

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

Phoenix Memory 90% Protected WorstOf su Repsol YPF S.A., ENI S.p.A., Tenaris S.A.

Codice ISIN: IT0005608978

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: 22.10.2024 06:22

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

1. Cos'è questo prodotto?

Tipo

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

Termine

Il Prodotto ha una durata fissa e sarà esigibile alla Data di Scadenza se non è stato rimborsato in anticipo.

Obiettivi

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

Più specificatamente, il prodotto sarà automaticamente rimborsato anticipatamente al verificarsi di un Evento di Rimborso Anticipato, ossia qualora alla rispettiva Data di Osservazione di Rimborso Anticipato, la Performance del Sottostante Worst of sia maggiore o uguale al Livello di Rimborso Anticipato. In tal caso, sarà corrisposto alla relativa Data di Pagamento Anticipato, l'Importo di Rimborso Anticipato.

Nel caso in cui i Titoli non siano stati rimborsati anticipatamente, l'Importo di Rimborso del Titolo da corrispondere alla Data di Pagamento Finale sarà calcolato come segue:

- nel caso in cui non si sia verificato un Evento Barriera, l'Importo di Rimborso sarà pari alla Base di Calcolo;
- nel caso in cui si verifichi un Evento Barriera, l'Importo di Rimborso sarà pari alla Base di Calcolo moltiplicata per il rapporto tra la Performance del Sottostante Worst of alla Data di Osservazione Finale e il Livello Strike Finale. In tale caso l'Importo di Rimborso non potrà essere inferiore dell'Importo Minimo né superiore alla Base di Calcolo.

Con "Evento Barriera" si intende la circostanza in cui la Performance del Sottostante Worst of, alla Data di Osservazione Finale, risulti inferiore al Livello Barriera.

I Titoli prevedono, come specificato nella tabella che segue, il pagamento di uno o più Importi Aggiuntivi Condizionati che saranno corrisposti all'investitore alle rispettive Date di Pagamento dell'Importo Aggiuntivo Condizionato qualora, alle rispettive Date di Osservazione dell'Importo Aggiuntivo Condizionato, la Performance del Sottostante Worst of risulti superiore o uguale al Livello di Pagamento dell'Importo Aggiuntivo Condizionato. L'Importo Aggiuntivo Condizionato corrisponde all'Importo Aggiuntivo Condizionato per tale data, meno tutti gli Importi Aggiuntivi Condizionati pagati alle precedenti Date di Pagamento dell'Importo Aggiuntivo Condizionato. Se il prodotto è stato rimborsato in anticipo, non riceverete alcun Importo Aggiuntivo ulteriore.

Con "Sottostante Worst of" si intende il Componente del Paniere, tra i diversi Componenti del Paniere, che abbia alla Data di Osservazione Finale, alle Date di Osservazione di Rimborso Anticipato e alle Date di Osservazione dell'Importo Aggiuntivo Condizionato, la peggiore Performance. La Performance del Componente del Paniere corrisponde a sua volta al Valore di Riferimento del rispettivo Componente del Paniere alla corrispondente Data di Osservazione diviso per il Valore di Riferimento del rispettivo Componente del Paniere alla Data di Osservazione Iniziale.

Il valore dei Titoli è legato principalmente all'andamento del Sottostante Worst of. In generale, variazioni positive del Sottostante Worst of avranno un impatto positivo sul valore dei Titoli, mentre variazioni negative del Sottostante Worst of avranno un impatto negativo sul valore dei Titoli, poiché la corresponsione degli Importi Aggiuntivi Condizionati, dell'Importo di Rimborso Anticipato e dell'Importo di Rimborso alla scadenza dipende, tra l'altro, dall'andamento del Sottostante Worst of. Occorre considerare che l'attività sottostante dei Titoli è costituita da un Paniere. Pertanto il valore dei Titoli dipende dal valore dei Componenti del Paniere, dalla ponderazione attribuita a ciascun Componente del Paniere e dalla correlazione tra dette attività. Inoltre, il valore dei Titoli è influenzato anche da altri fattori quali i dividendi attesi, il tempo residuo alla scadenza, i tassi di interesse e la volatilità dei Componenti del Paniere.

