

Documento contenente le informazioni chiave (KID)

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 aiutare l'investitore a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e permettere il confronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Cash Collect Lock-In Protect su Assicurazioni Generali S.p.A.

Codice ISIN: IT0005417313

Nome dell'ideatore del Prodotto: UniCredit S.p.A. (Emittente) - www.investimenti.unicredit.it e www.unicreditgroup.eu

Per ulteriori informazioni chiamare il numero +39 0289442088 o +39 0458064688

Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (CONSOB), Italia, è responsabile della vigilanza dell'ideatore del Prodotto in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave.

Data di realizzazione del KID: 01.07.2024 17:00

Attenzione: Si sta per acquistare un prodotto con caratteristiche non semplici che potrebbe essere difficile da capire.

1. Cos'è questo prodotto?

Tipo

I Certificati sono strumenti finanziari derivati cartolarizzati di natura opzionaria. I Certificati sono qualificati come certificati a capitale parzialmente protetto e con esercizio di stile europeo (cioè automatico alla scadenza) e sono regolati dalla legge italiana. I Certificati prevedono la corresponsione di Importi Aggiuntivi Condizionati.

Termine

Il Prodotto ha una durata fissa e sarà esigibile alla Data di Scadenza.

Obiettivi

I Certificati permettono all'investitore di trarre vantaggio dall'investimento in caso di crescita del Sottostante con riferimento all'Importo di Rimborso e con riferimento agli Importi Aggiuntivi Condizionati.

L'Importo di Rimborso del Certificato sarà calcolato come segue:

- nel caso in cui non si sia verificato un Evento Barriera, l'Importo di Rimborso sarà pari al Valore Nominale;
- nel caso si verifichi un Evento Barriera, l'Importo di Rimborso sarà pari al Valore Nominale moltiplicato per la somma tra (i) il Livello Floor e (ii) il prodotto tra la Performance del Sottostante e il Fattore di Partecipazione Finale.

L'Importo di Rimborso non potrà essere inferiore dell'Importo Minimo.

Con "Performance del Sottostante" si intende la differenza tra (i) il rapporto tra R (finale) e R (iniziale) e (ii) il Livello Strike Finale.

Se l'Evento di Protezione Lock-in non si è verificato in nessuna Data di Protezione Lock-in (k), il Livello Floor sarà pari a 90%. Se l'Evento di Protezione Lock-in si è verificato in una Data di Protezione Lock-in (k), il Livello Floor sarà pari alla rispettiva Protezione Lock-in (k). Se l'Evento di Protezione Lock-in si è verificato in più di una Data di Protezione Lock-in (k), dovrà essere presa in considerazione solo la Protezione Lock-in (k) relativa all'ultima Data di Protezione Lock-in (k) in cui l'Evento di Protezione Lock-in si è verificato. Un Evento di Protezione Lock-in si verifica se T (k) è maggiore o pari al Livello di Protezione Lock-in (k) in una Data di Protezione Lock-in (k). "T (k)" indica il Prezzo di Riferimento alla rispettiva Data di Protezione Lock-in (k). Il Livello Strike Finale è pari al Livello Floor. L'Importo Minimo è pari al Valore Nominale moltiplicato per il Livello Floor.

Con "Evento Barriera" si intende la circostanza in cui R (finale) risulti inferiore alla Barriera. Con "Barriera" si intende il prodotto tra il Livello Barriera e R (iniziale).

Con "R (iniziale)" si intende la media ugualmente ponderata (media aritmetica) dei Valori di Riferimento del Sottostante alle Date di Osservazione Iniziale. Con "R (finale)" si intende la media ugualmente ponderata (media aritmetica) dei Valori di Riferimento del Sottostante alle Date di Osservazione Finale.

