

Report dei prodotti a partire dal 02.02.2012

Prodotti a Partecipazione
Tipo di prodotto SSPA: 1320

Bonus Certificate on S&P 500 INDEX®

Bonus Level 100.00% - Continuous Barrier Observation

Scadenza 19.07.2012; emissione in USD; 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	USD 10'000'000 (continua possibilità d'aumento)

Informazioni generali

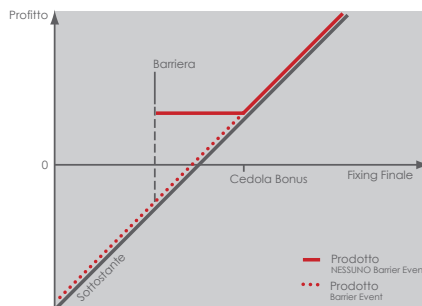
Numero di valore	11288171
ISIN	CH0112881716
Simbolo SIX	EFHJC
Data di Rimborso	26.07.2012 (soggetta a modifiche in caso di irregolarità nel settlement)
Denominazione	USD 1'000
Moneta di Rimborso	USD
Cedola Bonus	100.00% (USD 1'000.00)
Quotazione	SIX Swiss Exchange; negoziato alla borsa Scoach Schweiz 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 (65.00%)*
S&P 500 INDEX®	Standard & Poor's	SPX	USD 1115.05	USD 724.78

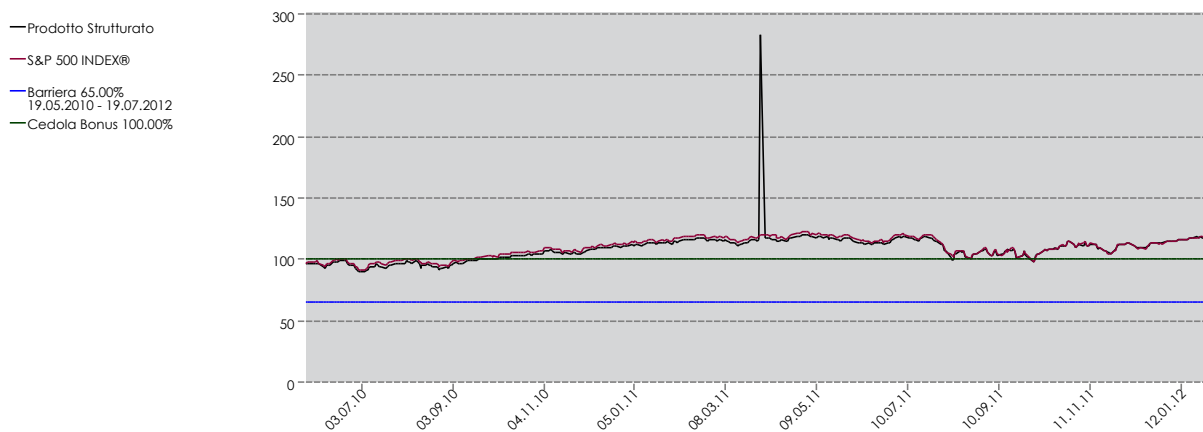
Performance

	Ultimo prezzo	Questa settimana	Questa Mese	Questianno	Dall inizio	Distanza dalla Barriera
Prodotto Strutturato	118.56%	0.60%	0.85%	4.49%	18.56%	
S&P 500 INDEX®	USD 1'325.54	0.70%	1.00%	5.40%	18.88%	45.32%

* 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 19.05.2010 - 19.07.2012	Barriera S&P 500 PR (65.00%)	Cedola Bonus 100.00% (USD 1000.00)	Scadenza 19.07.2012	

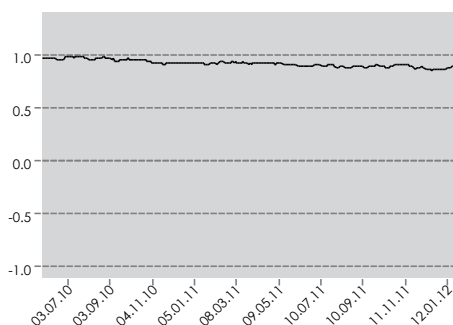
Performance nel tempo



Sensitività

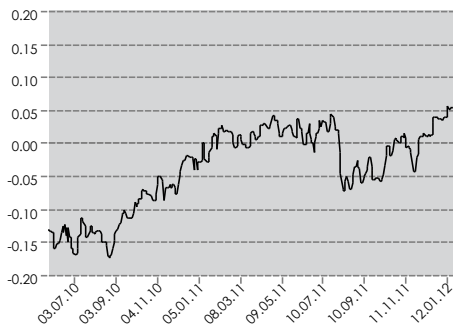
Prodotto Strutturato	Delta	— Prodotto Strutturato
S&P 500 INDEX®	0.91	
	0.91	

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%.



