



I 7 nuovi certificati Societe Generale “Fast” alternativa ai Cash Collect: vantaggi e rischi

Societe Generale ha recentemente movimentato il mercato dei certificates lanciando sull'EuroTLX di Borsa Italiana 7 nuovi certificati di investimento Daily Fast Trigger Single Touch aventi come sottostante panieri tematici di azioni. I nuovi strumenti presentano una durata massima di 12 mesi e offrono ai sottoscrittori premi lordi condizionati fino al 13,5%. Con queste due caratteristiche sono stati presentati alla comunità finanziaria. In realtà ci sarebbe molto altro da dire partendo proprio dai vantaggi senza però tralasciare i rischi del prodotto.

Ed allora ecco subito due pillole per aiutare i potenziali investitori a farsi subito un'idea sulla nuova emissione ancora prima di andare ad analizzare il funzionamento e i panieri sottostanti. I 7 nuovi Daily Fast Trigger Single Touch di Societe Generale e quindi espongono il sottoscrittore a una perdita massima che può essere pari a tutto il capitale investito. Si tratta di strumenti di investimento speculativi non adatti a tutti gli investitori. In secondo luogo, la durata massima di 12 anni, li rende particolarmente interessanti per gli investitori alla ricerca di occasioni di rendimento nel breve termine.

Due punti si possono quindi già fissare: i nuovi Fast di Societe Generale sono l'ideale per chi ha una alta tolleranza del rischio e un orizzonte temporale di investimento di massimo un anno.

Nuovi certificati Daily Fast Trigger Single Touch di Societe Generale: caratteristiche essenziali

Sono essenzialmente tre le caratteristiche dei nuovi certificates Fast di SocGen:

Il premio unico lordo condizionato : viene corrisposto anticipatamente oppure alla scadenza nel momento in cui si verifica l'evento Single Touch su tutti i sottostanti oppure, ma in questo caso solo alla scadenza, se il Livello Finale dell'azione peggiore del paniere risulta essere pari o superiore alla Barriera sul Premio fissata al 60%

La possibilità di liquidazione anticipata automatica su base giornaliera : scatta a partire dal sesto mese se si verifica l'Evento Single Touch per tutti i sottostanti;

La liquidazione a scadenza : scatta, ovviamente, in sostituzione della liquidazione anticipata ed è pari al 100% del Valore Nominale ma solo se allo scattare della Data di Valutazione Finale fissata per il 06/11/2025 , l'Evento Single Touch si è verificato per tutti i Sottostanti oppure se il Livello Peggior Finale è almeno pari o superiore al 60% della Barriera sul Capitale (60%). In caso contrario l'investitore riceverà in liquidazione un livello di capitale commisurato al Livello Peggior Finale. Questo secondo scenario, ovviamente, è il peggiore poiché comporta una perdita che può essere sia parziale ma può essere anche sulla totalità del capitale investito.

ISIN e sottostanti dei nuovi certificati Fast di Societe Generale

In basso sono riportati tutti e 7 i codici ISIN dei nuovi certificati Fast di SocGen. Sono tutti già in negoziazione su Borsa Italiana (EuroTLX) e sono classificati come strumenti a capitale condizionatamente protetto secondo la classificazione Acepi. Inoltre espongono al rischio di credito dell'emittente o del garante. Emittente è SG Issuer mentre Societe Generale è garante.

