

Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto di copertura su tassi di cambio. 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 di copertura.

Prodotto: FX Forward EUR-USD 12 mesi - Buy USD Sell EUR

Nome ideatore di PRIIP: Banca Patrimoni Sella & C.

Autorità competente dell'ideatore di PRIIP: CONSOB

Sito web: www.bancapatrimoni.it

Data di realizzazione del KID: 27/04/2022

Numero di telefono: Per maggiori informazioni chiamare il 011/5607111.

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

Cos'è questo prodotto?

- **Tipo:** Derivato OTC.
- **Obiettivi:** Il contratto FX Forward è un'operazione in derivati Over The Counter con il quale l'Acquirente si impegna ad acquistare una certa quantità di valuta (Valuta Acquistata), ad una determinata data futura (Durata), sulla base del differenziale tra il tasso di cambio definito alla data di stipula dell'operazione (Tasso di Cambio a Termine) e il tasso di cambio di mercato, calcolato sul capitale di riferimento (Operazione a Termine).

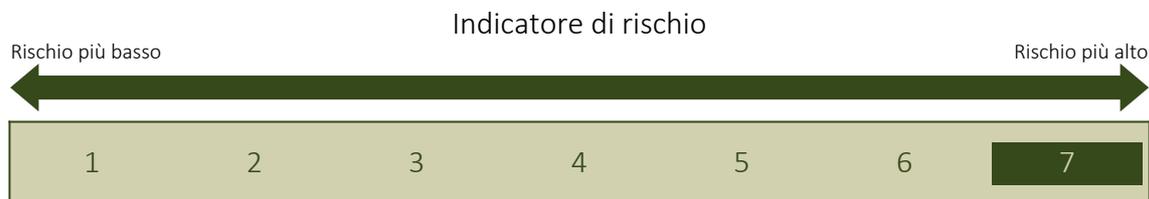
Un'operazione di FX Forward permette di mitigare il rischio cambio su posizioni debitorie o creditorie future espresse in valuta diversa dall'Euro fissando un tasso di cambio certo a cui verrà regolata una compravendita futura.

Gli scenari rappresentati si basano sui seguenti dati esemplificativi:

Elementi Chiave	Valore
Operazione a Termine	10.000 EUR
Sottostante	EUR-USD
Valuta Acquistata	USD
Valuta Venduta	EUR
Durata	12 mesi
Tasso di Cambio a Termine	1,1036
Tasso di Cambio Spot	1,0817

- **Tipo di investitore al dettaglio:** Se al dettaglio, per ogni profilo investitore in quanto prodotto di copertura, se professionale, e per finalità diversa da copertura, è richiesto profilo investitore massimo.
- **Diritto di recesso esercitabile dall'Emittente:** Il venir meno dell'esigenza di copertura determina, laddove il Cliente sia classificato quale Cliente al dettaglio, l'automatica risoluzione dell'Operazione.
- **Informazioni sulle modalità di cessazione automatica del contratto:** Non sono previsti eventi di estinzione anticipata (c.d. "unwind") automatica.
- **Data di scadenza:** 12 mesi

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore sintetico di rischio assume che l'investitore mantenga il prodotto per 12 mesi. Trattasi di prodotto finanziario illiquido. Non è possibile, in base al contratto, estinguere anticipatamente il prodotto.

- 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 sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
- Abbiamo classificato questo prodotto al livello 7 su 7, che corrisponde al livello di rischio molto alto.
- Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello molto alto. Inoltre, è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato del credito influenzino la capacità dell'Emittente di pagare quanto dovuto.
- **Attenzione al rischio di cambio. Riceverete pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute.**
- In alcune circostanze vi potrebbero essere richiesti pagamenti supplementari a copertura delle perdite. **La perdita totale che potreste subire potrebbe essere ingente ed erodere parzialmente l'importo investito.**
- Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste incorrere in perdite significative.
- Se l'emittente non è in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste subire perdite significative.

Scenari di performance

L'andamento futuro del mercato non può essere previsto con precisione. Gli scenari sotto rappresentati sono solo un'indicazione di alcuni dei possibili esiti dell'investimento e sono basati su rendimenti recenti. Il rendimento effettivo potrebbe essere inferiore a quello riportato.