Componenti del Paniere (ISIN)	ENI S.p.A. (IT0003132476) (1), Repsol YPF S.A. (ES0173516115) (2), Tenaris S.A. (LU2598331598) (3)	Valuta di Emissione del Titolo	EUR
Valore di Riferimento dei Componenti del Paniere	Prezzo di Chiusura ovvero il Prezzo di Riferimento, pubblicato dalla rispettiva Borsa Rilevante.	Borsa Rilevante	Borsa Italiana (1), Bolsa De Madrid (2), Borsa Italiana (3)
Valuta dei Componenti del Paniere	EUR (1), EUR (2), EUR (3)	Data di Osservazione Iniziale	11.10.2024
Livello Barriera	100%	Data di Osservazione Finale	08.10.2027
Data di Emissione	15.10.2024	Data di Scadenza	15.10.2027
Prezzo di Emissione (Base di Calcolo)	EUR 1.000 per Titolo	Data di Pagamento Finale	15.10.2027
Livello Strike Finale	100%	Importo Minimo	EUR 900
Date di Osservazione dell'Importo Aggiuntivo Condizionato	08.11.2024 (1), 09.12.2024 (2), 08.01.2025 (3), 10.02.2025 (4), 10.03.2025 (5), 08.04.2025 (6), 08.05.2025 (7), 09.06.2025 (8), 08.07.2025 (9), 08.08.2025 (10), 08.08.2025 (10), 08.09.2025 (11), 08.10.2025 (12), 10.11.2025 (13), 08.12.2025 (14), 08.01.2026 (15), 09.02.2026 (16), 09.03.2026 (17), 08.04.2026 (18), 08.05.2026 (19), 08.06.2026 (20), 08.07.2026 (21), 10.08.2026 (22), 08.09.2026 (23), 08.10.2026 (24), 09.11.2026 (25), 08.12.2026 (26), 08.01.2027 (27), 08.02.2027 (28), 08.03.2027 (29), 08.04.2027 (30), 10.05.2027 (31), 08.06.2027 (32), 08.07.2027 (33), 09.08.2027 (34), 08.09.2027 (35), 08.10.2027 (36)		
Importi Aggiuntivi Condizionati	EUR 8,33 (1), EUR 16,66 (2), EUR 24,99 (3), EUR 33,32 (4), EUR 41,65 (5), EUR 49,98 (6), EUR 58,31 (7), EUR 66,64 (8), EUR 74,97 (9), EUR 83,30 (10), EUR 91,63 (11), EUR 99,96 (12), EUR 108,29 (13), EUR 116,62 (14), EUR 124,95 (15), EUR 133,28 (16), EUR 141,61 (17), EUR 149,94 (18), EUR 158,27 (19), EUR 166,60 (20), EUR 174,93 (21), EUR 183,26 (22), EUR 191,59 (23), EUR 199,92 (24), EUR 208,25 (25), EUR 216,58 (26), EUR		

	224,91 (27), EUR 233,24 (28), EUR 241,57 (29), EUR 249,90 (30), EUR 258,23 (31), EUR 266,56 (32), EUR 274,89 (33), EUR 283,22 (34), EUR 291,55 (35), EUR 299,88 (36)
Livello di Pagamento dell'Importo Aggiuntivo Condizionato	100%
Date di Pagamento dell'Importo Aggiuntivo Condizionato	Il quinto giorno lavorativo bancario successivo alla rispettiva Data di Osservazione dell'Importo Aggiuntivo Condizionato.
Date di Osservazione di Rimborso Anticipato	08.04.2025 (1), 08.05.2025 (2), 09.06.2025 (3), 08.07.2025 (4), 08.08.2025 (5), 08.09.2025 (6), 08.10.2025 (7), 10.11.2025 (8), 08.12.2025 (9), 08.01.2026 (10), 09.02.2026 (11), 09.03.2026 (12), 08.04.2026 (13), 08.05.2026 (14), 08.06.2026 (15), 08.07.2026 (16), 10.08.2026 (17), 08.09.2026 (18), 08.10.2026 (19), 09.11.2026 (20), 08.12.2026 (21), 08.01.2027 (22), 08.02.2027 (23), 08.03.2027 (24), 08.04.2027 (25), 10.05.2027 (26), 08.06.2027 (27), 08.07.2027 (28), 09.08.2027 (29), 08.09.2027 (30)
Importo di Rimborso Anticipato	EUR 1.000 (1), EUR 1.000 (2), EUR 1.000 (3), EUR 1.000 (4), EUR 1.000 (5), EUR 1.000 (6), EUR 1.000 (7), EUR 1.000 (8), EUR 1.000 (9), EUR 1.000 (10), EUR 1.000 (11), EUR 1.000 (12), EUR 1.000 (13), EUR 1.000 (14), EUR 1.000 (15), EUR 1.000 (16), EUR 1.000 (17), EUR 1.000 (18), EUR 1.000 (19), EUR 1.000 (20), EUR 1.000 (21), EUR 1.000 (22), EUR 1.000 (23), EUR 1.000 (24), EUR 1.000 (25), EUR 1.000 (26), EUR 1.000 (27), EUR 1.000 (28), EUR 1.000 (29), EUR 1.000 (30)
Date di Pagamento Anticipato	Il quinto giorno lavorativo bancario successivo alla rispettiva Data di Osservazione di Rimborso Anticipato.
Livello di Rimborso Anticipato	100%
Regolamento del Titolo	Contanti

