

Report dei prodotti a partire dal 03.02.2012

Prodotti a Partecipazione
Tipo di prodotto SSPA: 1320

Bonus Certificate on Swiss Market Index®

Bonus Level 100.00% - Continuous Barrier Observation

Scadenza 19.07.2012; emissione in CHF; quotato alla borsa SIX Swiss Exchange

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	26.05.2010
Primo Giorno di Contrattazione in Borsa	26.05.2010
Prezzo di Emissione	100.00%
Importo di Emissione	CHF 10'000'000 (continua possibilità d'aumento)

Informazioni generali

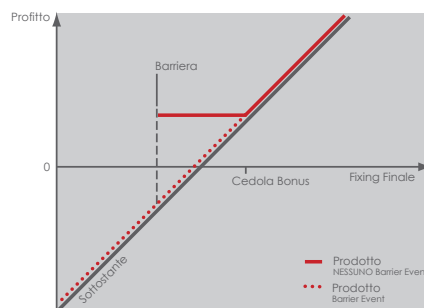
Numero di valore	11288170
ISIN	CH0112881708
Simbolo SIX	EFHJB
Data di Rimborso	26.07.2012 (soggetta a modifiche in caso di irregolarità nel settlement)
Denominazione	CHF 1'000
Moneta di Rimborso	CHF
Cedola Bonus	100.00% (CHF 1'000.00)
Quotazione	SIX Swiss Exchange; negoziato alla borsa Scoach Schweiz AG Viene richiesta la quotazione.
Metodologia di quotazione	I prezzi dei mercati secondari sono quotati in percentuale.

Aspettativa di mercato

I valori Sottostanti evolvono lateralmente rispetto al loro Fixing Iniziale o vanno leggermente al rialzo o al ribasso. Il Barrier Event no si verificherà.

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 Cedola Bonus (in %), a meno che un Barrier Event sia successo. Inoltre, l'Investitore ha - indipendentemente dal fatto che un Barrier Event si è verificato - la possibilità di partecipare alla performance del Sottostante sopra la Cedola Bonus (in %). Se un Barrier Event si verifica, l'Investitore riceverà o un numero predefinito del Sottostante o un Pagamento in contanti, come descritto nel Scenario di "Rimborso" qui sotto.



Sottostanti

Sottostante/i	Sponsor dell'Indice	Bloomberg Ticker	Fixing Iniziale (100%)*	Barriera (69.00%)*
Swiss Market Index®	SIX Swiss Exchange	SMI	CHF 6374.43	CHF 4398.36

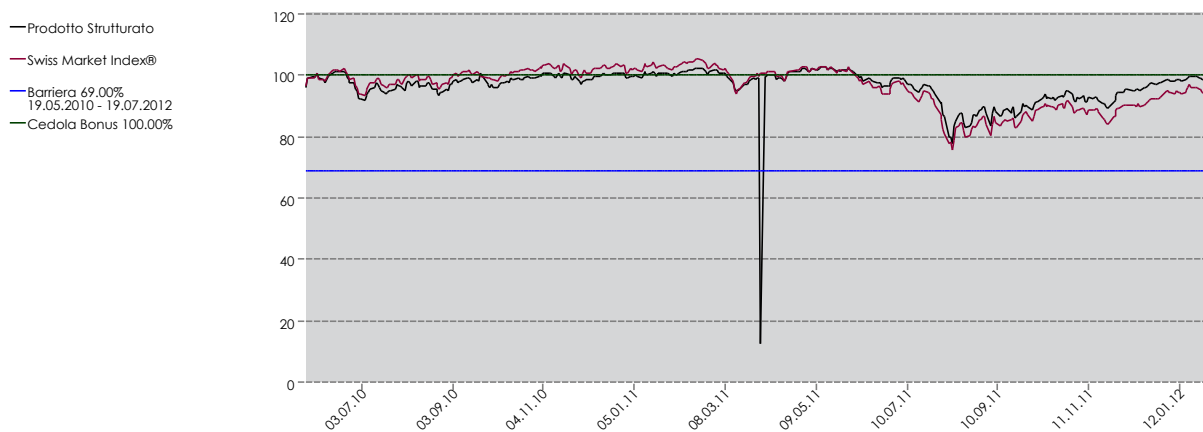
Performance

	Ultimo prezzo	Questa settimana	Questa Mese	Questianno	Dall inizio	Distanza dalla Barriera
Prodotto Strutturato	99.85%	1.09%	1.36%	2.18%	-0.15%	
Swiss Market Index®	CHF 6'153.31	1.99%	3.06%	3.66%	-3.47%	28.52%