Operazione a termine [€ 10.000]		
Scenari		12 mesi
Scenario di stress	Possibile rimborso o pagamento al netto dei costi	€ -2.279,65
	Rendimento medio annuo sul nozionale	-22,80%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso o pagamento al netto dei costi	€ -623,95
	Rendimento medio annuo sul nozionale	-6,24%
Scenario moderato	Possibile rimborso o pagamento al netto dei costi	€ 200,48
	Rendimento medio annuo sul nozionale	2,00%
Scenario favorevole	Possibile rimborso o pagamento al netto dei costi	€ 1.109,47
	Rendimento medio annuo sul nozionale	11,09%

- Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 12 mesi, in scenari diversi, ipotizzando un ammontare di riferimento di 10.000 Euro.
- Gli scenari presentati mostrano la possibile performance della copertura. 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 derivato OTC 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 è liquidabile. Sarà impossibile estinguere anticipatamente.
- 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.

Cosa accade se l'Emittente non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

L'investitore può rischiare di subire una perdita finanziaria in caso di insolvenza della Banca.

Non esistono sistemi di indennizzo o garanzia.

Lo strumento finanziario è soggetto a "bail-in" e agli altri strumenti di risoluzione previsti dalla direttiva europea in tema di risanamento e risoluzione degli enti creditizi.

In particolare, rientra nei poteri di Banca d'Italia disporre lo scioglimento e liquidazione dei contratti derivati conclusi in contropartita diretta con la Banca, sottoposta a risoluzione, qualora il contratto derivato stipulato dal Cliente assuma fair value positivo per il Cliente. Il fair value positivo del derivato rappresenta un credito che il Cliente vanta nei confronti della Banca e costituisce pertanto una passività ammissibile oggetto di "bail-in". Lo scioglimento del contratto derivato per effetto del "bail-in" ha come conseguenza la riduzione o l'azzeramento del fair value positivo del derivato stesso, ossia del credito che il Cliente vanta nei confronti della Banca.

Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sulla performance del prodotto. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto nel periodo di detenzione e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che l'ammontare di riferimento sia pari a Euro 10.000. 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 sulla performance del prodotto nel corso del tempo.

Operazione a termine [€ 10.000]	
Scenari	In caso di estinzione a scadenza
Costi totali	€ 20,00
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	0,20%

Composizione dei costi

La tabella sotto mostra:

- L'impatto annuale dei diversi tipi di costi sulla performance del prodotto alla fine del periodo raccomandato.
- Il significato delle diverse categorie di costi.

Questa tabella mostra l'impatto sul rendimento per anno			
Costi una tantum	Costi di ingresso	0,20%	Impatto dei costi già compresi nel prezzo.
	Costi di uscita	0,00%	Impatto dei costi di uscita dal derivato OTC alla scadenza.
Costi correnti	Costi di transazione del portafoglio	0,00%	L'impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi correnti	0,00%	L'impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per la gestione della vostra copertura.

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

Periodo di detenzione raccomandato: 12 mesi

E' stato scelto il periodo di detenzione raccomandato perché corrisponde alla scadenza dell'operazione.

Non è prevista contrattualmente l'estinzione anticipata del prodotto.

Come presentare reclami?

Per eventuali contestazioni relative al prodotto o alla condotta dell'Emittente o della persona che fornisce consulenza sul prodotto o lo vende, il Cliente può fare reclamo inoltrandolo all'Ufficio Reclami della Banca all'indirizzo "reclami@bancapatrimoni.it" o "reclami@pec.bancapatrimoni.it", oppure all'indirizzo "Banca Patrimoni Sella & C. S.p.A. - Ufficio Reclami Via Giuseppe Luigi Lagrange 20, 10123 Torino", oppure può inoltrare reclamo come indicato nella sezione Reclami del sito www.bancapatrimoni.it.

Altre informazioni rilevanti

Per maggiori informazioni è a sua disposizione il servizio Customer Desk dell'Emittente al numero +39 015.21515.