I Certificati prevedono, come specificato nella tabella che segue, il pagamento di uno o più Importi Aggiuntivi Condizionati (k) che saranno corrisposti all'investitore alle rispettive Date di Pagamento dell'Importo Aggiuntivo Condizionato (k) qualora, alle rispettive Date di Osservazione (k), R(k) risulti superiore o uguale allo Strike.

Con "R (k)" si intende il Valore di Riferimento del Sottostante alla Data di Osservazione (k). Con "Strike" si intende il prodotto tra (i) Il Livello Strike e (ii) R (iniziale).

Il valore dei Certificati è legato principalmente all'andamento del Sottostante. In generale, variazioni positive del Sottostante avranno un impatto positivo sul valore dei Certificati, mentre variazioni negative del Sottostante avranno un impatto negativo sul valore dei Certificati poiché la corresponsione degli Importi Aggiuntivi Condizionati e dell'Importo di Rimborso dipende, tra l'altro, dall'andamento del Sottostante. Inoltre, il valore dei Certificati è influenzato anche da altri fattori quali i dividendi attesi, il tempo residuo alla scadenza, i tassi di interesse e la volatilità del Sottostante.

| Sottostante (ISIN) | Generali S.p.A. (IT0000062072) | Valore di Riferimento | Prezzo Riferimento |
|---------------------------------------|--|--|---|
| Valuta di Emissione del Certificato | EUR | Borsa Rilevante | Borsa Italiana |
| Valuta del Sottostante | EUR | Date di Osservazione Iniziale | 29.10.2020 (1), 30.10.2020 (2), 02.11.2020 (3), 03.11.2020 (4), 04.11.2020 (5) |
| Data di Emissione | 30.10.2020 | Date di Osservazione Finale | 12.10.2026 (1), 13.10.2026 (2), 14.10.2026 (3), 15.10.2026 (4), 16.10.2026 (5), 19.10.2026 (6), 20.10.2026 (7), 21.10.2026 (8), 22.10.2026 (9), 23.10.2026 (10) |
| Fattore di Partecipazione Finale | 100% | Data di Scadenza | 30.10.2026 |
| Prezzo di Emissione (Valore Nominale) | EUR 1.000 per Certificato | Data di Pagamento Finale | 30.10.2026 |
| Regolamento del Certificato | Contanti | Date di Pagamento dell'Importo Aggiuntivo Condizionato (k) | 29.10.2021 (1), 31.10.2022 (2), 30.10.2023 (3), 30.10.2024 (4), 30.10.2025 (5), 30.10.2026 (6) |
| Date di Osservazione (k) | 22.10.2021 (1), 24.10.2022 (2), 23.10.2023 (3), 23.10.2024 (4), 23.10.2025 (5), 23.10.2026 (6) | Date di Protezione Lock-in (k) | 24.10.2022 (1), 23.10.2024 (2), 23.10.2025 (3) |
| Importi Aggiuntivi Condizionati (k) | EUR 25 (1), EUR 25 (2), EUR 25 (3), EUR 25 (4), EUR 25 (5), EUR 25 (6) | Livello di Protezione Lock-in (k) | 95% (1), 100% (2), 100% (3) |

| | | | |
|------------------|------|------------------------|-----------------------------|
| Livello Barriera | 100% | Protezione Lock-in (k) | 95% (1), 100% (2), 100% (3) |
| Livello Strike | 100% | | |

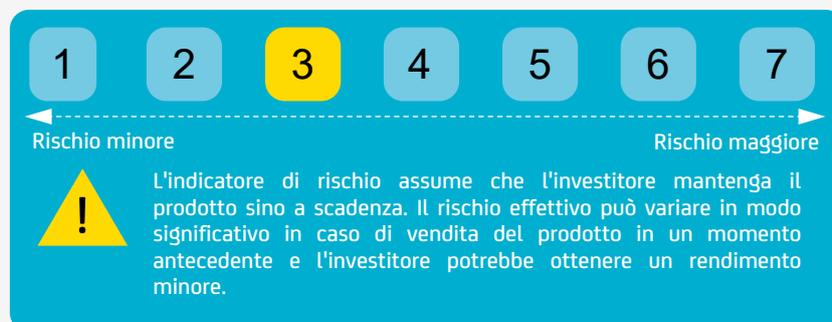
Nel caso in cui l'Emittente rilevi che l'adempimento delle obbligazioni relative ai Certificati sia divenuto contrario alla legge, per intervenute modifiche legislative o della disciplina fiscale, impossibile o eccessivamente oneroso, l'Emittente stesso potrà, a sua ragionevole discrezione, estinguere anticipatamente i Certificati.

