

Report dei prodotti a partire dal 03.02.2012

Prodotti a Partecipazione
Tipo di prodotto SSPA: 1320

Bonus Certificate on EURO STOXX 50® Price Index

Bonus Level 100.00% - Continuous Barrier Observation

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

Informazioni generali

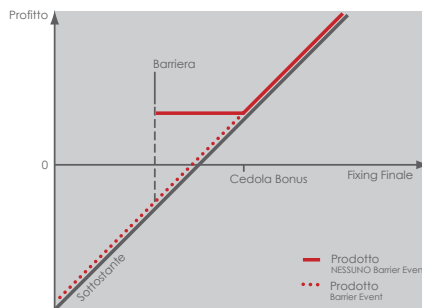
Numero di valore	11288172
ISIN	CH0112881724
Simbolo SIX	EFHJD
Data di Rimborso	26.07.2012 (soggetta a modifiche in caso di irregolarità nel settlement)
Denominazione	EUR 1'000
Moneta di Rimborso	EUR
Cedola Bonus	100.00% (EUR 1'000.00)
Quotazione	SIX Swiss Exchange; negoziato alla borsa Scoach Schweiz 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 (49.00%)*
EURO STOXX 50® Price Index	STOXX Limited	SX5E	EUR 2619.48	EUR 1283.55

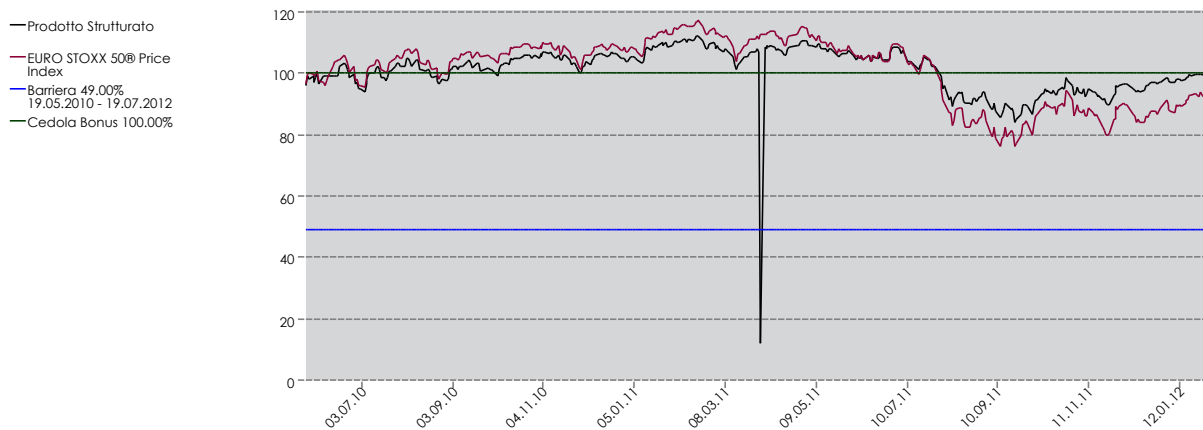
Performance

	Ultimo prezzo	Questa settimana	Questa Mese	Questianno	Dall inizio	Distanza dalla Barriera
Prodotto Strutturato	101.10%	1.41%	1.47%	4.26%	1.10%	
EURO STOXX 50® Price Index	EUR 2'515.15	3.11%	4.08%	8.57%	-3.98%	48.97%

* i livelli sono espressi in percentuale del Fixing iniziale

Termine di sottoscrizione 19.07.2010	Primo Giorno di Contrattazione in Borsa 26.05.2010	Monitoraggio della Barriera 19.07.2012	Barriera Euro Stoxx 50 PR (49.00%)	Cedola Bonus 100.00%(EUR 1000.00)	Scadenza 19.07.2012	

