

Report dei prodotti a partire dal 29.06.2011
COSI (Collateral Secured Instruments)

Prodotti a Capitale Garantito
Tipo di prodotto SSPA: 1100
Derivati Garantiti

Uncapped Capital Protection on Nestle, Novartis, Roche

90.00% Capital Protection - 125.00% Participation - Worst of style

Scadenza 29.06.2011; emissione in CHF; quotato alla borsa SIX Swiss Exchange

Il Prodotto è salvaguardato ai sensi delle disposizioni del «Contratto quadro per Strumenti con Garanzia Collaterale» del SIX Swiss Exchange AG.

I presupposti di questo documento sono basati su dati e modelli considerati affidabili e precisi. Ciononostante EFG Financial Products AG non garantisce né si fa carico di alcuna rimostranza riguardo alla completezza o correttezza di tali assunzioni.

Dettagli del prodotto

Dati Emissione

Data di Emissione	06.05.2010
Primo Giorno di Contrattazione in Borsa	06.05.2010
Prezzo di Emissione	100.00%
Importo di Emissione	CHF 10'000'000 (continua possibilità d'aumento)

Informazioni generali

Numero di valore	11209370
ISIN	CH0112093700
Simbolo SIX	EFHFS
Data di Rimborso	06.07.2011 (soggetta a modifiche in caso di irregolarità nel settlement)
Denominazione	CHF 1'000
Moneta di Rimborso	CHF
Protezione del Capitale	90.00%
Partecipazione	125.00%
Quotazione	SIX Swiss Exchange; negoziato alla borsa Scoach Schweiz AG Viene richiesta la quotazione.
Metodologia di quotazione	I prezzi dei mercati secondari sono quotati in percentuale.

Aspettativa di mercato

Aumento del prezzo dei Sottostanti.
Crescente volatilità dei Sottostanti.
Possibilità di un ampio ribasso del prezzo.

Descrizione del prodotto

Questo Prodotto offre all' Investitore alla Data di Rimborso, un pagamento in contanti nella Moneta di Rimborso, uguale alla Denominazione moltiplicata con la Protezione del Capitale. Inoltre, l'Investitore può partecipare al rialzo del Sottostante con il Rendimento Peggior (senza limite), come descritto nello Scenario di Rimborso qui più.

Sottostanti

Sottostante/i	Borsa di Riferimento	Bloomberg Ticker	Fixing Iniziale (100%)*	Strike Level (90.00%)*
NESTLE SA-REG	SIX Swiss Exchange	NESN VX	CHF 53.25	CHF 47.93
NOVARTIS AG-REG	SIX Swiss Exchange	NOVN VX	CHF 55.95	CHF 50.36
ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN	SIX Swiss Exchange	ROG VX	CHF 172.40	CHF 155.16