Mercato di destinazione

Il prodotto è destinato ad investitori al dettaglio che perseguono l'obiettivo in linea generale di conservazione del patrimonio/ottimizzazione del patrimonio con un orizzonte di investimento a breve termine. Il presente prodotto è destinato a clienti con conoscenze e/o esperienze di livello medio su prodotti finanziari. L'investitore è in grado di sostenere una perdita limitata del capitale investito.

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

Indicatore di Rischio



L'indicatore sintetico di rischio è una guida per il livello di rischio di questo Certificato rispetto ad altri prodotti. Tale indicatore illustra le probabilità di perdita del capitale per l'investitore a causa dell'andamento dei mercati o se l'Emittente, per effetto di un deterioramento della sua solvibilità ovvero versi in uno stato di dissesto, non sia in grado di corrispondere gli importi dovuti in relazione ai Certificati. Il Certificato è stato classificato, in termini di rischio, 3 su 7, che rappresenta la classe di rischio medio-bassa. In generale, 1 corrisponde alla classe di rischio più bassa, 2 alla classe di rischio bassa, 3 alla classe di rischio medio-bassa, 4 alla classe di rischio media, 5 alla classe di rischio medio-alta, 6 alla classe di rischio seconda più alta e 7 alla classe di rischio più alta. Tutti i pagamenti saranno effettuati nella Valuta di Emissione dei Certificati, indipendentemente dalla Valuta del Sottostante. Si segnala che l'investimento nei Certificati è soggetto al rischio di perdita, totale o parziale, delle somme investite.

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Gli scenari riportati sono illustrazioni basate sui risultati passati e su alcune ipotesi. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

| | | | |
|------------------------------------|--|-------------------------------|---|
| Periodo di detenzione raccomandato | | 30.10.2026 (Scadenza) | |
| Esempio di investimento | | 10.000 EUR | |
| Scenari | | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di esercizio il 30.10.2026 (Scadenza) |
| Minimo | 9.599 EUR. Il rendimento minimo è garantito solo in caso di rimborso alla scadenza e se l'Emittente è in grado di adempiere le sue obbligazioni derivanti dal Prodotto (cfr. "3. Cosa accade se UniCredit S.p.A non è in grado di corrispondere quanto dovuto?") | | |
| Scenario di stress | Possibile rimborso al netto dei costi | 9.638 EUR | 10.357 EUR |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -3,6% | 1,5% |
| Scenario sfavorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | 10.392 EUR | 10.863 EUR |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 3,9% | 3,6% |
| Scenario moderato | Possibile rimborso al netto dei costi | 10.403 EUR | 10.863 EUR |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 4% | 3,6% |
| Scenario favorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | 10.403 EUR | 10.863 EUR |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 4% | 3,6% |

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. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme. Gli scenari illustrati rappresentano risultati possibili calcolati sulla base di simulazioni.

