

UBS Libor Cap Warrants.

Per non essere colti di sorpresa dal rischio sui tassi.

Avete in corso finanziamenti basati su tassi del mercato monetario a breve termine (ad es. Ipoteca Libor UBS a 3 mesi) e volete tutelarvi in modo efficiente contro un aumento dei tassi? Con UBS Libor Cap Warrants vi proteggete contro quest'evenienza.

UBS Libor Cap Warrants in sintesi.

Soglia massima: Scegliete voi stessi il tasso d'interesse massimo (Strike) dalla rispettiva offerta. La vostra propensione al rischio e la vostra situazione finanziaria sono fondamentali ai fini della scelta.

Durata: La copertura dei tassi ha una durata limitata. Potete scegliere fra varie scadenze.

Tasso di riferimento Libor CHF a 3 mesi

(valore di base):

Valore nominale: Gli UBS Libor Cap Warrants hanno un valore nominale di 10 000 CHF o 1000 CHF. Se, ad es., volete coprire il tasso d'interesse per un credito di 500 000 CHF, acquistate 50 o 500 UBS Libor Cap Warrants UBS.

Esempio di calcolo.

Premessa

Ipoteca Libor UBS 500 000 CHF, Libor attuale 1,0%, tasso cliente 2,3%, copertura del tasso per 3 anni.

Calcolo per valore nominale pari a 10 000 CHF

Acquisto di 50 UBS Libor Cap Warrants di 10 000 CHF nom. con tasso massimo Libor 3,25% (ossia tasso cliente massimo del 4,55%) e una durata di 3 anni.

Prezzo d'acquisto UBS Libor Cap Warrant = 60 CHF per quota; 50 quote a 60 CHF = 3000 CHF (prezzi puramente indicativi).

In questo esempio il prezzo di acquisto corrisponde allo 0,60% del finanziamento totale, ovvero allo 0,20% l'anno.

Per l'acquisto di UBS Libor Cap Warrants con un valore nominale di 1000 CHF sarebbero necessarie 500 quote per coprire lo stesso saldo debitore.

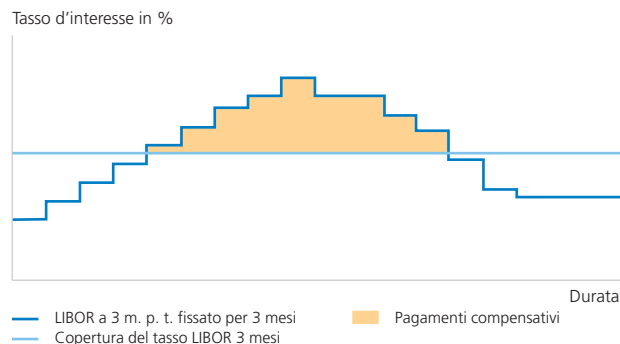
Consiglio.

Gli UBS Libor Cap Warrants e il finanziamento basato su tassi del mercato monetario a breve termine (ad es. Ipoteca Libor UBS a 3 mesi) costituiscono un abbinamento ottimale. Con gli UBS Libor Cap Warrants vi garantite il Libor come tasso di riferimento, per cui i vostri costi d'interesse massimi sono costituiti dal tetto massimo del Libor prescelto e dal margine. Se il prezzo attuale è molto modesto, può rivelarsi vantaggioso per voi acquistare gli UBS Libor Cap Warrants già qualche tempo prima di assumere un credito. Se convertite ad es. la vostra Ipoteca Libor UBS in un'ipoteca pluriennale a tasso fisso, non vi servono più gli UBS Libor Cap Warrants che potrete vendere in borsa al prezzo attuale.

Ecco come funzionano i UBS Libor Cap Warrants.

Gli UBS Libor Cap Warrants funzionano come un'assicurazione di rischio. Pagando all'acquisto un premio unico (prezzo di acquisto UBS Libor Cap Warrants) avrete la certezza che non sarà superato un determinato tetto massimo del tasso d'interesse. Nel corso della durata, il valore dei vostri UBS Libor Cap Warrants esprime delle oscillazioni. Più il livello degli interessi (cfr. linea blu scuro nella figura) si avvicina al tasso garantito (linea azzurra), più elevato è il valore della vostra copertura. Alla scadenza, dopo un eventuale pagamento compensativo, gli UBS Libor Cap Warrants sono privi di valore.