Performance nel tempo



Sensitività

Prodotto Strutturato

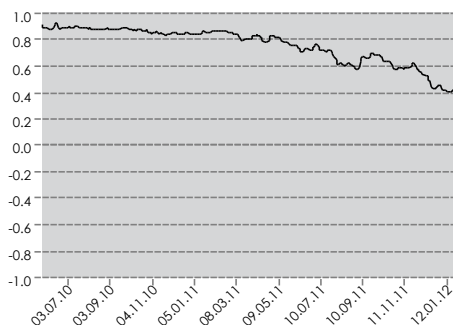
Delta
0.43

EURO STOXX 50® Price Index

0.43

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

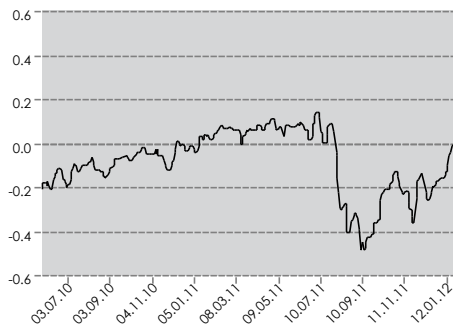
Vega
0.06

EURO STOXX 50® Price Index

0.06

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

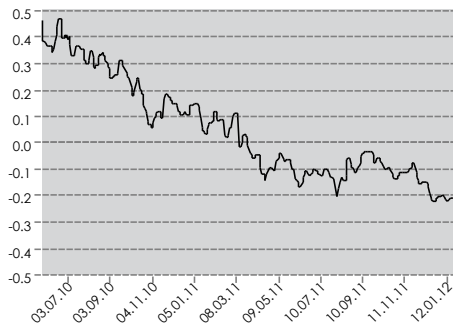


Prodotto Strutturato

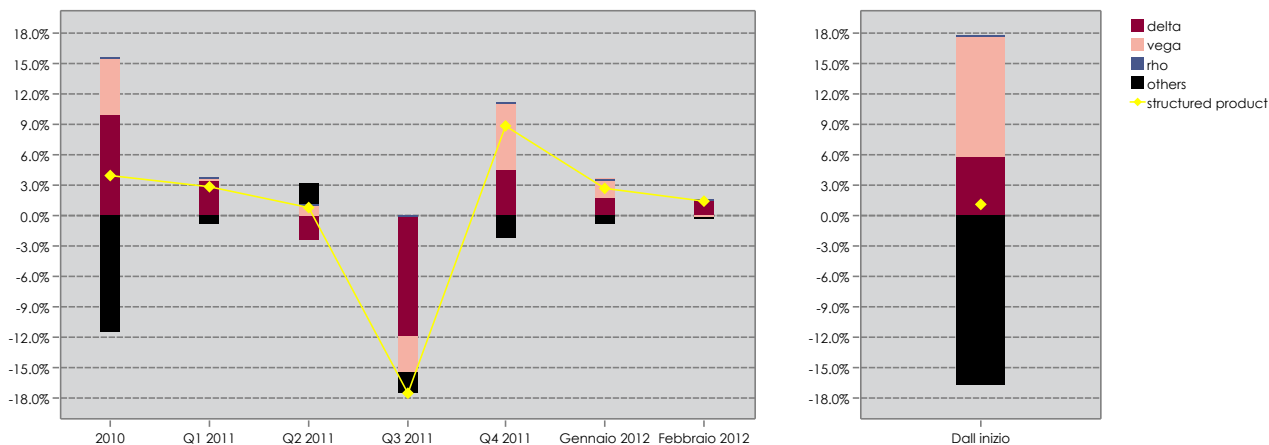
Rho
-0.20

Rho è il coefficiente che indica la sensibilità del prezzo di uno strumento derivato rispetto al tasso d'interesse privo di rischio. Uno Rho 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



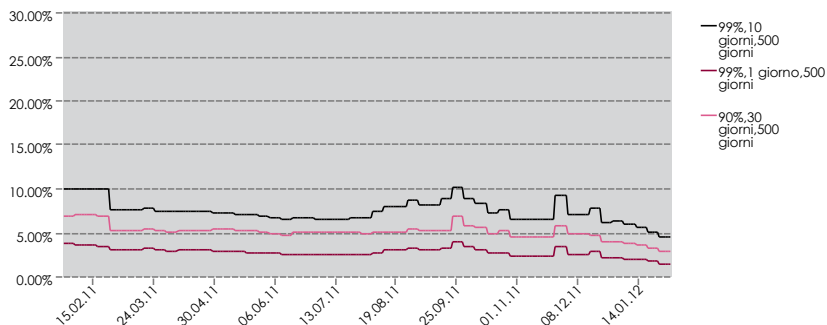
Value at Risk - VaR

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.

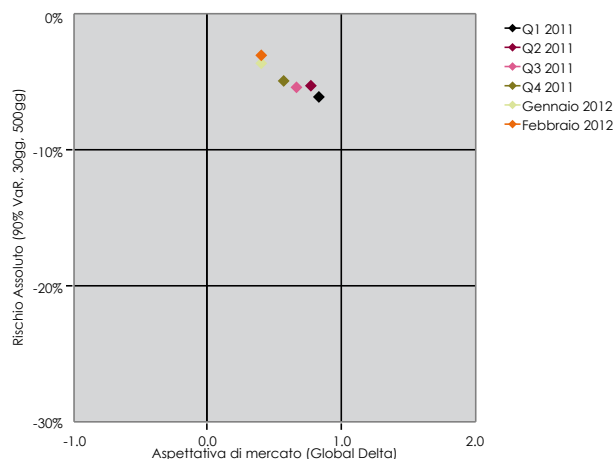
Categoria di rischio*	1	2	3	4	5	6
Intervallo VaR (%)	0 < VaR ≤ 5	5 < VaR ≤ 15	15 < VaR ≤ 30	30 < VaR ≤ 39	39 < VaR ≤ 50	50 < VaR ≤ 100
Rischio	Basso	Moderato	Medio	Medio-Alto	Alto	Molto Alto

*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)	2%
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

STOXX and its licensors (the "Licensors") have no relationship to the Issuer (the "Licensee"), other than the licensing of the Underlying and the related trademarks for use in connection with this Product.

STOXX and its Licensors do not:

- Sponsor, endorse, sell or promote the Products.
- Recommend that any person invest in the Products or any other securities.
- Have any responsibility or liability for or make any decisions about the timing, amount or pricing of Products.
- Have any responsibility or liability for the administration, management or marketing of the Products.
- Consider the needs of the Products or the owners of the Products in determining, composing or calculating the relevant Underlying or have any obligation to do so.

STOXX and its Licensors will not have any liability in connection with the Products. Specifically,

- STOXX and its Licensors do not make any warranty, express or implied and disclaim any and all warranty about:
 - The results to be obtained by the Products, the owner of the Products or any other person in connection with the use of the relevant Underlying and the data included in the Underlying;
 - The accuracy or completeness of the relevant Underlying and its data;
 - The merchantability and the fitness for a particular purpose or use of the relevant Underlying and its data;
- STOXX and its Licensors will have no liability for any errors, omissions or interruptions in the relevant Underlying or its data;
- Under no circumstances will STOXX or its Licensors be liable for any lost profits or indirect, punitive, special or consequential damages or losses, even if STOXX or its Licensors knows that they might occur.

The licensing agreement between the Issuer and STOXX is solely for their benefit and not for the benefit of the owners of the Products or any other third parties.