

# Documento contenente le informazioni chiave

# Vontobel

## Scopo

Il presente documento contiene le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

## Prodotto

Open-End Tracker Certificate su Vontobel Swiss Research Basket

ISIN: DE000VSORTA6

**Produttore:** Bank Vontobel Europe AG, Francoforte/Sede centrale, Germania, sito web: <https://certificates.vontobel.com>  
Contattare il numero **020 798 835** per ulteriori informazioni

**Emittente:** Vontobel Financial Products GmbH, Francoforte sul Meno, Germania, con un prodotto garantito da Vontobel Holding AG, Zurigo, Svizzera (Garante)

**Autorità competente:** Autorità federale per la supervisione del settore finanziario (BaFin), Germania

Il presente documento è stato creato il 13 ottobre 2019, 16:18 (ora locale Francoforte sul Meno)

**State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione**

## Cos'è questo prodotto?

**Tipo** Strumento di debito dematerializzato, sotto forma di titolo contabile, regolato dalla legge tedesca.

**Obiettivi** L'obiettivo di questo prodotto è quello di fornire la possibilità di aumentare l'esposizione alla performance del Sottostante (Vontobel Swiss Research Basket).

Il prodotto non ha una scadenza fissa e può essere esercitato in qualsiasi Data di Esercizio. L'Emittente ha il diritto di estinguere il prodotto in qualsiasi Data di Disdetta, con un periodo di preavviso. In seguito all'esercizio o all'estinzione (disdetta) riceverete, alla Data di Liquidazione, un importo in contanti corrispondente alla somma dei Prezzi di Riferimento delle Componenti del Sottostante alla Data di Esercizio o alla Data di Disdetta, ognuno moltiplicato per il rispettivo numero della componente nel paniere; tale importo totale moltiplicato per il Multiplo, meno la Commissione di Gestione.

Subirete una perdita nel caso in cui tale importo in contanti sia inferiore al prezzo d'acquisto del prodotto.

Tutti i pagamenti verranno effettuati nella Valuta del Prodotto.

Il prodotto non ha copertura valutaria a liquidazione, ossia tutti gli importi determinati nella Valuta del Sottostante o delle sue componenti verranno convertiti nella Valuta del Prodotto al pertinente tasso di cambio.

Le distribuzioni ordinarie delle componenti saranno prese in considerazione (meno le ritenute alla fonte) e determineranno una rettifica del paniere cosicché gli investitori potranno parteciparvi.

### Prodotto

Valuta del Prodotto	SEK	Data di Pagamento	16 febbraio 2018
Prezzo di Acquisto	SEK 152,50	Tipo di Regolamento	Contanti
Data di Valutazione Iniziale	8 febbraio 2018	Data di Liquidazione	9 giorni lavorativi bancari dopo la Data di
Data di Emissione	16 febbraio 2018	(Liquidazione)	Esercizio

### Sottostante

Vontobel Swiss Research Basket

Tipo	Basket	Prezzo di Riferimento Iniziale	CHF 146,78
Valuta	CHF	Multiplo	0,1
Agente di Calcolo	Bank Vontobel AG, Zurigo, Svizzera	Commissione di Gestione	1,20% annuo
Prezzo di Riferimento	Prezzo di chiusura alla Borsa		

L'Emittente ha il diritto di estinguere il prodotto con effetto immediato nel caso in cui abbia luogo un evento straordinario. Tra gli eventi straordinari si annoverano, a titolo esemplificativo, il delisting o la cessazione di un Sottostante. In tal caso, l'importo di disdetta potrebbe essere significativamente inferiore rispetto all'importo investito. È possibile la perdita di tutto il vostro investimento. Siete inoltre esposti al rischio che il prodotto venga estinto in un momento per voi non favorevole e potreste essere solamente in grado di reinvestire l'importo di liquidazione anticipata a condizioni meno favorevoli.

**Investitori al dettaglio a cui è destinato il prodotto** Il prodotto è destinato ad investitori al dettaglio che intendono costituire e/o ottimizzare attività in generale e che hanno un orizzonte di investimento a lungo termine. Il prodotto si rivolge a investitori dotati di esperienza e/o conoscenze informate con prodotti finanziari. Gli investitori sono in grado di sostenere una perdita totale dell'investimento e non danno valore alla protezione del capitale.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



1

2

3

4

5

6

7

← Rischio più basso

Rischio più alto →

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per un periodo di 5 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di vendita in una fase iniziale e l'importo corrisposto potrebbe essere minore.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso illustra la probabilità che il prodotto subisca perdite di capitale a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'incapacità dell'Emittente e del Garante di corrispondere gli importi dovuti.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità

dell'Emittente e del Garante di corrispondervi quanto dovuto. **Se la valuta del paese in cui si acquista il presente prodotto, o la valuta del conto sul quale sono accreditati i pagamenti relativi al presente prodotto, differisce dalla valuta del prodotto, si prega di notare il rischio di cambio. Riceverete importi in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute.** Questo rischio non è contemplato nell'indicatore sopra riportato. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se l'Emittente e il Garante non sono in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

## Scenari di performance

**Gli sviluppi futuri del mercato non possono essere previsti con precisione. Gli scenari presentati sono solo un'indicazione di alcuni dei possibili risultati sulla base dei rendimenti recenti. I rendimenti effettivi potrebbero essere inferiori.**

