

Più potenza per
le mie performance
di trading.



Mini Future Certificate

Comunicazione pubblicitaria/promozionale. Prima dell'adesione leggere il prospetto informativo. Strumenti finanziari strutturati a complessità molto elevata. Non è garantito il rimborso del capitale a scadenza.

La vita è fatta di alti e bassi.
Noi ci siamo in entrambi i casi.

Benvenuto in
 **UniCredit**
Corporate & Investment Banking

MINI FUTURES CERTIFICATE DI UNICREDIT

Voglio uno strumento semplice e flessibile per investire con leva finanziaria al rialzo come al ribasso.

Investire con i Certificati Mini Futures permette di replicare un investimento lineare con un effetto leva, sia al rialzo come al ribasso. I Mini Futures permettono, come detto, di beneficiare di un effetto leva finanziaria per posizionarsi sui movimenti di mercato al rialzo (Mini Long) o al ribasso (mini Short). L'effetto leva è determinato dalla parte di capitale finanziario stabilita dall'emittente (Strike) per l'acquisto dell'attività finanziaria sottostante impiegando solo una parte del capitale necessario rispetto alla sua quotazione.

Ogni Mini Futures, in base allo Strike ed al livello di Barriera, ha una certa leva finanziaria permettendo la scelta ottimale per la propensione al rischio di ciascun investitore.

Al contrario di altri strumenti a leva finanziaria i Mini Futures sono influenzati esclusivamente dalle variazioni di prezzo del sottostante e non da altre componenti quali la volatilità implicita o altri fattori di mercato (come nel caso di Opzioni o Covered Warrant).

Ogni Mini Futures è dotato di un livello di Barriera di protezione, detto Stop Loss che, evitando il meccanismo della marginazione tipico dei contratti derivati, interviene estinguendo anticipatamente il prodotto limitandone di fatto le perdite potenziali. Questo meccanismo fa sì che, a differenza ad esempio dei contratti Futures, la perdita massima potenziale sia pari al capitale investito per l'acquisto dello strumento.

A cosa servono

Mini Futures sono utilizzati principalmente per tre finalità:

- Investimento a medio termine, impiegando, grazie all'effetto leva finanziaria, solo una parte del capitale necessario;
- Trading di breve termine, per amplificare i movimenti del sottostante al rialzo o al ribasso;
- Hedging, per coprire posizioni rialziste attraverso una posizione ribassista e con impiego limitato di capitale.

Con i Mini Future si possono mettere in piedi operazioni di investimento, di trading o di copertura anche con importi molto piccoli e perfettamente adattabili alle proprie esigenze e disponibilità. Questa caratteristica è data dal fatto che il lotto minimo di negoziazione è sempre 1, con un investimento minimo di circa 100 EUR.

GLOSSARIO

Sottostante

Indica l'azione o l'indice di Borsa collegato a ciascun Mini Futures. Consulta il sito www.investimenti.unicredit.it per la gamma aggiornata.

Mini Long e Mini Short

Il Mini Long consente di investire sul rialzo del sottostante con effetto leva finanziaria, mentre il Mini Short consente di investire sul ribasso del sottostante con effetto leva finanziaria.

Strike

Rappresenta la parte di capitale finanziario stabilita dall'Emittente(Strike) per l'acquisto dell'attività finanziaria sottostante impiegando solo una parte del capitale necessario rispetto alla sua quotazione.

Barriera (Stop Loss)

E' il livello del sottostante che, una volta raggiunto, determina l'estinzione del prodotto. E' sempre superiore (Mini Long) o inferiore (Mini Short) allo Strike. La barriera viene ricalcolata mensilmente il primo giorno lavorativo di ogni mese.

Multiplo

Rappresenta la quantità di sottostante controllata da ciascun Mini Futures.

Lotto minimo

Indica il numero minimo di Mini Futures che possono essere negoziati sul mercato.

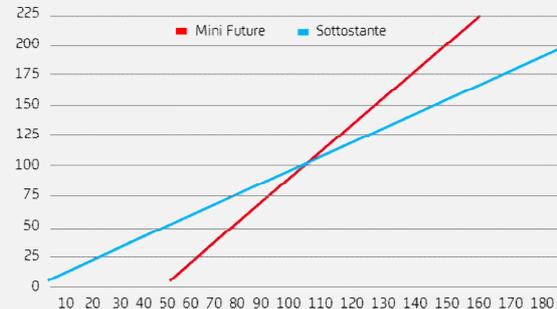
Il prezzo di rimborso

In assenza di impatto del tasso di cambio il prezzo e quindi il rimborso a scadenza di un Mini Futures è dato dalla sola differenza tra il livello dell'attività sottostante e lo Strike del certificato, moltiplicato per il multiplo.

