

Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni in oggetto, 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 ad effettuare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

EURO 300.000.000 Fixed Floating Rate Subordinated Callable Notes scadenza luglio 2023

ISIN Code: XS0173649798

Emittente/Ideatore: UnipolSai Assicurazioni S.p.A.

Sito internet: www.unipolsai.com. Per ulteriori informazioni chiamare il numero: 848.800.074

Per questo documento la Società è soggetta alla vigilanza di CONSOB

Data di realizzazione del documento: 29/03/2018

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

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Il prodotto è un'obbligazione che costituisce "passività subordinate di secondo livello" (Tier II), ai sensi e per gli effetti del regolamento delegato (UE) 2015/35 della Commissione Europea, del 10 ottobre 2014. Le obbligazioni subordinate espongono l'investitore al rischio di incorrere in un differimento delle cedole e/o perdita anche totale del capitale investito.

Mercato di quotazione: Borsa del Lussemburgo.

Obiettivi

Il prodotto prevede di corrispondere, alla Data di Scadenza, un importo pari al 100% del Valore Nominale Unitario in contanti. Le obbligazioni prevedono, inoltre, alla relativa Data di Pagamento Interessi Variabili, il pagamento di Cedole Variabili trimestrali, calcolate sulla base di un Tasso di Interesse Variabile lordo annuo indicizzato al Tasso Euribor a 3 mesi maggiorato di un margine pari al 2,50% lordo annuo.

La Cedola Variabile è calcolata come prodotto tra il Valore Nominale Unitario di € 1.000, il Tasso di Interesse Variabile e la convenzione di calcolo interessi.

A parità di condizioni, le obbligazioni subordinate sono quindi strumenti finanziari più rischiosi delle obbligazioni non subordinate. A compensazione del maggior rischio sostenuto dall'investitore nell'investimento in obbligazioni subordinate, l'Emittente offre un rendimento maggiore rispetto a quello offerto su obbligazioni di pari scadenza prive di clausole di subordinazione.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto

Nell'effettuare le proprie scelte di investimento, l'investitore deve essere consapevole che il rendimento delle obbligazioni è sempre correlato al rischio dell'investimento e che, in particolare, a titoli con maggior rendimento corrisponde un maggior rischio. Dal momento che l'obbligazione prevede una clausola di subordinazione, questo prodotto viene rivolto ad investitori che denotano un elevato livello di propensione al rischio e che allo stesso tempo presentino un livello di esperienza e conoscenza elevato per valutare la convenienza dell'investimento nel rapporto rischio-rendimento.

Durata

E' prevista una Data di Scadenza, il 28 luglio 2023, nella quale il prestito obbligazionario verrà rimborsato alla pari ed in un'unica soluzione. E' prevista la facoltà dell'Emittente di procedere unilateralmente al rimborso anticipato del prestito obbligazionario a decorrere dalla data del 28 luglio 2013 e successivamente in occasione del pagamento delle cedole, con un preavviso di almeno 15 giorni, ad un prezzo pari al 100% del Valore Nominale.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di Rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto fino alla Data di Scadenza (28/07/2023). Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.

Se venduto prima della Data di Scadenza il prodotto non offre alcuna protezione del capitale contro il rischio di mercato. Inoltre, in caso di liquidazione e/o dissesto finanziario dell'Emittente, il prodotto non offre alcuna garanzia del capitale contro il rischio di credito.

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 incapacità dell'Emittente di pagare quanto dovuto. Questo prodotto è stato classificato nella classe 6 su 7 disponibili, 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 probabile che cattive condizioni di mercato influenzino la capacità dell'Emittente di ottemperare alle proprie obbligazioni. L'indicatore sintetico di rischio, nella valutazione del rischio di credito, tiene conto della clausola di subordinazione. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto l'investitore potrebbe perdere il proprio intero investimento o parte di esso. È prevista la facoltà di rimborso anticipato delle obbligazioni ad iniziativa dell'Emittente previa autorizzazione da parte dell'IVASS. Nel caso in cui l'Emittente si avvalga della facoltà di esercitare il rimborso anticipato, sarà corrisposto all'investitore un prezzo pari al 100% del Valore Nominale.

