

UBS DOCU-Familie

Deviseninvestment zur Ertragsoptimierung.

DOCUs eröffnen Ihnen interessante Alternativen zu Ihrer Aktien- oder Cashposition und bieten ein Renditepotenzial, das über dem einer Geldmarktanlage liegt. Appearing, beziehungsweise Disappearing DOCUs bieten zudem eine bedingte Absicherung gegen Kursverluste.

Der DOCU (Double Currency Unit) ist ein strukturiertes Produkt auf Devisen, Metalle oder Edelmetalle und gehört zur Kategorie «Optimierung». Es handelt sich um ein Wertpapier, das in der Regel **massgeschneidert** ist und ausserbörslich erworben wird. Der DOCU bietet eine fixe Verzinsung, die höher ist als bei einer traditionellen Geldmarktanlage, weist jedoch keinen Kapitalschutz auf. Die Laufzeit beträgt üblicherweise ein bis drei Monate. Zur DOCU-Familie gehören neben dem Standard DOCU der Appearing DOCU, der Disappearing DOCU, der TRICU sowie der Devisen BLOC.

Die wichtigsten Vorteile auf einen Blick

- Höhere Verzinsung als traditionelle Geldmarktanlage.
- Attraktives Investment in einer stabilen oder leicht sinkenden Marktentwicklung.
- Massgeschneiderte Lösungen auch für private Anleger möglich.
- Hohe Flexibilität bezüglich Währungen, Laufzeit und Rendite.
- Auch mit bedingtem Kapitalschutz erhältlich (Appearing oder Disappearing DOCU).

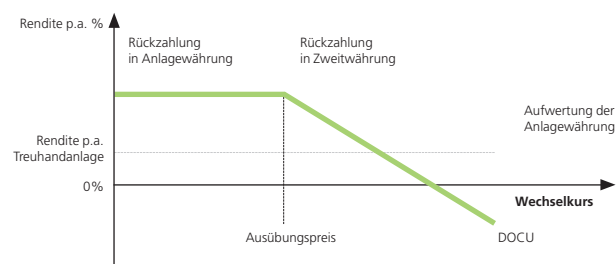
Der DOCU auf ein Währungspaar kombiniert eine Geldmarktanlage mit dem Verkauf einer Standard Call Option auf die Anlagewährung gegenüber einer Zweitwährung. Ihnen als Anleger wird je nach Wechselkursniveau bei Verfall die Investition inklusive Verzinsung in der Anlagewährung oder in der Zweitwährung zurückbezahlt. Erfolgt die Auszahlung in der Zweitwährung, wird der Ausübungspreis zur Konversion (Umwandlung eines Guthabens in eine andere Währung) verwendet.

Notiert der Wechselkurs bei Verfall unterhalb* des Ausübungspreises, erhalten Sie das eingesetzte Kapital zuzüglich der Verzinsung in der Anlagewährung ausbezahlt. Liegt der Wechselkurs bei Fälligkeit oberhalb des Ausübungspreises, erfolgt die Rückzahlung in der Zweitwährung. Der Rückzahlungsbetrag entspricht dem Anlagebetrag zuzüglich Verzinsung, konvertiert zum Ausübungspreis.

Massgeschneiderte Lösungen

Bereits ab Anlagebeträgen im Gegenwert von 50 000 USD können Sie sich über Ihren Kundenberater auf handelbare Währungen sowie auf Gold, Silber und Metalle gegen die wichtigsten Währungen (USD, CHF, GBP etc.) massgeschneiderte Lösungen strukturieren lassen.

Auszahlungsschema eines Standard DOCU



Beispiel eines Standard DOCU

Sie sind der Meinung, dass der EUR/USD-Wechselkurs (Basiswert) kurzfristig nicht stark steigen wird. Sie erwerben einen EUR/USD Standard DOCU mit einem Ausübungspreis von 1.3000 USD per 1 EUR und einer Laufzeit von 1 Monat. Trifft Ihre Markterwartung zu, können Sie auf einer EUR-Anlage einen Ertrag von 5,00% p.a. erzielen. Bei Geschäftsabschluss liegt der Kassakurs bei 1.2725 USD per 1 EUR; die Rendite einer 1-monatigen Treuhandanlage beispielsweise beträgt im Vergleich dazu 2,00% p.a.