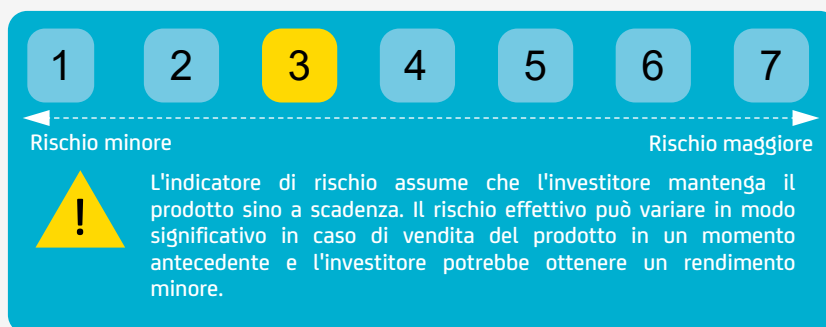
Nel caso in cui l'Emittente rilevi che l'adempimento delle obbligazioni relative ai Titoli sia divenuto contrario alla legge, per intervenute modifiche legislative o della disciplina fiscale, impossibile o eccessivamente oneroso, l'Emittente stesso potrà, a sua ragionevole discrezione, estinguere anticipatamente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

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 Titolo 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 Titoli. Il Titolo 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 Titoli, indipendentemente dalla Valuta dei Componenti del Paniere. Si segnala che l'investimento nei Titoli 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	Fino al richiamo o alla scadenza del Prodotto. Può essere diverso in ciascuno scenario ed è indicato nella tabella.		
Esempio di investimento	10.000 EUR		
Scenari	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di esercizio al richiamo o alla scadenza	
Minimo	9.000 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 (Il Prodotto termina il 15.10.2027)	Possibile rimborso al netto dei costi	8.541 EUR	9.000 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-14,6%	-3,5%
Scenario sfavorevole (Il Prodotto termina il 15.10.2027)	Possibile rimborso al netto dei costi	8.969 EUR	9.000 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-10,3%	-3,5%
Scenario moderato (Il Prodotto termina il 15.04.2025)	Possibile rimborso al netto dei costi	10.500 EUR	
	Percentuale di rendita (non annualizzata)	5%	
Scenario favorevole (Il Prodotto termina il 15.05.2026)	Possibile rimborso al netto dei costi	10.680 EUR	11.583 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	6,8%	9,9%

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. La durata di questo prodotto è incerta in quanto può estinguersi in momenti diversi a seconda dell'evoluzione del mercato. Gli importi qui indicati prendono in considerazione due diversi scenari (richiamo e scadenza anticipata). In caso di esercizio prima della conclusione del prodotto, in aggiunta agli importi qui indicati possono essere addebitati costi di uscita. Si è ipotizzato quanto segue:

- performance del prodotto coerenti con ciascun periodo di detenzione indicato.
- 10.000 EUR di investimento

	Se il Prodotto è richiamato alla prima data possibile (15.04.2025)	Se il Prodotto raggiunge la scadenza
Costi totali	180 EUR	180 EUR
Incidenza annuale dei costi*	1,8%	0,7%

*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 9,9% prima dei costi e al 9,2% 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	180 EUR
Costi di uscita	Questi costi sono già inclusi nel prezzo che ricevete e si applicano solo in caso di uscita prima della scadenza. In caso di richiamo anticipato o 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 prevede la possibilità di rimborsi automatici anticipati al verificarsi della condizione di liquidazione anticipata.

Mercato	BIT (SeDex)	Lotto Minimo	1 Titolo
Ultimo giorno di negoziazione, salvo scadenza anticipata	08.10.2027		

In situazioni di mercato inusuali o nell'ipotesi di problemi tecnici o interruzioni, l'acquisto e/o la vendita del Titolo 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 Titoli 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/IT0005608978 e www.unicreditgroup.eu ai sensi delle applicabili disposizioni di legge. Al fine di ottenere informazioni più dettagliate sui Titoli, 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.