

## DOCUMENTO INFORMATIVO

# Certificato Azionario BancaStato Focus Top Dividendo Europa



## Caratteristiche del prodotto

Certificato a gestione quantitativa che mira ad identificare le società con il dividendo più elevato a fronte di componenti fondamentali solidi.

SOTTOSTANTE	Certificato Azionario BancaStato - Focus Top Dividendo Europa
ISIN /NV	CH0473591789 / 47359178
UNIVERSO INVESTIBILE	BancaStato Universo Svizzera e Europa
MANAGER PORTFOLIO ADVISOR	BancaStato
EMITTENTE	UBS AG Zurigo (A1 Moody's / A+ S&P's / A+ Fitch)
TIPOLOGIA DI PRODOTTO	Certificato AMC (Active Managed Certificate) long only, sottostanti azioni Svizzera e Europa
MONETA DI RIFERIMENTO	EUR QUANT
RISCHIO	Azionario
DATA DI EMISSIONE	13 Dicembre 2019
DATA DI SCADENZA	14 Dicembre 2026 – Rinnovabile da BancaStato
PREZZO DI EMISSIONE	EUR 100
UNITÀ MINIMA	1 certificato
<b>INVESTIMENTO MINIMO CONSIGLIATO</b>	<b>EUR 5'000</b>
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 Top Dividendo Europa (Focus Top Dividendo Europa)* permette l'accesso ad un portafoglio azionario selezionato. Le azioni sottostanti al certificato vengono scelte attraverso criteri quantitativi gestiti e semi attivamente tramite un processo disciplinato. Il *Focus Top Dividendo Europa* riflette, detratti i costi relativi al prodotto, l'andamento del valore (sia positivo che negativo) dei sottostanti scelti all'interno del BancaStato Universo Svizzera ed Europa. Il Manager Portfolio Advisor può utilizzare strategie con opzioni solo a protezione della posizione (Short call, long Put) o in alternativa all'investimento diretto (Short Put, NO leva), così come può detenere una parte del portafoglio in CASH.

La massima esposizione per un singolo titolo sarà del 10% (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 Top Dividendo Europa*. È previsto inoltre un rimborso anticipato automatico del *Focus Top Dividendo Europa* 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.

Moneta di riferimento EUR. Altre monete verranno protette sistematicamente.

## COSTI

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

Costi di ribilanciamento 0.10% su azioni e ETF. 0.05% su opzioni e 0.03% su Forex.

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

## NOTE ESPLICATIVE SUL PORTAFOGLIO DI RIFERIMENTO

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

## 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 DEL FOCUS TOP DIVIDENDO EUROPA

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 Top Dividendo Europa*. 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. *Focus Top Dividendo Europa* non gode di alcuna protezione dei depositanti.

## RISCHIO DI MODIFICA DEL PREZZO

L'investitore si assume il rischio che il valore del *Focus Top Dividendo Europa* 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 TITOLI AD ALTO DIVIDENDO?

Anche se i dividendi non sono una certezza assoluta, sono poche le aziende che non mantengono le promesse. Inoltre il nostro processo di investimento mira a scegliere quelle società che hanno la volontà e la capacità di pagare i dividendi anche in periodi difficili. In caso di correzione azionaria i dividendi forniscono un cuscinetto di protezione.

## METODOLOGIA E PROCESSO DI SELEZIONE

Il processo di selezione parte dall'analisi, tramite un punteggio per ogni singola società, degli universi azionari BancaStato per le aree Europa e Svizzera. Il punteggio permette di stilare una classifica (ranking) per entrambe le aree, al fine di potere selezionare i migliori titoli. La selezione quantitativa mira a generare un paniere di titoli con un alto dividendo unitamente a criteri di qualità e sostenibilità del dividendo. Questa combinazione permette di ottenere una selezione di titoli che non si focalizzi esclusivamente sulla massimizzazione del dividendo ma anche sulla qualità del bilancio. In termini geografici la ponderazione per l'area EURO è del 75%~ ed è del 25%~ per la Svizzera.

## ◀ Certificato Azionario BancaStato - Focus Top Dividendo Europa

A livello di singolo settore è imposto un limite massimo con l'intento di evitare orientamenti settoriali che potrebbero influenzare il rischio del prodotto in modo preponderante.

### PERCHÉ FARLO CON IL NOSTRO CERTIFICATO?

È un prodotto gestito da BancaStato che investe su azioni europee e svizzere con un dividendo sopra la norma senza però dimenticare la qualità delle aziende e la capacità delle stesse di mantenere nel tempo il dividendo. Vigè un approccio sistematico che toglie la soggettività nel processo d'investimento da parte del gestore eliminando di conseguenza i fattori emotivi. Il ribilanciamento semestrale permette di avere una bassa rotazione del portafoglio e generare quindi costi contenuti mantenendo una certa dinamicità.

### VANTAGGI PRINCIPALI

- Investimento caratterizzato da società europee e svizzere che offrono un dividendo sopra la norma unitamente all'ottimizzazione degli indicatori fondamentali
- Portafoglio abbastanza concentrato ma ben bilanciato, non presenta infatti squilibri dal punto di vista di orientamento settoriale
- Peso massimo per singola posizione limitato al 6%
- Prodotto gestito da BancaStato

## 4. Mercato secondario

Dopo il giorno d'emissione, il *Focus Top Dividendo Europa* viene negoziato fuori borsa. L'emittente può costantemente fissare corsi di vendita e acquisto per il *Focus Top Dividendo Europa* 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 Top Dividendo Europa* possono essere temporaneamente difficoltosi o non possibili.

## 5. Possibili scenari

Le analisi fornite si basano sul valore iniziale del certificato pari a EUR 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		
EUR 120	EUR 120	→	Andamento positivo per l'investitore
EUR 100	EUR 100	→	Andamento neutrale per l'investitore
EUR 90	EUR 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 Top Dividendo Europa*. Per le informazioni complete, in particolare relative alla struttura e ai rischi connessi all'investimento nel *Focus Top Dividendo Europa*, 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](http://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.