Copertura con UBS Libor Cap Warrants



Se il tasso di riferimento (Libor CHF a 3 mesi) supera il tetto massimo da voi prescelto, UBS vi rimborsa la differenza. Quest'ultima è misurata all'inizio di ogni trimestre

e l'importo dell'eventuale sorpasso viene accreditato alla fine del trimestre sul vostro conto.

I vostri vantaggi.

Aumento contenuto dei vostri costi ipotecari.

Se la vostra ipoteca è a tasso variabile, potete attenuare il rischio di rialzo dei costi d'interesse. Gli UBS Libor Cap Warrants vi consentono ad es. di coprire integralmente la vostra Ipoteca Libor UBS (a 3 mesi). Altri prodotti creditizi possono essere garantiti per approssimazione.

Continuate a beneficiare del ribasso dei tassi ipotecari.

A dispetto della copertura contro il rialzo dei tassi ipotecari, continuate a beneficiare degli effetti di una loro eventuale contrazione. In un contesto dei tassi d'interesse normale è più conveniente richiedere finanziamenti con tassi del mercato monetario a breve piuttosto che a lungo termine. Abbinando ad es. l'ipoteca Libor UBS e gli UBS Libor Cap Warrants, nel contempo beneficiate del basso livello dei tassi d'interesse e vi cautelate da un loro rialzo.

Titoli negoziabili in qualsiasi momento.

I UBS Libor Cap Warrants possono essere acquistati e venduti in qualsiasi momento presso UBS al corso corrente.

Prezzi attuali.

Potete richiedere i prezzi attuali degli UBS Libor Cap Warrants al vostro consulente UBS.

Che cos'altro dovete sapere.

- Libor è l'acronimo di «**L**ondon **I**nter**b**ank **O**ffered **R**ate». Il Libor CHF a 3 mesi è il tasso d'interesse interbancario per investimenti in CHF a tre mesi quotato dalle banche di prim'ordine. Riflette il livello generale dei tassi per

investimenti a breve termine in CHF e viene pubblicato tutti i giorni su vari media.

- Gli UBS Libor Cap Warrants sono indipendenti dai crediti che vi stanno alla base.
- Per la compravendita di UBS Libor Cap Warrants, la banca vi addebita la consueta commissione di borsa per la negoziazione di titoli.
- Quanto all'imposta federale diretta, le persone fisiche residenti in Svizzera non possono dedurre dal reddito imponibile il prezzo di acquisto dei UBS Libor Cap Warrants detenuti nel patrimonio privato. In compenso le differenze accreditate non costituiscono reddito imponibile. Lo stesso principio vige di solito per la tassazione cantonale e comunale.
- I costi della copertura sono un fattore importante. Vale la seguente regola generale: più basso è il tetto massimo e più lunga è la durata della copertura, più costosa è la copertura.
- I prezzi degli UBS Libor Cap Warrants sono soggetti a oscillazioni e dipendono dal livello attuale degli interessi e dalle fluttuazioni dei tassi che si producono sul mercato monetario. Più lunga è la durata residua e minore è la differenza fra il tasso d'interesse attuale e quello garantito, più costosa è la copertura.
- Sotto il profilo giuridico, i UBS Libor Cap Warrants non sono considerati prodotti assicurativi.
- Il rischio finanziario al quale vi esponete con gli UBS Libor Cap Warrants è in ogni caso limitato al premio unico da voi versato.

Avete domande?

Il vostro consulente UBS sarà lieto di consigliarvi e di fornirvi esempi pratici di calcolo.



UBS SA
Lending Products
Casella postale
CH-8098 Zurigo

www.ubs.com/hypo

Questo promemoria ha scopi puramente informativi e non è da intendersi come un'offerta né come sollecitazione di offerta. UBS si riserva il diritto di modificare, in qualsiasi momento e senza preavviso, l'offerta di servizi, i prodotti e i prezzi. Determinati servizi e prodotti sono soggetti a restrizioni di carattere legale e non possono essere offerti incondizionatamente in tutti i Paesi.