Prezzo Mini Long

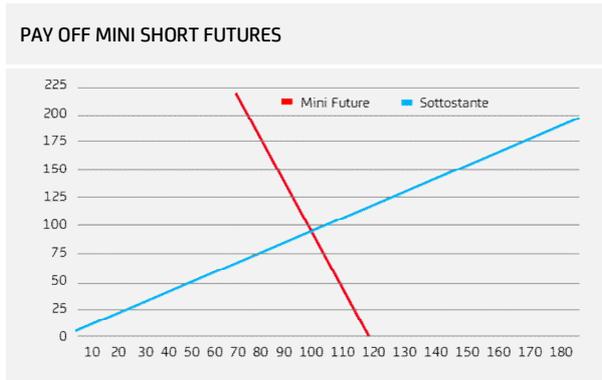
Prezzo = (Valore sottostante – Strike) x Multiplo

PAYOFF MINI LONG



Prezzo Mini Short

Prezzo = (Strike – Valore sottostante) x Multiplo



Esempio Mini Long

Supponiamo, ad esempio, di acquistare un Mini Long sull'indice FTSE/MIB quando questo quota 20.000 punti. Lo Strike del Mini Long è 19.000 punti e la Barriera è a 19.500 punti con un multiplo a 0,0001. Mediante la formula di calcolo il Mini Long lo acquisterò a 0,1 EUR (20.000-19.000 x 0.0001).

Se l'indice sale a 21.000 punti il calcolo del valore del Mini Long è il seguente:

Prezzo = (21.000 – 19.000) x 0,0001

Prezzo = 0,2 EUR

Performance FTSE/MIB 5% - Performance Mini Long 100%

Se l'indice scende a 19.600 punti il calcolo del valore del Mini Long è il seguente:

Prezzo = (19.600 – 19.000) x 0,0001

Prezzo = 0,06 EUR

Performance FTSE/MIB -2% - Performance Mini Long -40%

Esempio Mini Short

Supponiamo, ad esempio, di acquistare un Mini Short sull'indice FTSE/MIB quando questo quota 19.000 punti. Lo Strike del Mini Short è 20.000 punti e la Barriera è a 19.500 punti con un multiplo a 0,0001. Mediante la formula di calcolo il Mini Short lo acquisterò a 0,1 EUR (20.000 – 19.000 x 0,0001).

Se l'indice scende a 18.500 punti il calcolo del valore del Mini Short è il seguente:

Prezzo = (20.000 – 18.500) x 0,0001

Prezzo = 0,15 EUR

Performance FTSE/MIB -2,7% circa – Performance Mini Short +50%

Se l'indice sale a 19.400 punti il calcolo del valore del Mini Short è il seguente:

Prezzo = (20.000 – 19.400) x 0,0001

Prezzo = 0,06

Performance FTSE/MIB +2,1% - Performance Mini Short -40%

Simulazioni e analisi sensitività

IPOTESI MINI LONG

Underlying Stock: Telecom Italia

Performance a 1 mese: 10%

Euribor a 1 mese: -0,22%

Commissioni annuali: 5%

Simulazione	gen-16	29/02/2017
Prezzo sottostante	1	1,1
Strike corrente	0,8	0,803
Barriera	0,84	0,843
Valore teorico	0,2	0,297
Leva	5	3,703703704
Performance Mini Long		48,50%

IPOTESI MINI SHORT

Underlying Stock: Intesa San Paolo

Performance a 1 mese: -10%

Euribor a 1 mese: -0,22%

Commissioni annuali: 5%

Simulazione	gen-16	29/02/2017
Prezzo sottostante	2,5	2,25
Strike corrente	3,2	3,186
Barriera	3	2,986
Valore teorico	0,7	0,936
Leva	3,571428571	2,403846154
Performance Mini Long		33,71%

Effetto di un aumento delle seguenti variabili

sul prezzo del Mini Future

(↑)	Valore Mini Long	Valore Mini Long
Prezzo	(↑)	(↓)
Tempo dall'emissione	(↓)	(↓)
Tassi d'interesse	(↓)	(↑)
Dividendi attesi	=	=
Volatilità sottostante	=	=