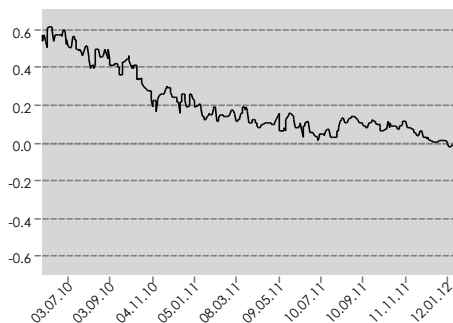
Prodotto Strutturato	Vega	— Prodotto Strutturato
S&P 500 INDEX®	0.05	
	0.05	

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%.

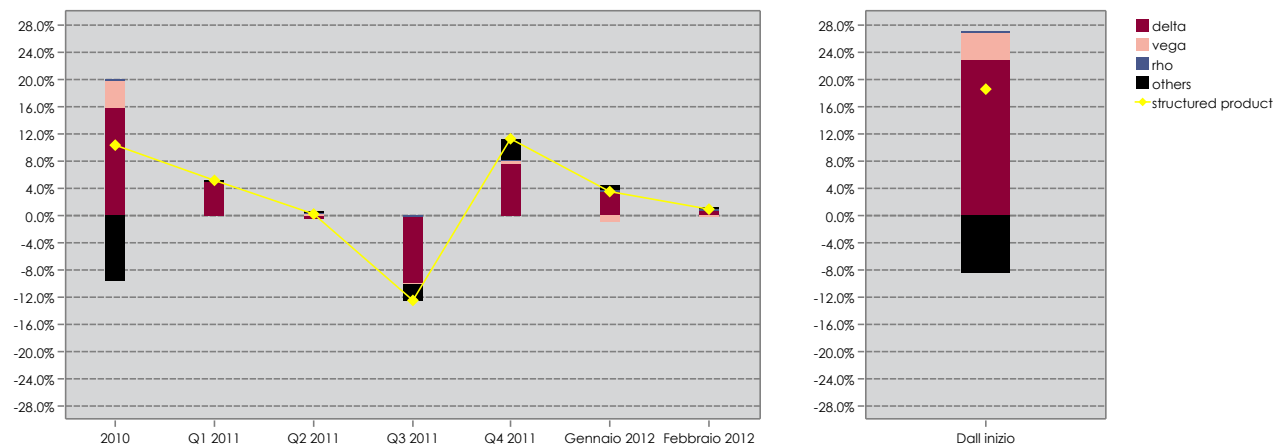


Prodotto Strutturato	Rho	— Prodotto Strutturato
	0.00	

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%.



Performance attribution



Value at Risk - VaR

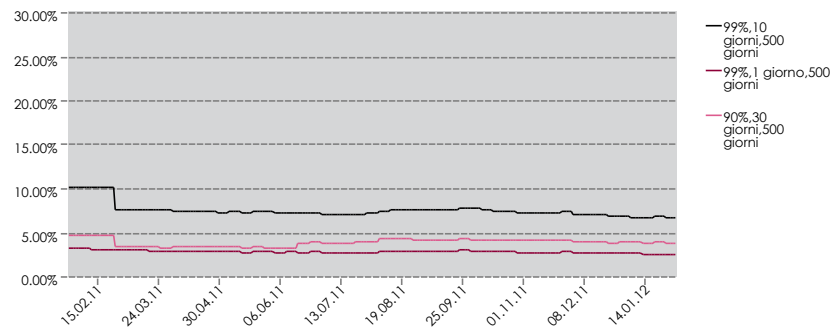
Il Value at Risk (VaR) viene definito come la massima perdita possibile in uno specifico orizzonte temporale e con un determinato livello di probabilità. Il VaR viene calcolato sulla base di dati storici ed è espresso in percentuale del valore del prodotto. Questa classificazione VaR (riferita a 99%,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