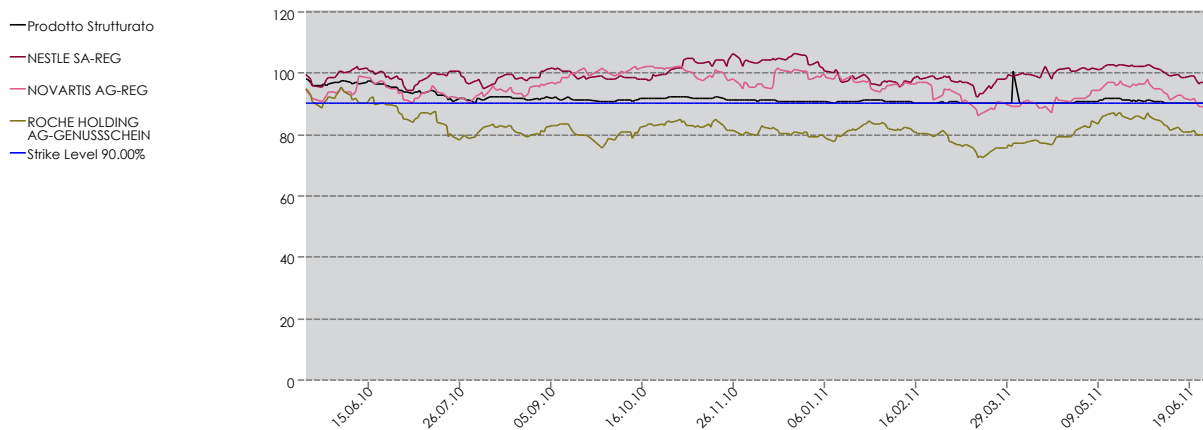
Performance

	Ultimo prezzo	Questa settimana	Questa Mese	Quest'anno	Dall inizio
Prodotto Strutturato	90.35%	0.00%	-1.04%	-0.42%	-9.65%
NESTLE SA-REG	CHF 51.75	0.00%	-5.48%	-5.48%	-2.82%
NOVARTIS AG-REG	CHF 50.55	1.22%	-8.09%	-8.01%	-9.65%
ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN	CHF 140.00	2.04%	-6.67%	2.19%	-18.79%

* i livelli sono espressi in percentuale del Fixing iniziale

Termine di sottoscrizione 23.06.2010	Primo Giorno di Contrattazione in Borsa 06.05.2010	Scadenza 29.06.2011			
TERMINO COMPLETO		SCADUTO			

Performance nel tempo



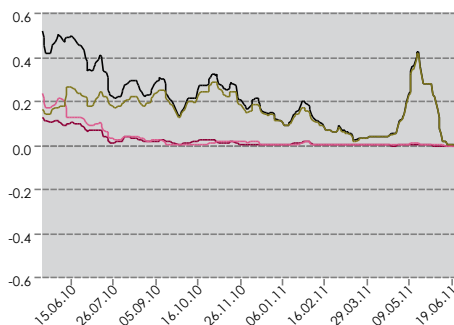
Sensitività

Prodotto Strutturato

NESTLE SA-REG
NOVARTIS AG-REG
ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN

Delta
0.00

— Prodotto Strutturato
— NESTLE SA-REG
— NOVARTIS AG-REG
— ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN



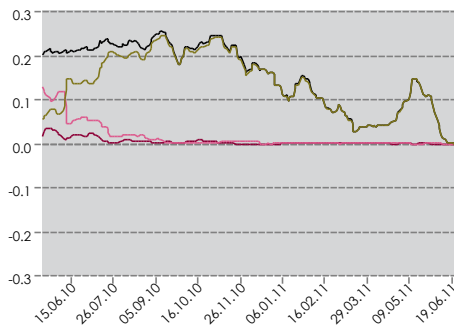
Delta è il coefficiente che indica la sensibilità del prezzo di uno strumento derivato rispetto alle variazioni del prezzo del Sottostante. Uno Delta di 0.1 significa che una variazione del prezzo del Sottostante del 1% implica una variazione del prezzo del Prodotto Strutturato del 0.1%.

Prodotto Strutturato

NESTLE SA-REG
NOVARTIS AG-REG
ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN

Vega
0.00

— Prodotto Strutturato
— NESTLE SA-REG
— NOVARTIS AG-REG
— ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN



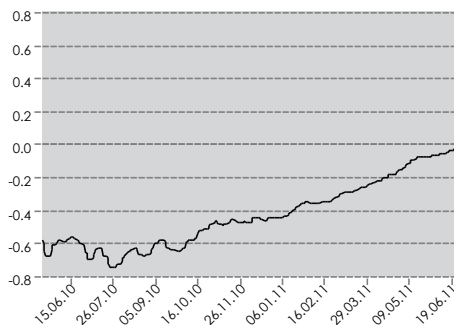
Vega è il coefficiente che indica la sensibilità del prezzo di uno strumento derivato rispetto alle variazioni della volatilità implicita del Sottostante. Uno Vega del Sottostante di 0.1 significa che una variazione del prezzo del Sottostante del 1% implica una variazione del prezzo del Prodotto Strutturato del 0.1%.