* Alle Szenarien und Grafiken beschreiben beispielhaft den Fall, wo die Anlagewährung (z.B. EUR) der Basiswährung und nicht der Gegenwährung (z.B. USD) im Währungspaar entspricht. In einem Währungspaar ist die Basiswährung die linke Währung und die Gegenwährung die rechte Währung. Erfolgt die Anlage in der Gegenwährung, ändern sich insbesondere die Rückzahlungsszenarien beim Verfall eines DOCU.

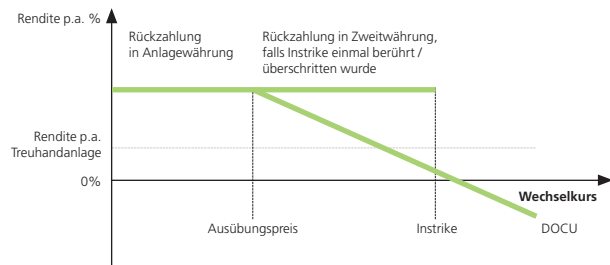
Bei Verfall des DOCU sind folgende Szenarien möglich:

- Liegt der EUR/USD-Wechselkurs unter dem Ausübungspreis von 1.3000 USD per 1 EUR, erhalten Sie den EUR-Anlagebetrag zuzüglich der aufgelaufenen Zinsen von 5,0% p.a. in EUR ausbezahlt.
- Liegt der EUR/USD-Wechselkurs beim Ausübungspreis oder darüber, erhalten Sie eine Rückzahlung in USD. Der Betrag entspricht dem EUR-Anlagebetrag zuzüglich der aufgelaufenen Zinsen von 5,0% p.a., umgerechnet zum Ausübungspreis von 1.3000 USD per 1 EUR.

Appearing DOCU

Der Appearing DOCU kombiniert eine Geldmarktanlage mit dem Verkauf einer Kick-in-Call-Option auf die Anlagengewährung gegenüber einer Zweitwährung. Im Unterschied zu der Standard-Option beginnt die Kick-in Option erst zu existieren, wenn eine bestimmte Limite (Instrike) zu irgendeinem Zeitpunkt vor Verfall erreicht oder überschritten wird. Falls diese Situation eintritt, verhält sich der Appearing DOCU gleich wie ein Standard DOCU.

Auszahlungsschema eines Appearing DOCU



Beispiel eines Appearing DOCU

Sie sind der Meinung, dass der EUR/USD-Wechselkurs kurzfristig nur wenig steigen wird. Sie möchten in ein Produkt investieren, das defensiver ist als ein Standard DOCU. Deshalb erwerben Sie einen EUR/USD Appearing DOCU mit einem Ausübungspreis von 1.3000 USD per 1 EUR, einem Instrike von 1.3200 USD per 1 EUR und einer Laufzeit von 1 Monat. Trifft Ihre Markterwartung zu, können Sie auf einer EUR-Anlage einen Ertrag von 4,00% p.a. erzielen. Bei Geschäftsabschluss liegt der Kassakurs bei 1.2725 USD per 1 EUR; die Rendite einer 1-monatigen Treuhandanlage beträgt im Vergleich dazu 2,00% p.a.