* i livelli sono espressi in percentuale del Fixing iniziale

Termine di sottoscrizione 19.05.2010	Primo Giorno di Contrattazione in Borsa 26.05.2010	Monitoraggio della Barriera 19.07.2012	Barriera Swiss Market Index® (69.00%)	Cedola Bonus 100.00% (CHF 1'000.00)	Scadenza 19.07.2012	

Performance nel tempo



Sensitività

Prodotto Strutturato

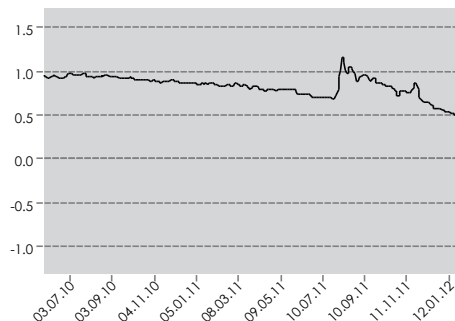
Delta
0.45

Swiss Market Index®

0.45

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



Prodotto Strutturato

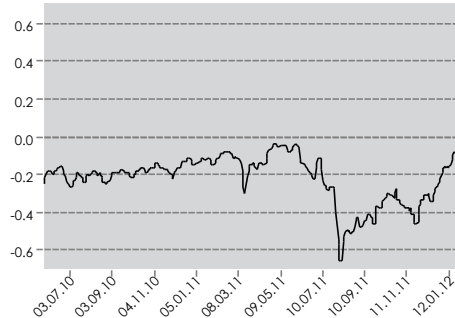
Vega
-0.07

Swiss Market Index®

-0.07

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

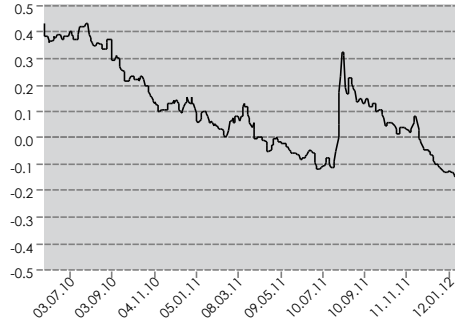


Prodotto Strutturato

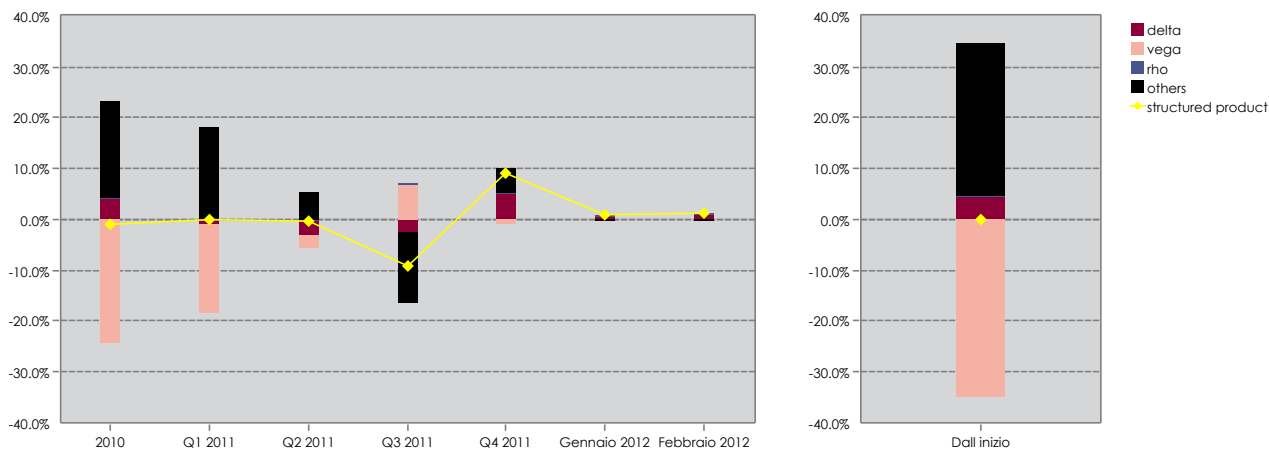
Rho
-0.17

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%.