Prodotto Strutturato

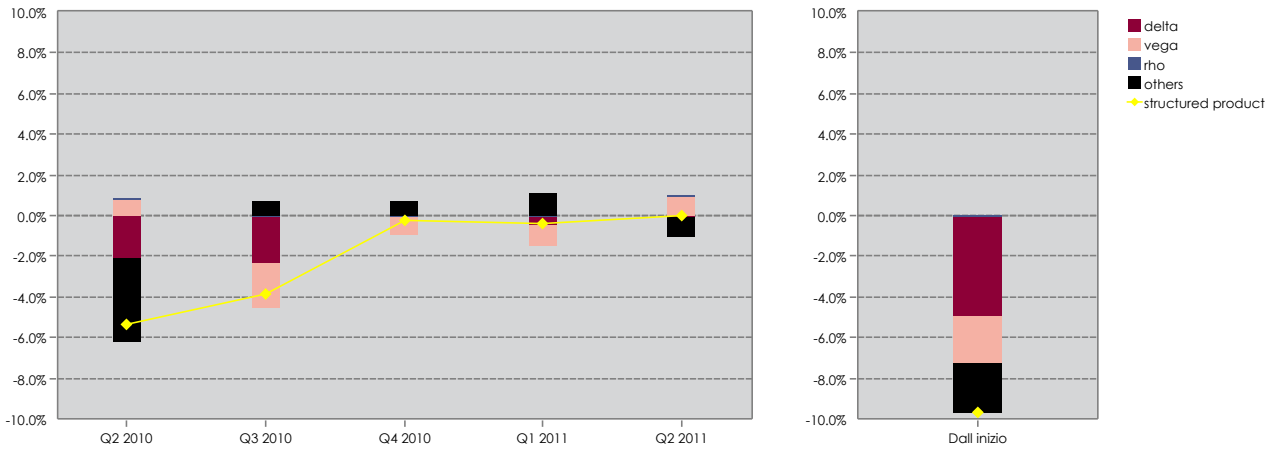
Rhò è il coefficiente che indica la sensibilità del prezzo di uno strumento derivato rispetto al tasso d'interesse privo di rischio. Uno Rhò di 0.1 significa che una variazione del tasso d'interesse privo di rischio del 1% implica una variazione del prezzo del Prodotto Strutturato del 0.1%.

Rho
-0.01

— Prodotto Strutturato



Performance attribution



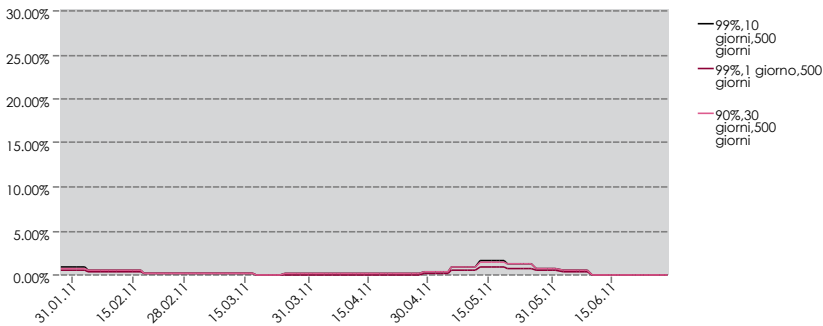
Value at Risk - VaR

Il Value at Risk (VaR) viene definito come la massima perdita possibile in uno specifico orizzonte temporale e con un determinato livello di probabilità. Il VaR viene calcolato sulla base di dati storici ed è espresso in percentuale del valore del prodotto. Questa classificazione VaR (riferita a 99%, 10 giorni) è determinata dall'Agente di calcolo e può differire dalla classificazione dell' ASPS.

