di responsabilità per eventuali spese, perdite o danni in relazione con l'uso del presente documento o di qualsiasi parte di esso. È proibita ogni riproduzione o trasmissione a terzi senza la preventiva autorizzazione di BancaStato.