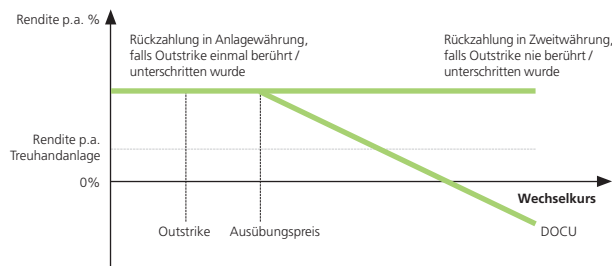
Bei Verfall sind folgende Szenarien möglich:

- Liegt der EUR/USD-Wechselkurs nie vor Verfall beim oder über dem Instrike von 1.3200 USD per 1 EUR, erhalten Sie den EUR-Anlagebetrag zuzüglich der aufgelaufenen Zinsen von 4,0% p.a. in EUR ausbezahlt.
- Liegt der EUR/USD-Wechselkurs zu irgendeinem Zeitpunkt vor Verfall beim oder über dem Instrike von 1.3200 USD per 1 EUR, verhält sich der Appearing DOCU wie ein Standard DOCU:
 - Liegt der EUR/USD-Wechselkurs bei Verfall unter dem Ausübungspreis von 1.3000 USD per 1 EUR, erhalten Sie den EUR-Anlagebetrag zuzüglich der aufgelaufenen Zinsen von 4,0% p.a. in EUR ausbezahlt.
 - Liegt der EUR/USD-Wechselkurs bei Verfall beim Ausübungspreis oder darüber, erhalten Sie eine Rückzahlung in USD. Der Betrag entspricht dem EUR-Anlagebetrag zuzüglich der aufgelaufenen Zinsen von 4,0% p.a., umgerechnet zum Ausübungspreis von 1.3000 USD per 1 EUR.

Disappearing DOCU

Der Disappearing DOCU kombiniert eine Geldmarktanlage mit dem Verkauf einer Knockout-Call-Option auf die Anlagewährung gegenüber einer Zweitwährung. Im Unterschied zur Standard-Option hört die Knockout-Option auf zu existieren, sobald eine bestimmte Limite (Outstrike) zu irgendeinem Zeitpunkt vor Verfall erreicht oder überschritten wird. Falls diese Situation nicht eintritt, verhält sich der Disappearing DOCU gleich wie ein Standard DOCU.

Auszahlungsschema eines Disappearing DOCU



Beispiel eines Disappearing DOCU

Sie sind der Meinung, dass der EUR/USD-Wechselkurs kurzfristig nur leicht steigen bzw. eher sinken wird. Sie erwerben einen EUR/USD Disappearing DOCU mit einem Ausübungspreis von 1.3000 USD per 1 EUR, einem Outstrike von 1.2500 USD per 1 EUR und einer Laufzeit von 1 Monat. Trifft Ihre Markterwartung zu, können Sie auf einer EUR-Anlage einen Ertrag von 4,00% p.a. erzielen. Bei Geschäftsabschluss liegt der Kassakurs bei 1.2725 USD per 1 EUR; die Rendite einer 1-monatigen Treuhandanlage beträgt im Vergleich 2,00% p.a.

Bei Verfall sind folgende Szenarien möglich:

- Liegt der EUR/USD-Wechselkurs zu irgendeinem Zeitpunkt vor Verfall bei oder unter dem Outstrike von 1.2500 USD per 1 EUR, erhalten Sie den EUR-Anlagebetrag zuzüglich der aufgelaufenen Zinsen von 4,0% p.a. in EUR ausbezahlt.
- Liegt der EUR/USD-Wechselkurs zu keinem Zeitpunkt vor Verfall beim oder unter dem Outstrike, verhält sich der Disappearing DOCU wie ein Standard DOCU.

Devisen BLOC

Der Devisen BLOC (Buy Low or Cash) ist ökonomisch gesehen genau das gleiche wie ein Standard DOCU und ebenfalls als Investment mit bedingtem Kapitalerschutz (Risikopuffer) erhältlich. Im Unterschied zum DOCU erhalten Sie beim BLOC anstelle einer fixen Verzinsung einen Discount.