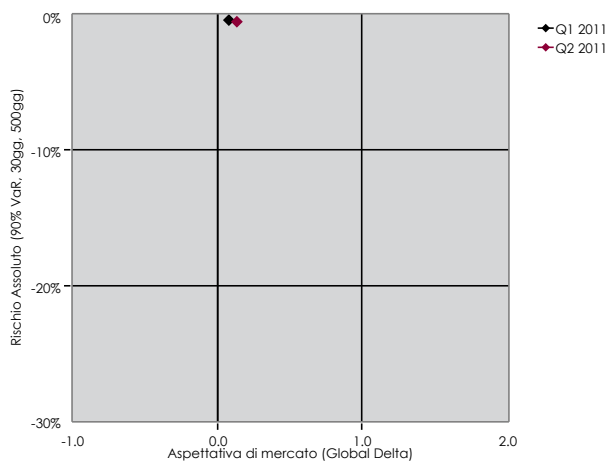
Categoria di rischio*	1	2	3	4	5	6
Intervallo VaR (%)	0 < VaR ≤ 5	5 < VaR ≤ 15	15 < VaR ≤ 30	30 < VaR ≤ 39	39 < VaR ≤ 50	50 < VaR ≤ 100
Rischio	Basso	Moderato	Medio	Medio-Alto	Alto	Molto Alto

*Fonte Categorie: SVSP
Fonte Calcoli: EFGFP

Livello di Confidenza	periodo di tempo	Prezzi Storici	VaR (Perdita massima in %)
90.00%	30 giorno(i)	500 giorno(i)	%
99.00%	1 giorno(i)	500 giorno(i)	%
99.00%	10 giorno(i)	500 giorno(i)	%



Rischio – Aspettativa di Mercato



In quanto strumenti derivati sul mercato dei capitali, i Prodotti Strutturati durante il loro ciclo di vita cambiano le proprie caratteristiche di rischio-rendimento, in relazione alle differenti condizioni di mercato. La nostra classificazione dinamica basata su rischio e rendimento dovrebbe aiutare ad illustrare questi cambiamenti. Il VaR (Value at Risk) del Prodotto Strutturato serve come misura di rischio con un livello di confidenza del 90% su 30 giorni e una durata di 500 giorni. L'implicita aspettativa di mercato del Prodotto Strutturato sarà indicata con l'aiuto del Global Delta.

Documentazione del prodotto

Il Final Termsheet in lingua inglese e il programma, che comprende tutte le ulteriori condizioni (il "Programme"), costituiscono le uniche fonti di documentazione del prodotto ("Product Documentation"); se ne raccomanda quindi sempre la lettura accurata. I termini utilizzati nel Final Termsheet, ma ivi non definiti, assumono significato in funzione del contenuto del programma.

Si prega di fare riferimento alla Termsheet per qualsiasi chiarimento riferito ai rischi connessi a questo prodotto.

Gli Investitori verranno debitamente informati circa le condizioni espresse dal programma in tale materia. Inoltre, qualsiasi cambiamento concernente le condizioni di tale prodotto verrà reso noto nella relativa Termsheet al sito dell'emittente www.efgfp.com nella sezione "Products" o, per i prodotti quotati, secondo le regole del SIX Swiss Exchange AG. Gli Investitori troveranno informazioni sull'Emittente e/o il Garante e/o il Garante addizionale nella sezione "About us" del sito dell'emittente www.efgfp.com.

Per tutta la durata del prodotto, è possibile ordinare gratuitamente la documentazione ad esso relativa dal Lead Manager al seguente indirizzo: Brandschenkestrasse 90, casella postale, 1686, CH-8027 Zurigo (Svizzera), oppure via telefono (+41-(0)58-800 1000), fax (+41-(0)58-800 1010) oppure via e-mail (termsheet@efgfp.com).

