

Documento contenente le informazioni chiave

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

BG Phoenix Memory Step Down su US BANCORP

ISIN: XS2395087153

IDEATORE: Société Générale, <http://kid.sgmarkets.com>, Per ulteriori informazioni chiamare il numero +33(0) 969 32 08 07

AUTORITÀ COMPETENTE DELL'IDEATORE: Autorité des Marchés Financiers (AMF) & Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution (ACPR) è responsabile della vigilanza di Société Générale in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave.

DATA DI REALIZZAZIONE DEL DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE: 15/05/2024

EMITTENTE: SG Issuer | GARANTE: Société Générale

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

Cos'è questo prodotto?

Valuta del Prodotto	EUR	Valuta di Regolamento	EUR
Sede di negoziazione	EuroTLX, un Sistema Multilaterale di Negoziazione organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.	Valore Nominale	1.000 EUR per Certificato
Investimento Minimo	1.000 EUR	Prezzo di Emissione	1.000 EUR per Certificato
Data di Scadenza	26/05/2026	Rimborso minimo	No, è possibile subire una perdita anche totale dell'investimento.
Barriera sul Capitale	65%	Tipologia Barriera sul Capitale	Rilevazione solo alla Data di Valutazione Finale
Barriera di Liquidazione Anticipata	Vedere Sotto		

Sottostante

Sottostante di Riferimento	Identificatore	Borsa di Riferimento	Valuta
US BANCORP	US9029733048	New York Stock Exchange	USD

Tipo

Questo prodotto è uno strumento di debito non collateralizzato regolato dalla legge inglese.

Termine

Il prodotto ha una durata predeterminata pari a 1 anno 11 mesi 27 giorni ma può essere oggetto di rimborso anticipato in base alle condizioni descritte nella sezione "Obiettivi" sotto riportata.

Obiettivi

Questo prodotto è concepito per pagare un premio fisso o un premio condizionato su base periodica. E' possibile che il prodotto sia automaticamente rimborsato anticipatamente in base a condizioni predefinite. Se il prodotto non è rimborsato anticipatamente, sia il premio che l'importo di liquidazione del capitale a scadenza saranno legati alla performance del Sottostante di Riferimento. Il capitale investito sarà da considerarsi totalmente a rischio investendo in questo prodotto.

Premio

Se il prodotto non è stato rimborsato anticipatamente:

Per ogni periodo in cui il Tipo di Premio viene descritto come Fisso nella tabella delle date, si riceverà il Premio alla Data di Pagamento corrispondente. Per ogni periodo in cui il Tipo di Premio viene descritto come Condizionato, il meccanismo del premio è il seguente:

- Ad ogni Data di Valutazione del Premio, se il livello del Sottostante di Riferimento è pari o superiore alla Barriera sul Premio, si riceverà alla data di pagamento:

Il Premio moltiplicato per il numero dei periodi trascorsi dall'emissione del prodotto, meno la somma dei premi già pagati.

- Altrimenti, non si riceverà il Premio.

Un periodo corrisponde a un mese.

Liquidazione Anticipata Automatica

Ad una qualsiasi Data di Valutazione della Liquidazione Anticipata, se il livello del Sottostante di Riferimento è pari o superiore alla Barriera di Liquidazione Anticipata, il prodotto sarà rimborsato anticipatamente e si riceverà il 100% del Valore Nominale.

Liquidazione Finale

Alla Data di Scadenza, a condizione che il prodotto non sia stato rimborsato anticipatamente, si riceverà un importo finale di liquidazione.

- Se il Livello Finale del Sottostante di Riferimento è pari o superiore alla Barriera sul Capitale, si riceverà:

100% del Valore Nominale.