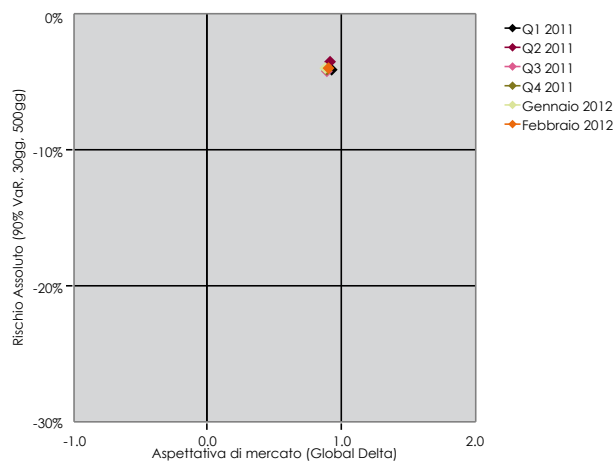
*Fonte Categorie: SVSP

Fonte Calcoli: EFGFP

Livello di Confidenza	periodo di tempo	Prezzi Storici	VaR (Perdita massima in %)
90.00%	30 giorno(i)	500 giorno(i)	4%
99.00%	1 giorno(i)	500 giorno(i)	3%
99.00%	10 giorno(i)	500 giorno(i)	7%



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

The Product(s) is not sponsored, endorsed, sold or promoted by Standard & Poor's ("S&P") or its third party licensors. Neither S&P nor its third party licensors makes any representation or warranty, express or implied, to the owners of the Product(s) or any member of the public regarding the advisability of investing in securities generally or in the Product(s) particularly or the ability of the Index (the "Index") to track general stock market performance. S&P's and its third party licensor's only relationship to the Licensee is the licensing of certain trademarks and trade names of S&P and the third party licensors and of the Index which is determined, composed and calculated by S&P or its third party licensors without regard to the Licensee or the Product(s). S&P and its third party licensors have no obligation to take the needs of the Licensee or the owners of the Product(s) into consideration in determining, composing or calculating the Index. Neither S&P nor its third party licensors is responsible for and has not participated in the determination of the prices and amount of the Product(s) or the timing of the issuance or sale of the Product(s) or in the determination or calculation of the equation by which the Product(s) is to be converted into cash. S&P has no obligation or liability in connection with the administration, marketing or trading of the Product(s).

NEITHER S&P, ITS AFFILIATES NOR THEIR THIRD PARTY LICENSORS GUARANTEE THE ADEQUACY, ACCURACY, TIMELINESS OR COMPLETENESS OF THE INDEX OR ANY DATA INCLUDED THEREIN OR ANY COMMUNICATIONS, INCLUDING BUT NOT LIMITED TO, ORAL OR WRITTEN COMMUNICATIONS (INCLUDING ELECTRONIC COMMUNICATIONS) WITH RESPECT THERETO. S&P, ITS AFFILIATES AND THEIR THIRD PARTY LICENSORS SHALL NOT BE SUBJECT TO ANY DAMAGES OR LIABILITY FOR ANY ERRORS, OMISSIONS OR DELAYS THEREIN. S&P MAKES NO EXPRESS OR IMPLIED WARRANTIES, AND EXPRESSLY DISCLAIMS ALL WARRANTIES OF MERCHANTABILITY OR FITNESS FOR A PARTICULAR PURPOSE OR USE WITH RESPECT TO THE MARKS, THE INDEX OR ANY DATA INCLUDED THEREIN. WITHOUT LIMITING ANY OF THE FOREGOING, IN NO EVENT WHATSOEVER SHALL S&P, ITS AFFILIATES OR THEIR THIRD PARTY LICENSORS BE LIABLE FOR ANY INDIRECT, SPECIAL, INCIDENTAL, PUNITIVE OR CONSEQUENTIAL DAMAGES, INCLUDING BUT NOT LIMITED TO, LOSS OF PROFITS, TRADING LOSSES, LOST TIME OR GOODWILL, EVEN IF THEY HAVE BEEN ADVISED OF THE POSSIBILITY OF SUCH DAMAGES, WHETHER IN CONTRACT, TORT, STRICT LIABILITY OR OTHERWISE.

"Standard & Poor's", "S&P", "S&P 500", "Standard & Poor's 500" and "500" are trademarks of Standard & Poor's and have been licensed for use by the Licensee.