3. Cosa accade in caso di insolvenza di UniCredit S.p.A?

L'investimento in questo prodotto è soggetto al rischio di credito per il sottoscrittore, vale a dire all'eventualità che l'Emittente, per effetto di un deterioramento della sua solvibilità, non sia in grado di corrispondere gli importi dovuti in relazione al prodotto. Tale rischio sussiste altresì nel caso in cui l'Emittente versi in uno stato di dissesto ovvero rischio di dissesto, in caso di fallimento, insolvenza o sovra-indebitamento. In caso di insolvenza dell'Emittente, l'investitore sarà un mero creditore chirografario e non beneficerà di garanzia alcuna per la soddisfazione del proprio credito nei confronti dell'Emittente. Ai sensi della normativa vigente in materia di "bail-in", le autorità di risoluzione competenti potranno applicare determinati strumenti di risoluzione. In particolare, con l'applicazione del "bail-in", gli investitori si ritroverebbero esposti al rischio di veder ridotto, azzerato, ovvero convertito in capitale il proprio investimento, in via permanente, anche in assenza di una formale dichiarazione di insolvenza dell'Emittente. Questo prodotto non beneficia della copertura del Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi.

4. Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul Prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000 EUR di investimento

| | In caso di uscita dopo un anno | In caso di esercizio il 30.10.2026 (Scadenza) |
|------------------------------|--------------------------------|---|
| Costi totali | 100 EUR | 50 EUR |
| Incidenza annuale dei costi* | 1% | 0,2% |

*Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'esercizio avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 3,8% prima dei costi e al 3,6% al netto dei costi.

Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita | | In caso di uscita dopo un anno |
|--|--|--------------------------------|
| Costi di Ingresso | Questi costi sono già inclusi nel prezzo pagato | 50 EUR |
| Costi di uscita | Questi costi sono già inclusi nel prezzo che ricevete e si applicano solo in caso di esercizio prima della scadenza. Qualora teniate il Prodotto fino alla scadenza, non si applicano costi di uscita. | 50 EUR |

5. Per quanto tempo è consigliato mantenere l'investimento? È possibile disinvestire anticipatamente?

Periodo di detenzione raccomandato: fino alla Data di Scadenza

Il periodo di detenzione raccomandato tiene conto dell'obiettivo del prodotto, di cui al punto 1. "Che cosa è questo prodotto?" che precede. In particolare, si rappresenta che tale obiettivo si verifica solo se il prodotto è detenuto fino alla scadenza. Il prodotto non prevede rimborsi automatici anticipati, fatta salva la facoltà di vendere il Certificato sul relativo mercato di negoziazione al prezzo corrente di mercato.

| | | | |
|-------------------------------|------------|--------------|---------------|
| Mercato | EuroTLX | Lotto Minimo | 1 Certificato |
| Ultimo giorno di negoziazione | 23.10.2026 | | |

In situazioni di mercato inusuali o nell'ipotesi di problemi tecnici o interruzioni, l'acquisto e/o la vendita del Certificato potrebbero essere temporaneamente compromessi o non essere del tutto possibili.

6. Come presentare reclami?

Qualsiasi reclamo relativo a questo prodotto, può essere presentato tramite il sito www.unicredit.it, per lettera raccomandata a/r o per via telematica, anche attraverso PEC, indirizzato a: UniCredit S.p.A - Customer Satisfaction & Claims Italy, Via Del Lavoro, 42 - 40127 Bologna, Email: Reclami@unicredit.eu, Tel.+39 051.6407285 - Fax +39 051.6407229, Indirizzo PEC: Reclami@PEC.UniCredit.EU

7. Altre informazioni rilevanti

La documentazione relativa ai Certificati e, in particolare, il Prospetto di Base e Documento di Registrazione dell'Emittente, eventuali supplementi, le condizioni definitive e eventuali avvisi successivi all'emissione sono pubblicati sui seguenti siti internet: www.investimenti.unicredit.it/IT0005417313 e www.unicreditgroup.eu ai sensi delle applicabili disposizioni di legge. Al fine di ottenere informazioni più dettagliate sui Certificati, si raccomanda di leggere la relativa documentazione. Una copia cartacea del Prospetto di Base e delle condizioni definitive verrà consegnata gratuitamente ad ogni potenziale investitore che ne faccia richiesta.