TRICU

Der Produktnahme TRICU steht für «Triple Currency Unit». Im Unterschied zum DOCU oder BLOC verbindet der TRICU eine Anleihe mit einer Option auf drei Basiswerte und bietet Ihnen als Anleger deshalb ein höheres Renditepotenzial. Die Outstrikes werden bei Strukturierung des Produktes für jeden Basiswert separat festgelegt.

Beispiele und Grafiken dienen nur zu Illustrationszwecken und liefern keinen Hinweis auf tatsächliche Bedingungen oder Gewinne. In allen Beispielen sind allfällige Dividendenerträge wie auch die im Effektenhandel anfallenden üblichen Kosten (Courtage etc.) nicht berücksichtigt.



Optimierung

Lösungen für Anleger mit moderater bis hoher Risikotoleranz, die in seitwärts tendierenden Märkten mehr aus ihrem Anlageportefeuille herausholen möchten.

Risiken

- Das Verlustpotenzial ist in jedem Fall geringer als bei einer Direktanlage in eine der beiden entsprechenden Währungen, hingegen besteht keine Absicherung gegen Kursverluste.
- Sie nehmen in Kauf, den Rückzahlungsbetrag in einer anderen als der Anlagewährung zu erhalten.
- Beim Appearing und Disappearing DOCU sorgt ein Risikopuffer nur für einen bedingten Kapitalschutz.
- Beim TRICU besteht die Möglichkeit, dass bei Verfall die Rückzahlung in der am schlechtesten performenden Währung erfolgt.
- DOCUs werden in der Regel durch UBS AG Jersey Branch emittiert. Der Investor unterliegt somit dem Kreditrisiko der UBS AG.

Diese Produkte unterliegen den allgemeinen, mit strukturierten Produkten verbundenen Risiken. Für zusätzliche Informationen konsultieren Sie bitte die UBS Broschüre «Besondere Risiken im Effektenhandel» oder wenden sich an Ihren Kundenberater.

Anlegerprofil und -eignung

- Sie sind ein erfahrener Investor und kennen sich sowohl mit strukturierten Produkten als auch den Devisenmärkten aus.
- Sie erwarten relativ stabile Wechselkurse und sind bereit, eine negative Rendite zu akzeptieren, wenn sich die Anlagewährung stark aufwertet.
- Als ertragsorientierter Anleger sind Sie bereit, angesichts attraktiver Gewinnmöglichkeiten auch höhere Risiken einzugehen.
- Sie möchten die Performance Ihres bestehenden Portefeuilles durch ein Engagement in ein wechselkursabhängiges Investment steigern.
- DOCUs sind in der Regel massgeschneiderte «Buy-and-hold»-Produkte, für die grundsätzlich kein Sekundärmarkt existiert. Sie als Anleger sind somit bereit, die Anlage bis Verfall zu halten.

Diese Broschüre dient ausschliesslich Ihrer Information und stellt kein Angebot, keine Aufforderung oder Empfehlung für den Kauf oder den Verkauf von bestimmten Produkten dar. Für alle Angaben haben wir zuverlässige Quellen benutzt, trotzdem müssen wir eine Garantie für deren Richtigkeit ablehnen.

Strukturierte Transaktionen sind komplex und können ein hohes Verlustrisiko beinhalten. Ihre spezifischen Investitionsziele und Bedürfnisse sowie Ihre finanzielle Situation werden in dieser Broschüre nicht berücksichtigt. Vor Transaktionsabschluss sollten Sie sich daher von Ihren Beratern in rechtlichen, aufsichtsrechtlichen, steuerlichen, finanziellen und buchhalterischen Fragen im von Ihnen für notwendig erachteten Masse beraten lassen und Ihre Anlage-, Absicherungs- und Handelsentscheide (einschliesslich Entscheiden bezüglich der Eignung einer Transaktion) auf der Grundlage Ihres eigenen Urteils sowie der Beratung durch die von Ihnen zugezogenen Spezialisten treffen. Sofern nicht ausdrücklich anders vereinbart, fungiert UBS für Sie bei keiner Transaktion als Finanzberater oder Treuhänder.

www.ubs.com