Effetto di una diminuzione delle seguenti variabili

sul prezzo del Mini Future

(↓)	Valore Mini Long	Valore Mini Long
Prezzo	(↓)	(↑)
Tassi d'interesse	(↑)	(↓)
Dividendi attesi	=	=
Volatilità sottostante	=	=

Scegliere il Mini Future più adatto

I Mini Futures presenti sul mercato offrono vari profili di rischio. Scegliere il Mini Future adatto al proprio profilo di rischio richiede una valutazione di rendimenti possibili e rischi. Determinare il rischio di mercato richiede la valutazione della distanza tra la Barriera (Stop Loss) ed il livello corrente del sottostante. Il raggiungimento della Barriera implica la perdita quasi totale del capitale investito, ma mai oltre.

Commissioni

L'emittente prevede l'applicazione di una commissione a fronte del finanziamento concesso per dare l'effetto leva finanziaria applicata proporzionalmente al periodo di detenzione del prodotto è pari alla Risk Management Fee che inizialmente è stata prevista dall'emittente al 5% annuo, sia per i Mini Long che per i Mini Short. Il costo è caricato ogni giorno ed applicato al prezzo del Certificate.

Pronta negoziabilità

I Mini Futures sono quotati sul mercato SeDeX di Borsa Italiana e la liquidità è garantita dal Market Maker (UniCredit Bank AG) per tutte le serie quotate, dalle 09.00 alle 17.30. Per comprare o vendere un Mini Future basta una semplice transazione di Borsa.

Fiscalità

I redditi realizzati da investitori residenti in Italia che agiscono al di fuori dell'esercizio di imprese commerciali sono soggetti ad

imposta sostitutiva con aliquota del 26%. È consentito compensare i redditi derivanti dai Certificate con le minusvalenze rivienienti anche da altri titoli, nell'ambito del regime di tassazione proprio di ciascun investitore (regime della dichiarazione, regime del risparmio amministrato, regime del risparmio gestito). Quando l'investitore è una società o un ente commerciale residente o una stabile organizzazione in Italia, i redditi derivanti dai Certificate concorrono a formare il reddito d'impresa.

Fattori di rischio

Il Certificate non garantisce il rimborso del capitale investito, né in caso di vendita, né in caso di attivazione dello Stop Loss, né alla scadenza. Alla data di scadenza o di raggiungimento dello Stop Loss il Certificate può implicare perdite di capitale se il valore del sottostante è sceso (Mini Long) o salito (Mini Short) rispetto alla quotazione dello stesso nel momento di acquisto del prodotto. I Mini Futures sono esposti al rischio derivante dall'aumento della volatilità dell'attività sottostante. Rispetto all'investimento diretto nell'attività sottostante i Certificate espongono l'investitore al rischio di credito dell'emittente, UniCredit bank AG. Prima di ogni investimento leggere il prospetto informativo disponibile sul sito www.investimenti.unicredit.it.

Perché scegliere i Certificate

Diversificazione: i Certificate permettono, anche con importi ridotti, di inserire nel portafoglio nuovi mercati e diverse indicizzazioni, modificando il profilo di rischio dei tuoi investimenti.

Alternativa all'investimento azionario: rispetto all'investimento diretto in azioni, hai l'opportunità di personalizzare la tua esposizione al rischio di mercato e partecipazione alla performance del sottostante che desideri.

Informazione in tempo reale: all'interno del sito www.investimenti.unicredit.it è possibile trovare informazioni sui Certificate e i sottostanti

COME INVESTIRE

UniCredit (tramite UniCredit Bank AG) è specialista su tutti i Certificate di UniCredit quotati, fornendo in modo continuativo proposte di acquisto e vendita. Consultando il sito www.investimenti.unicredit.it, o telefonando al Numero Verde 800.01.11.22 puoi verificare le condizioni di dettaglio di tutti i Certificate trattati da UniCredit.

Il sito www.investimenti.unicredit.it non è una piattaforma operativa, ma fornisce i prezzi proposti dal market maker sul mercato; per concludere l'operazione puoi rivolgerti al tuo intermediario di fiducia.

Tutti i Certificate si possono acquistare e vendere sul mercato SeDeX di LSE-Borsa Italiana, dove sono quotati dalle 9.00 alle 17.30 oppure sul CERT-X di EuroTLX Sim dalle 9.00 alle 17.30.