Scenari di Performance

Investimento € 10.000,00		Periodo di detenzione raccomandato: a scadenza		
		1 anno	3 anni	A scadenza
Scenari				
- Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.918,28	€ 10.327,73	€ 10.994,42
	Rendimento medio per ciascun anno	-0,82%	1,08%	1,78%
- Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.026,73	€ 10.409,62	€ 11.085,37
	Rendimento medio per ciascun anno	0,27%	1,35%	1,94%
- Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.095,02	€ 10.480,20	€ 11.157,67
	Rendimento medio per ciascun anno	0,95%	1,58%	2,06%
- Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.168,75	€ 10.556,21	€ 11.235,19
	Rendimento medio per ciascun anno	1,69%	1,82%	2,19%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nel periodo di detenzione raccomandato, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di € 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. 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 investimento 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 l'investimento. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui l'Emittente non sia in grado di ottemperare alle proprie obbligazioni. In situazioni di mercato inusuali o nell'ipotesi di problemi tecnici o interruzioni, l'acquisto e/o la vendita dell'obbligazione potrebbero essere temporaneamente compromessi o non essere del tutto possibili. I dati indicati sono comprensivi di tutti i costi delle obbligazioni, ma non tengono in considerazione i costi eventualmente applicati dal proprio consulente o distributore. Tali scenari non tengono inoltre in considerazione il vostro profilo fiscale personale, che potrebbe avere un impatto sui rendimenti effettivi.

Cosa accade se la Società non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Il presente strumento finanziario non prevede schemi di garanzia e, in caso di insolvenza di UnipolSai Assicurazioni S.p.A., potrebbe potenzialmente portare al differimento del pagamento delle cedole e/o alla perdita dell'intero capitale investito.

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield — RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti € 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. I costi di entrata e di uscita sono calcolati rispettivamente come differenza fra il prezzo Ask e il prezzo Mid e come differenza fra il prezzo Mid e il prezzo Bid.

I consulenti, distributori o eventuali altre persone che forniscono consulenza o vendono questo prodotto potrebbero addebitare altri costi, nel qual caso dovranno fornire informazioni su tali costi e illustrare l'impatto di tutti i costi sull'investimento nel corso del tempo.

Investimento € 10.000,00			
Periodo di detenzione raccomandato: a scadenza			
Scenari In caso di disinvestimento dopo:	1 anno	3 anni	A scadenza
Costi totali	€ 85,73	€ 28,53	€ 10,69
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	0,86%	0,29%	0,11%

Composizione dei costi

La tabella seguente mostra:

- l'impatto per ciascun anno dei diversi tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento al termine del periodo consigliato di detenzione dell'obbligazione;
- il significato delle diverse voci di costo.

Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno			
Costi una tantum	Costi di ingresso	0,11%	Impatto dei costi già compresi nel prezzo
	Costi di uscita	0,05%	Impatto dei costi già compresi nel prezzo. Non presenti a scadenza.
Costi correnti	Costi di transazione del portafoglio	-	Non applicabile
	Altri costi correnti	-	Non applicabile

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

Il periodo di detenzione raccomandato coincide con la Data di Scadenza (28/07/2023)

Pertanto, nell'elaborare la propria strategia finanziaria, l'investitore deve essere consapevole che l'orizzonte temporale di investimento deve essere congruente soprattutto alle sue future esigenze di liquidità. La vendita anticipata del prodotto potrebbe comportare proventi o perdite in base al prezzo che il mercato determina al momento della vendita. L'investitore ha la facoltà di vendere in qualsiasi momento il prodotto essendo questo quotato sulla Borsa del Lussemburgo.

Come presentare reclami?

Eventuali reclami riguardanti il prodotto, la gestione del rapporto contrattuale sono inoltrati alla Società tramite: (i) e-mail: reclami@unipolsai.it; (ii) fax: 02 51815353; (iii) posta: UnipolSai Assicurazioni S.p.A. - Reclami e Assistenza Specialistica Clienti - Via della Unione Europea, 3/b - 20097 San Donato Milanese (MI); oppure (iv) modulo reclami disponibile sul sito www.unipolsai.it. I reclami devono indicare nome, cognome, domicilio e Codice Fiscale (o Partita IVA) del reclamante, nonché la descrizione della lamentela.

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Prospetto Informativo (*Offering Circular*), documento disponibile sul sito internet dell'Emittente www.unipolsai.com. Ai sensi della applicabili disposizioni di legge. Una copia cartacea del Prospetto Informativo (*Offering Circular*) sarà consegnata gratuitamente all'investitore al dettaglio che ne faccia richiesta. Ulteriori dettagli sono disponibili sul sito della Borsa del Lussemburgo www.bourse.lu.