ISIN



SOTTOSTANTE

PREMIO LORDO

RENDIMENTO POTENZIALE MASSIMO*

XS2395114817

Unicredit, Leonardo e STM

XS2395114908

Eni, Ferrari, Generali Ass., Unicredit

XS2395115541

Nvidia, Meta, Amazon

XS2395115038

Unicredit, BPER, Banco BPM

XS2395115202

Unicredit, Commerzbank

XS2395115111

Kering, Moncler, Burberry

XS2395115384

Stellantis, Porsche, Ferrari

* al lordo

I 7 panieri azionari consentono di scegliere tra molte opzioni. Ci sono panieri multi-settoriali che comprendono più società quotate a Piazza Affari e panieri settoriali specifici come ad esempio la tecnologia Usa (ISIN XS2395115541) o l'automotive (ISIN XS2395115384). Molto interessante il prodotto ISIN XS2395115202 che ha un paniere formato da due soli titoli: Unicredit e Commerzbank. Non è uno strumento ideato a caso ma al contrario, è ben calibrato su un evento di attualità: le trattative tra Unicredit e Commerzbank in vista di una integrazione. Considerando la struttura del certificato, si rivolge ad una tipologia di investitori che scommettono sulla riuscita dell'operazione.

Come funzionano i nuovi Daily Fast Trigger Single Touch di Societe Generale

Tra le tre caratteristiche dei 7 nuovi certificates di SocGen che abbiamo citato in precedenza, la più interessante è quella sulla liquidazione automatica anticipata su base giornaliera poichè basata su un meccanismo innovativo rispetto a quello dei classici certificati worst of. Mentre in questi ultimi tutti i sottostanti devono raggiungere una certa soglia trigger prefissata nello stesso giorno, nei certificati Fast di SocGen, ogni titolo che compone il paniere a partire dal sesto mese e con cadenza giornaliera viene monitorato indipendentemente dagli altri attraverso l'Evento Single Touch o Evento Trigger per verificare l'esistenza della condizione di liquidazione anticipata o di liquidazione a scadenza del prodotto.

Il focus è quindi tutto sull'Evento Single Touch. Esso si considererà verificato per una azione sottostante se dal sesto mese in poi nell'ambito di una qualsiasi delle verifiche giornaliere il livello dell'azione sottostante risulta uguale o superiore al 100%. Nel momento in cui si dovesse verificare un Evento Single Touch per un'azione sottostante, allora il successivo andamento del prezzo di tale azione non sarebbe più determinante ai fini del meccanismo di liquidazione anticipata pur restando rilevante ai fini del meccanismo di liquidazione a scadenza (ad eccezione del caso in cui lo stesso Evento Single Touch si dovesse verificare per tutte le azioni sottostanti alla Data di Valutazione Finale).



Grazie a questo meccanismo di funzionamento i nuovi certificati Daily Fast Trigger Single Touch di SC si configurano come una alternativa molto più innovativa rispetto ai più tradizionali certificati Cash Collect spesso emessi negli ultimi mesi anche da banche italiane di primo piano.

I rendimenti dei nuovi certificati Fast di SocGen

Nella tabella con i codici ISIN dei certificati l'ultima colonna è occupata dal rendimento potenziale massimo (al lordo) . La percentuale indicata esprime il rendimento lordo annualizzato che si può avere se il certificato viene acquistato alla Data di Emissione ad un prezzo pari al Prezzo di Emissione (pari al 100% del Valore Nominale) e viene poi rimborsato anticipatamente alla data di pagamento relativa alla prima Data di Valutazione giornaliera durante il Periodo di osservazione della liquidazione anticipata. La percentuale si può ridurre a causa delle commissioni e gli altri oneri e non considera la tassazione sui certificates al 26%.

Il rendimento per ognuno dei prodotti scaturisce dal rispettivo premio unico lordo che, come si può vedere nella terza colonna, p compreso tra il 9% e il 13,5% a seconda dei sottostanti considerati. Come prevede il meccanismo di funzionamento esso è corrisposto in caso di liquidazione anticipata oppure a scadenza nel caso in cui il sottostante peggiore è superiore al 60%.

Il premio viene corrisposto per intero al momento della liquidazione non essendo annualizzato . Quindi se il certificato ISIN XS2395115202 che presenta un premio del 9% lordo viene liquidato anticipatamente al sesto mese, l'investitore avrà un rendimento annualizzato più alto del 9% di premio ossia il 18,21% se ha comprato il certificato al prezzo di emissione (13% per 6 mesi).

E ora cosa puoi fare?