Investimento SEK 100.000		Periodo di detenzione raccomandato		
Scenari		1 anno	3 anni	5 anni
<b>Scenario di stress</b>	<b>Cosa potrà ricevere l'investitore al netto dei costi</b>	<b>SEK 52.098,02</b>	<b>SEK 58.931,36</b>	<b>SEK 49.698,64</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-47,90%	-13,70%	-10,06%
<b>Scenario sfavorevole</b>	<b>Cosa potrà ricevere l'investitore al netto dei costi</b>	<b>SEK 96.898,41</b>	<b>SEK 112.816,46</b>	<b>SEK 136.581,40</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-3,10%	4,28%	7,32%
<b>Scenario moderato</b>	<b>Cosa potrà ricevere l'investitore al netto dei costi</b>	<b>SEK 114.789,85</b>	<b>SEK 151.284,68</b>	<b>SEK 199.487,70</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	14,79%	17,11%	19,90%
<b>Scenario favorevole</b>	<b>Cosa potrà ricevere l'investitore al netto dei costi</b>	<b>SEK 135.792,15</b>	<b>SEK 202.582,44</b>	<b>SEK 290.954,44</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	35,79%	34,23%	38,19%

Questa tabella indica gli importi che potrebbero essere percepiti nei prossimi 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di SEK 100.000. Gli scenari presentati illustrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove storiche relative alle modalità di variazione del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dovuti varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo dovuto in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui l'Emittente e il Garante non siano in grado di corrispondere gli importi dovuti. Tali scenari comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Tali scenari non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sul rendimento effettivo.

## Cosa accade se Vontobel Financial Products GmbH non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Siete esposti al rischio che l'Emittente e il Garante non possano essere in grado di adempiere alle proprie obbligazioni rispetto al prodotto e alla garanzia, ad esempio in caso di insolvenza (incapacità di pagare / sovraindebitamento) o di disposizione amministrativa che preveda provvedimenti di risoluzione della crisi aziendale. In caso di crisi del Garante, una tale disposizione può essere emanata anche dall'autorità di risoluzione nella fase preliminare di una procedura di insolvenza. L'autorità di risoluzione, a tal proposito, dispone di ampi poteri di intervento. Può, tra le altre cose, ridurre i diritti degli investitori a zero, estinguere la garanzia o convertirla in azioni del Garante e sospendere i diritti degli investitori.

**È possibile la perdita di tutto il capitale investito.** Il prodotto è uno strumento di debito e, in quanto tale, non è coperto da sistemi di protezione dei depositi.

## Quali sono i costi?

### Andamento dei costi nel tempo

La riduzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori.

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi complessivi del prodotto. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti SEK 100.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

La persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo ad esso potrebbe addebitare altri costi. In tal caso, quest'ultima fornirà informazioni su tali costi e illustrare l'impatto di tutti i costi sull'investimento nel corso del tempo.

Investimento SEK 100.000,00	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 3 anni	In caso di disinvestimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato (5 anni)
<b>Costi totali</b>	<b>SEK 2.616,27</b>	<b>SEK 5.851,26</b>	<b>SEK 10.318,48</b>
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	2,736%	1,876%	1,735%

### Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

- l'impatto, per ciascun anno dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato;
- il significato delle differenti categorie di costi.

Questa tabella mostra l'impatto sul rendimento per anno			
Costi una tantum	Costi di Ingresso	0,535%	Impatto dei costi già compresi nel prezzo.
	Costi di uscita	0,00%	Impatto dei costi di uscita dall'investimento alla scadenza.
Costi correnti	Costi per le operazioni di portafoglio	-	Non applicabile
	Altri costi correnti	1,20%	Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti.

## Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

### Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

In media gli investitori detengono questo tipo di prodotto per circa 5 anni. Inoltre, questo periodo aumenta la comparabilità con altri prodotti di investimento senza scadenza fissa.

Potete esercitare il prodotto la Data di Esercizio, fornendo istruzioni alla vostra banca depositaria di (1) trasmettere un Avviso di Esercizio a Bank Vontobel AG, Zurigo (Agente di Esercizio) nel rispetto del periodo di preavviso e di (2) trasferire i prodotti in questione all'Agente di Esercizio. Al momento dell'effettivo esercizio riceverete un Importo di Liquidazione, descritto in maggior dettaglio alla sezione "Cos'è questo prodotto?" sopra riportata. Potete inoltre disinvestire anticipatamente il prodotto, vendendolo attraverso la borsa valori presso il quale è quotato o all'esterno di tale mercato. Se si vende il prodotto anziché esercitarlo, l'importo che si riceverà potrà essere inferiore all'importo che altrimenti sarebbe stato ricevuto. Il rimborso descritto nella precedente sezione "Cos'è questo prodotto?" è effettuato solo a condizione che il prodotto sia detenuto fino a scadenza.

---

Quotazione in borsa	Nordic Growth Market (Nordic MTF Svezia )	Lotto minimo di negoziazione Quotazione del Prezzo	1 Prodotto Quotazione per unità
---------------------	---	---	------------------------------------

---

La vendita del prodotto potrebbe non essere possibile, in particolare in caso di particolari circostanze di mercato o di interruzioni tecniche.

## Come presentare reclami?

Qualsiasi reclamo relativo alla persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo ad esso può essere presentato direttamente a tale persona per mezzo del pertinente sito web. Qualsiasi reclamo relativo al prodotto, al presente documento o al comportamento del Produttore e/o dell'Emittente può essere sottoposto per iscritto (ad esempio, a mezzo lettera o e-mail) a Bank Vontobel Europe AG, Financial Products, Bockenheimer Landstrasse 24, 60323 Francoforte sul Meno, Germania, e-mail: [certifikat@vontobel.com](mailto:certifikat@vontobel.com), sito web: <https://certificates.vontobel.com>.

## Altre informazioni rilevanti

Il prospetto di base, eventuali supplementi e le condizioni sono disponibili gratuitamente sul sito web <https://certificates.vontobel.com>. Per ottenere maggiori informazioni, in particolare dettagli sulla struttura e sui rischi associati all'investimento nel prodotto, si raccomanda di leggere questi documenti.