- Altrimenti, si riceverà la consegna fisica del Sottostante di Riferimento. Il numero di azioni da consegnare sarà uguale al Valore Nominale diviso per il Valore Iniziale del Sottostante di Riferimento e convertito nella Valuta di Regolamento usando il tasso di cambio applicabile alla Data di Valutazione Finale. Se il numero di azioni da consegnare non è uguale a un numero intero, il numero di azioni da consegnare sarà arrotondato per difetto e l'importo rimanente sarà pagato in contanti nella Valuta di Regolamento. Considerata l'aspettativa che il valore della consegna fisica sarà inferiore al valore dell'investimento iniziale al momento della consegna, in questo scenario si andrà verosimilmente incontro ad una perdita parziale o totale del capitale investito.

Ulteriori Informazioni

- Il livello del Sottostante di Riferimento corrisponde al suo valore espresso come percentuale del suo Valore Iniziale.

- Il Valore Iniziale del Sottostante di Riferimento è il suo valore registrato alla Data di Valutazione Iniziale.

- Il Livello Finale è il livello del Sottostante di Riferimento registrato alla Data di Valutazione Finale.

- I Premi sono espressi come percentuale del Valore Nominale.

- Il verificarsi di eventi straordinari potrebbe causare modifiche dei termini del prodotto o il suo rimborso anticipato. Ciò potrebbe comportare perdite sul capitale investito.

- Il prodotto è disponibile mediante un'offerta pubblica durante il periodo di offerta applicabile nelle seguenti giurisdizioni: Italia

Calendario

Data di Emissione	29/05/2024
Data di Valutazione Iniziale	17/05/2024
Data di Valutazione Finale	18/05/2026
Data di Scadenza	26/05/2026
Date di Valutazione del Premio	17/12/2024, 17/01/2025, 18/02/2025, 17/03/2025, 17/04/2025, 19/05/2025, 17/06/2025, 17/07/2025, 18/08/2025, 17/09/2025, 17/10/2025, 17/11/2025, 17/12/2025, 20/01/2026,

17/02/2026, 17/03/2026, 17/04/2026, 18/05/2026

Date di Pagamento del Premio	24/06/2024, 24/07/2024, 26/08/2024, 24/09/2024, 24/10/2024, 25/11/2024, 24/12/2024, 24/01/2025, 25/02/2025, 24/03/2025, 28/04/2025, 26/05/2025, 24/06/2025, 24/07/2025, 25/08/2025, 24/09/2025, 24/10/2025, 24/11/2025, 24/12/2025, 27/01/2026, 24/02/2026, 24/03/2026, 24/04/2026, 26/05/2026
Date di Valutazione della Liquidazione Anticipata	18/11/2024, 17/12/2024, 17/01/2025, 18/02/2025, 17/03/2025, 17/04/2025, 19/05/2025, 17/06/2025, 17/07/2025, 18/08/2025, 17/09/2025, 17/10/2025, 17/11/2025, 17/12/2025, 20/01/2026, 17/02/2026, 17/03/2026, 17/04/2026
Date di Pagamento della Liquidazione Anticipata	25/11/2024, 24/12/2024, 24/01/2025, 25/02/2025, 24/03/2025, 28/04/2025, 26/05/2025, 24/06/2025, 24/07/2025, 25/08/2025, 24/09/2025, 24/10/2025, 24/11/2025, 24/12/2025, 27/01/2026, 24/02/2026, 24/03/2026, 24/04/2026

