

Documento contenente le informazioni chiave

Forward Foreign Exchange Contract



Questo documento contenente le informazioni chiave (KID) è illustrativo e spiega soltanto la funzionalità generale del prodotto di cui rappresenta un'operazione esemplificativa. Le operazioni effettive potrebbero variare relativamente a costi, scenari di performance e esborsi, in funzione del valore effettivo e dell'importo dell'investimento. Qualora si desideri ricever un KID specifico per l'operazione, è possibile chiederlo al proprio rappresentante di Rothschild Private Wealth.

Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'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

Nome del prodotto	92 giorni Forward Foreign Exchange Contract su EUR/GBP (il prodotto)
Ideatore del prodotto	Rothschild Wealth Management (UK) Limited, New Court, St Swithin's Lane, London, EC4N 8AL, per ulteriori informazioni chiamate il +44 207 280 5000 o Rothschild Bank International Limited, St Julian's Court, St Julian's Avenue, St Peter Port, Guernsey, GY1 3BP, per ulteriori informazioni chiamate il +44 1481 713713. (a seconda dei casi) (qui in seguito denominato "Rothschild Private Wealth"), sito web: www.rothschild.com
Autorità competente dell'ideatore di PRIIP per il documento contenente le informazioni chiave	Rothschild Wealth Management (UK) Ltd è stata autorizzata e regolamentata dalla Financial Conduct Authority. Rothschild Bank International Limited autorizzata è regolamentata dalla Guernsey Financial Services Commission relativamente alla prestazione di servizi bancari e d'investimento.*
Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave	30 luglio 2018, 00:31 UTC

*GFSC non è considerata essere autorità competente secondo il regolamento (UE) N. 1286/2014 relativo ai documenti contenenti le informazioni chiave per i prodotti d'investimento al dettaglio e assicurativi preassemblati (PRIIPs) dal momento che Guernsey non è membro della UE.

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

I. Cos'è questo prodotto?

Tipo: Il prodotto è un contratto derivato "over-the-counter" (OTC) Forward Foreign Exchange.

Obiettivi: Il prodotto è uno strumento finanziario complesso legato al tasso di cambio tra euro (EUR) e sterlina britannica (GBP) (il **sottostante**, si veda la tabella seguente).

Perfezionando questo contratto, vi assumete l'obbligo di acquistare EUR (la **valuta di acquisto**) a fronte di GBP (la **valuta di vendita**) il 30 ottobre 2018 (la **data di scadenza**) a un tasso di cambio fisso EUR/GBP (il **tasso di cambio a termine**) per un importo pari all'importo contrattuale, indipendentemente del livello del sottostante.

Avendo fissato anticipatamente il tasso di cambio, alla data di scadenza:

- Se il EUR si apprezza nei confronti del GBP, alla data di scadenza pagherete **meno** di quanto paghereste se aveste acquistato EUR al tasso di cambio vigente in quel momento.
- Se il EUR si deprezza nei confronti del GBP, alla data di scadenza pagherete **di più** di quanto paghereste se aveste acquistato EUR al tasso di cambio vigente in quel momento.

Gli scenari di performance sono espressi soltanto nella valuta contrattuale e in un formato prestabilito. Le performance effettive del prodotto potrebbero differire relativamente alla valuta che desiderate detenere alla scadenza. Il prezzo di un contratto di cambio a termine è composto dal tasso spot e da punti a termine calcolati dal differenziale del tasso d'interesse. I punti a termine sono determinati dai tassi d'interesse vigenti nelle due valute e dalla durata del contratto.

Il prodotto non paga alcun interesse né altro compenso periodico durante la sua vita.

Dati del prodotto:

Valuta di acquisto	EUR	Valuta di vendita	GBP
Importo contrattuale	EUR 1.000.000,00	Tasso di cambio del contratto a termine	1,00 EUR = 0,891836 GBP
Data di negoziazione	30 luglio 2018	Tasso di cambio spot alla data di negoziazione	1,00 EUR = 0,8892 GBP
Data di scadenza	30 ottobre 2018		

Dati del sottostante:

Sottostante	EUR/GBP	Tipo di sottostante	Tasso di cambio
--------------------	---------	----------------------------	-----------------

Investitore al dettaglio a cui si rivolge il prodotto: Questo prodotto è rivolto a investitori al dettaglio in possesso di un livello sufficiente di conoscenza e/o esperienza in questo tipo di prodotti, una capacità significativa di sostenere perdite sull'investimento e un orizzonte d'investimento inferiore a un anno.

Durata: La data di scadenza del prodotto è 30 ottobre 2018. La durata del prodotto è 92 giorni. Il prodotto non prevede l'opzione che, nel caso in cui si verificano determinati eventi straordinari, voi e/o l'ideatore del prodotto possiate estinguere anticipatamente il prodotto. Il prodotto non può pertanto essere estinto. Ciò nonostante, al fine di compensare l'effetto economico di questo contratto, potete perfezionare una operazione di segno opposto.

II. Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore sintetico di rischio

Rischio più basso < 1 2 3 4 5 6 7 > Rischio più alto



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto sino alla fine del periodo di detenzione raccomandato (30 ottobre 2018). Può non essere possibile terminare anticipatamente. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per terminare anticipatamente.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti di mercato o a causa dell'incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 7 su una scala da 1 a 7, che corrisponde alla classe di rischio più alta. Le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate a un livello molto alto ed è molto probabile che cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di ideatore del prodotto di pagarvi quanto dovuto. **Attenzione al rischio di cambio. Riceverete pagamenti in una valuta diversa, 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 incorrere in perdite significative. Se non possiamo pagarvi quanto dovuto, potreste incorrere in perdite significative.

Scenari di performance

Importo nominale EUR 10.000,00

Scenari		92 giorni (Periodo di detenzione raccomandato:)
Scenario di stress	Possibile rimborso o pagamento al netto dei costi	EUR -3.356,63
	Rendimento medio/perdita media annua sull' importo nominale	-80,26 % p.a.
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso o pagamento al netto dei costi	EUR -604,13
	Rendimento medio/perdita media annua sull' importo nominale	-21,90 % p.a.
Scenario moderato	Possibile rimborso o pagamento al netto dei costi	EUR -37,74
	Rendimento medio/perdita media annua sull' importo nominale	-1,49 % p.a.
Scenario favorevole	Possibile rimborso o pagamento al netto dei costi	EUR 517,14
	Rendimento medio/perdita media annua sull' importo nominale	22,15 % p.a.

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi o pagamenti nei prossimi 92 giorni, in scenari diversi, ipotizzando importo nominale EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano 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 relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi 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 rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Questo prodotto non può essere terminato facilmente. Ciò significa che è difficile stimare l'importo del possibile rimborso in caso di disinvestimento prima della scadenza. Sarà impossibile terminare anticipatamente oppure sarà possibile farlo soltanto pagando un costo elevato o subendo una forte perdita. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

III. Cosa accade se Rothschild Private Wealth non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Se l'ideatore del prodotto diventa insolvente o comunque non può onorare quanto previsto dal prodotto, nel peggiore dei casi gli investitori devono essere preparati a perdere l'intero investimento. La vostra perdita non sarà coperta da alcun sistema di indennizzo o garanzia per gli investitori.

IV. Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield — RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento del prodotto. I costi totali tengono conto dei costi una tantum e correnti. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto per il periodo di detenzione raccomandato. Includono eventuali sanzioni di uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che investiate un importo nominale di EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Andamento dei costi nel tempo

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

Importo nominale EUR 10.000,00

Scenari	Si finisci alla fine del periodo di detenzione raccomandato
Costi totali	EUR 10,00
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	0,39 % p.a.

Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

- l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sulla prestazione del prodotto alla fine del periodo di detenzione raccomandato;
- il significato delle differenti categorie di costi.

Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno

Costi una tantum	Costi di ingresso	0,39 % p.a.	Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo. Questo è l'importo massimo che si paga; si potrebbe pagare di meno. Questo importo comprende i costi di distribuzione del prodotto.
	Costi di uscita	n.a.	Impatto dei costi di uscita dall'investimento alla scadenza.
Costi correnti	Costi di transazione del portafoglio	n.a.	Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi correnti	n.a.	Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti e dei costi presentati nella sezione II.

V. Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 92 giorni

Il prodotto è progettato per essere detenuto fino alla data di scadenza. Esso non prevede il diritto di scioglimento anticipato da parte dell'investitore, salvo eventi straordinari elencati sotto "Durata" nella Sezione I, ove applicabile. Per questo, gli investitori devono prepararsi a mantenere l'investimento fino alla scadenza del prodotto.

VI. Come presentare reclami?

I reclami riguardanti il prodotto, la condotta dell'ideatore del prodotto e / o la persona che consiglia o vende il prodotto devono essere fatti per iscritto al responsabile compliance o/e il responsabile delle relazioni di Rothschild Bank International Ltd o Rothschild Wealth Management (UK) Ltd (a seconda dei casi).

VII. Altre informazioni rilevanti

Dopo la stipula del contratto, la relativa conferma e il sottostante accordo quadro costituiranno la base contrattuale di questo prodotto. L'accordo quadro e gli allegati pertinenti ed applicabili saranno forniti dall'ideatore del prodotto. La conferma vi deve essere resa disponibile dall'ideatore del prodotto. Le informazioni contenute nel presente documento contenente le informazioni chiave non costituiscono una raccomandazione ad acquistare o vendere il prodotto e non sostituiscono una consultazione personale con la banca o il consulente dell'investitore.