Sul sito www.investimenti.unicredit.it puoi trovare:

- Approfondimenti su ogni prodotto e prezzi in tempo reale
- Formazione base ed avanzata in video
- Portafoglio virtuale: per imparare a utilizzare i Certificate
- Calcolatori Certificate e Copertura per le tue simulazioni
- Misura del rischio da 0 a 1000 con KILOVAR5
- Analisi tecnica e fondamentale

UniCredit offre un'opportunità in più: onemarkets.

onemarkets è l'iniziativa che promuove un approccio consapevole agli investimenti. Rappresenta la competenza, la qualità e l'innovazione nei Covered Warrant e Certificate. onemarkets mette a disposizione strumenti e servizi innovativi sui quali puoi sempre contare per conoscere, scegliere e seguire i tuoi investimenti. onemarkets si basa su molteplici tecnologie, dando la possibilità ad ogni utente di scegliere il canale formativo più congeniale ed accessibile: dai video educativi agli incontri, dai giochi formativi agli audio informativi, sono molte le attività che ti preparano e che ti supportano nelle tue strategie d'investimento.

Più informazioni sul sito www.onemarkets.it
onemarkets. Vedi chiaro, investi meglio.

Avvertenze

La presente pubblicazione promozionale è indirizzata ad un pubblico indistinto e viene fornita con finalità di informativa commerciale. È pubblicata da UniCredit Bank AG Succursale di Milano. UniCredit Bank AG, Succursale di Milano, membro del Gruppo UniCredit, è soggetto regolato da Banca d'Italia, Commissione Nazionale per le Società e la Borsa e BaFin. UniCredit Corporate & Investment Banking è un marchio registrato da UniCredit S.p.A..

La presente pubblicazione non costituisce attività di consulenza da parte di UniCredit Bank AG - succursale di Milano. Le informazioni ivi riportate sono di pubblico dominio e sono considerate attendibili, ma UniCredit Bank AG - succursale di Milano non è in grado di assicurarne l'esattezza. Tutti gli scenari ipotizzati per spiegare le performances dei Certificati hanno carattere puramente esemplificativo e non sono indicativi di quelle che potranno essere le reali situazioni del mercato. Tutte le informazioni riportate sono date in buona fede sulla base dei dati disponibili, ma sono suscettibili di variazioni anche senza preavviso in qualsiasi momento dopo la pubblicazione. Si declina pertanto ogni responsabilità in relazione all'utilizzo delle informazioni esposte in questa pubblicazione. Nel decidere se effettuare un'operazione finanziaria e nel valutare se essa soddisfa le proprie esigenze, si invita a fare affidamento esclusivamente sulle proprie valutazioni delle condizioni di mercato. La decisione di effettuare qualunque operazione finanziaria è a rischio esclusivo di chi le effettua. UniCredit Bank AG - succursale di Milano e le altre società del Gruppo UniCredit possono detenere ed intermediare titoli delle società menzionate, agire nella loro qualità di market maker rispetto a qualsiasi strumento finanziario indicato nel documento, agire in qualità di consulenti o di finanziatori di uno qualsiasi tra gli emittenti di tali strumenti e, più in generale, possono avere uno specifico interesse riguardo agli emittenti, agli strumenti finanziari o alle operazioni oggetto della pubblicazione od intrattenere rapporti di natura bancaria con gli emittenti stessi.

Le fonti dei grafici e dei dati relativi alla volatilità sono elaborazioni UniCredit Bank AG su dati Reuters.

I Certificati Mini Futures sono strumenti finanziari derivati a complessità molto elevata. Il loro acquisto può risultare non adatto per molti investitori; è necessario che, prima di effettuare l'investimento, l'investitore si informi presso il proprio intermediario sulla natura ed il grado di esposizione al rischio che esso comporta. L'investitore deve considerare che la complessità di tali strumenti può favorire l'esecuzione di operazioni non adeguate con particolare riferimento alla situazione patrimoniale, agli obiettivi d'investimento ed all'esperienza nel campo degli investimenti in strumenti finanziari. Prima dell'investimento si raccomanda la visione del prospetto sul sito www.investimenti.unicredit.it o richiedibile al Servizio Clienti.

Imprint

Corporate & Investment Banking
UniCredit Bank AG, Succursale di Milano
Piazza Gae Aulenti, 4
20154 Milano

La vita è fatta di alti e bassi.
Noi ci siamo in entrambi i casi.



Benvenuto in
UniCredit
Corporate & Investment Banking

Telefono

Nr. Verde: 800.01.11.22

Online

info.investimenti@unicredit.it

www.investimenti.unicredit.it