Data di Valutazione	Data di Pagamento	Tipologia di Premio	Barriera sul Premio	Premio	Liquidazione Anticipata Applicabile	Barriera di Liquidazione Anticipata
-	24/06/2024	Fisso	-	0,8%	No	-
-	24/07/2024	Fisso	-	0,8%	No	-
-	26/08/2024	Fisso	-	0,8%	No	-
-	24/09/2024	Fisso	-	0,8%	No	-
-	24/10/2024	Fisso	-	0,8%	No	-
18/11/2024	25/11/2024	Fisso	-	0,8%	Si	100%
17/12/2024	24/12/2024	Condizionato	70%	0,8%	Si	100%
17/01/2025	24/01/2025	Condizionato	70%	0,8%	Si	100%
18/02/2025	25/02/2025	Condizionato	70%	0,8%	Si	100%
17/03/2025	24/03/2025	Condizionato	70%	0,8%	Si	100%
17/04/2025	28/04/2025	Condizionato	70%	0,8%	Si	100%
19/05/2025	26/05/2025	Condizionato	70%	0,8%	Si	95%
17/06/2025	24/06/2025	Condizionato	70%	0,8%	Si	95%
17/07/2025	24/07/2025	Condizionato	70%	0,8%	Si	95%
18/08/2025	25/08/2025	Condizionato	70%	0,8%	Si	95%
17/09/2025	24/09/2025	Condizionato	70%	0,8%	Si	95%
17/10/2025	24/10/2025	Condizionato	70%	0,8%	Si	95%
17/11/2025	24/11/2025	Condizionato	70%	0,8%	Si	90%
17/12/2025	24/12/2025	Condizionato	70%	0,8%	Si	90%
20/01/2026	27/01/2026	Condizionato	70%	0,8%	Si	90%
17/02/2026	24/02/2026	Condizionato	70%	0,8%	Si	90%
17/03/2026	24/03/2026	Condizionato	70%	0,8%	Si	90%
17/04/2026	24/04/2026	Condizionato	70%	0,8%	Si	90%
18/05/2026	26/05/2026	Condizionato	70%	0,8%	No	-

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto

Il prodotto è rivolto a investitori che:

- Hanno conoscenze specifiche o esperienze di investimento in prodotti simili e nei mercati finanziari, e la capacità di comprendere il prodotto e i rischi e benefici ad esso associati.
- Cercano un prodotto che offra un rendimento e hanno un orizzonte di investimento in linea con il periodo di detenzione raccomandato riportato di seguito.
- Sono in grado di sostenere la perdita totale dell'investimento e accettano il rischio che l'Emittente e / o il Garante possano non essere in grado di pagare il capitale e ogni potenziale rendimento.
- Sono disposti ad accettare un certo livello di rischio per ottenere potenziali rendimenti che sono consistenti con l'indicatore sintetico di rischio mostrato sotto.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

Indicatore Sintetico di Rischio

1

2

3

4

5

6

7

←
→

Rischio più basso
Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 1 anno 11 mesi 27 giorni.
Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.

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 6 su 7, che corrisponde alla classe di rischio seconda più alta.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello alto e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

Rischio di inflazione: se l'attuale contesto economico ad alta inflazione continuasse per tutta la vita del prodotto, il rendimento reale, pari al rendimento meno il tasso di inflazione, potrebbe essere negativo.

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	
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita per richiamo o alla scadenza
Scenari			
Minimo*	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	1.484 EUR	2.865 EUR
fine del prodotto dopo 1 anno 11 mesi 27 giorni	Rendimento medio per ciascun anno	-85,2%	-46,8%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	7.412 EUR	5.280 EUR
fine del prodotto dopo 1 anno 11 mesi 27 giorni	Rendimento medio per ciascun anno	-25,9%	-27,6%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi		10.480 EUR
fine del prodotto dopo 5 mesi 27 giorni	Rendimento in percentuale		4,8%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi		10.480 EUR
fine del prodotto dopo 5 mesi 27 giorni	Rendimento in percentuale		4,8%

(* il rendimento riportato nello scenario minimo corrisponde al rimborso minimo e non include altre tipologie di rendimento come i pagamenti cedolari garantiti.

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.

Le cifre % riportate nella tabella rappresentano i potenziali rendimenti positivi (verdi) o negativi (rossi) che potresti ottenere al termine del periodo di detenzione consigliato (ultima colonna) o vendendo il prodotto prima (colonna precedente) e per uno scenario di stress, sfavorevole, moderato e favorevole (per riga). Questi scenari sono stati calcolati con simulazioni basate sulla performance passata del sottostante.

COSA ACCADE SE SOCIÉTÉ GÉNÉRALE NON È IN GRADO DI CORRISPONDERE QUANTO DOVUTO?