— Prodotto Strutturato



Performance attribution



Value at Risk - VaR

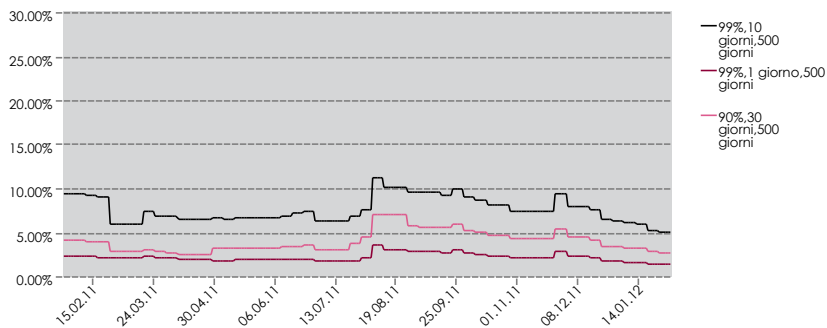
Il Value at Risk (VaR) viene definito come la massima perdita possibile in uno specifico orizzonte temporale e con un determinato livello di probabilità. Il VaR viene calcolato sulla base di dati storici ed è espresso in percentuale del valore del prodotto. Questa classificazione VaR (riferita a 99%, 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

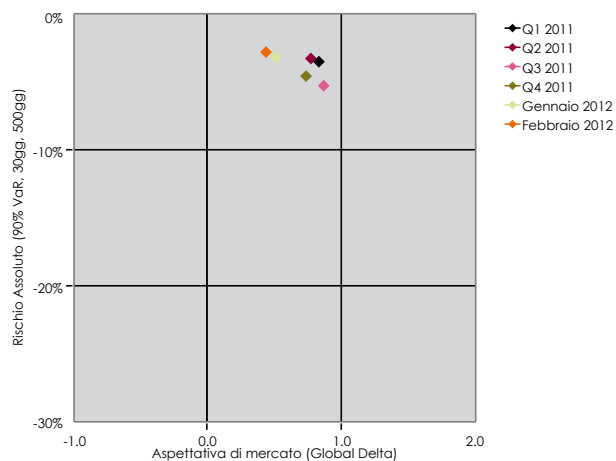
*Fonte Categorie: SVSP

Fonte Calcoli: EFGFP

Livello di Confidenza	periodo di tempo	Prezzi Storici	VaR (Perdita massima in %)
90.00%	30 giorno(i)	500 giorno(i)	3%
99.00%	1 giorno(i)	500 giorno(i)	1%
99.00%	10 giorno(i)	500 giorno(i)	5%



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).

Index Disclaimer

These Products are not in any way sponsored, endorsed, sold or promoted by the SIX Swiss Exchange Ltd and the SIX Swiss Exchange Ltd makes no warranty or representation whatsoever, express or implied, either as to the results to be obtained from the use of the SMI® index (the "Index") and/or the figure at which the said Index stands at any particular time on any particular day or otherwise. However, the SIX Swiss Exchange Ltd shall not be liable (whether in negligence or otherwise) to any person for any error in the Index and the SIX Swiss Exchange Ltd shall not be under any obligation to advise any person of any error therein.

® SIX®, SIX Swiss Exchange®, SPI®, Swiss Performance Index (SPI)®, SPI EXTRA®, SMI®, Swiss Market Index® (SMI)®, SMIM®, SMI MID (\$MIM)®, SMI Expanded®, SXI®, SXI LIFE SCIENCES®, SXI Bio+Medtech®, SLI®, Swiss Leader Index®, SBI®, SBI Swiss Bond Index®, VSMI® and SWX Immobilienfonds Index® are trademarks that have been registered in Switzerland and/or abroad by SIX Group Ltd respectively SIX Swiss Exchange Ltd. Their use is subject to a licence.