Nel caso in cui l'Emittente sia inadempiente, l'investitore potrà unicamente richiedere il pagamento degli importi non pagati a Société Générale (il Garante). Se Société Générale è inadempiente o presenta istanza di fallimento, l'investitore potrà subire una perdita parziale o totale della somma investita. Se l'Emittente e/o il Garante vengono assoggettati a misure di risoluzione nella forma dello strumento di bail-in ("bail-in"), il credito degli investitori potrà essere azzerato, convertito in azioni o la sua scadenza potrà essere prorogata. Si invitano gli investitori a prendere atto del fatto che l'investimento non è coperto da alcun sistema di garanzia o di indennizzo.

Il rating della Société Générale è disponibile online all'indirizzo : <https://investors.societegenerale.com/en/financial-and-non-financial-information/ratings/credit-ratings>.

QUALI SONO I COSTI?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP 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 anticipato e scadenza). In caso di uscita prima della conclusione del prodotto, in aggiunta agli importi qui indicati possono essere addebitati costi di uscita.

Si è ipotizzato quanto segue:

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

	Se il prodotto è richiamato alla prima data possibile 25/11/2024	Se il prodotto raggiunge la scadenza
Costi totali	111 EUR	111 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	1,6%	0,6% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla scadenza, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 5,4% prima dei costi e al 4,8% al netto dei costi.

Queste cifre comprendono la commissione massima di distribuzione che la persona che vende il prodotto può addebitare (1% dell'importo investito / 100 EUR). Questa persona vi informerà riguardo all'effettiva commissione di distribuzione.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	1,1% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento	111 EUR
Costi di uscita	0,5% del vostro investimento prima che vi venga pagato	50 EUR

PER QUANTO TEMPO DEVO DETENERLO? POSSO RITIRARE IL CAPITALE PREMATURAMENTE?

Periodo di detenzione raccomandato: 1 anno 11 mesi 27 giorni, che corrisponde alla scadenza del prodotto.

In condizioni di mercato normali, Société Générale o un'entità del suo gruppo assicurano un mercato secondario quotidiano durante la vita del prodotto fornendo prezzi di acquisto e vendita espressi come percentuali del valore nominale, e la differenza tra tali prezzi (lo spread) non sarà più di 1% di tale valore nominale. Se vuoi vendere il prodotto prima della Data di Scadenza, il prezzo del prodotto dipenderà dai parametri di mercato nel momento in cui vuoi vendere, e potresti ottenere una perdita parziale o totale del capitale. In condizioni di mercato anormali, la rivendita del prodotto potrebbe essere sospesa temporaneamente o permanentemente.

COME PRESENTARE RECLAMI?

Qualsiasi reclamo riguardante il soggetto che fornisce consulenza o vende il prodotto potrà essere presentato direttamente a tale soggetto. Qualsiasi reclamo riguardante il prodotto o la condotta dell'ideatore del prodotto potrà essere presentato a Société Générale al seguente indirizzo: SOCIETE GENERALE, Regulatory Information Department, 17 cours Valmy, 92987 PARIS LA DEFENSE CEDEX, FRANCE - SG-complaints-kid@sgcib.com (<http://kid.sgmarkets.com>).

ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

L'ultimo Documento contenente le Informazioni Chiave è disponibile online all'indirizzo <http://kid.sgmarkets.com>. Questo documento può essere aggiornato a partire dalla data in cui viene creato per la prima volta e per tutto il tempo in cui il prodotto è disponibile per l'acquisto, anche durante il periodo di commercializzazione del prodotto, se applicabile. Ulteriori rischi e informazioni sul prodotto sono dettagliati nel prospetto del prodotto in conformità al Regolamento (UE) 2017/1129. Il prospetto (inclusa la relativa sintesi nelle lingue locali pertinenti allegata alle Condizioni Definitive quando il contesto lo richiede) è disponibile online all'indirizzo <http://prospectus.socgen.com>, e/o possono essere ottenuti gratuitamente su richiesta chiamando il numero +33(0) 969 32 08 07.