

# 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 Autocallable Worst Of su International Business Machines Corp., Square, Inc., DocuSign Inc.  
Codice ISIN: IT0005435224  
Nome dell'ideatore del Prodotto: UniCredit S.p.A. (Emittente) / [www.investimenti.unicredit.it](http://www.investimenti.unicredit.it) e [www.unicreditgroup.eu](http://www.unicreditgroup.eu) / Per ulteriori informazioni chiamare il numero +39 0289442088 o +39 0458064688  
Autorità competente dell'ideatore del Prodotto: Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (CONSOB)  
Data di creazione iniziale del KID: 15.03.2021 15:51

**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 prodotti derivati cartolarizzati di natura opzionaria. I Certificati sono qualificati come certificati a capitale condizionatamente protetto e con esercizio di stile europeo (cioè automatico alla scadenza ovvero alla data di rimborso anticipato automatico) e sono regolati dalla legge italiana. I Certificati prevedono la corresponsione di Importi Aggiuntivi Incondizionati e Importi Aggiuntivi Condizionati.

### Obiettivi

I Certificati permettono all'investitore di trarre vantaggio dall'investimento in caso di crescita del Sottostante Worst of rispetto allo Strike. Il prodotto ha una durata fissa sino alla Data di Scadenza, salvo che sia stato rimborsato in anticipo.

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 Certificati non siano stati rimborsati anticipatamente, l'Importo di Rimborso del Certificato da corrispondere alla Data di Pagamento Finale sarà calcolato come segue:

- (i) nel caso in cui non si sia verificato un Evento Barriera, l'Importo di Rimborso sarà pari al Valore Nominale;
- (ii) nel caso in cui si verifichi un Evento Barriera, l'Importo di Rimborso sarà pari al Valore Nominale moltiplicato per il rapporto tra la Performance del Sottostante Worst of alla Data di Osservazione Finale e il Livello Strike.

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 Certificati prevedono, come specificato nella tabella che segue, il pagamento di Importi Aggiuntivi Incondizionati, che saranno corrisposti all'investitore alle rispettive Date di Pagamento dell'Importo Aggiuntivo Incondizionato nonché 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.

Il valore dei Certificati è legato principalmente all'andamento del Sottostante Worst of. In generale, variazioni positive del Sottostante Worst of avranno un impatto positivo sul valore dei Certificati, mentre variazioni negative del Sottostante Worst of avranno un impatto negativo sul valore dei Certificati, 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 per i Certificati il Sottostante è rappresentato da un Paniere, pertanto il valore e il rendimento dei Certificati dipendono dal valore di ciascun Componente del Paniere e dalla correlazione esistente tra i vari Componenti del Paniere: in particolare, minore sarà la correlazione tra i Componenti del Paniere e maggiori saranno le probabilità che si verifichi l'Evento Barriera, con conseguenze sull'Importo di Rimborso. 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 dei Componenti del Paniere.

|   |   |                                     |   |
|---|---|-------------------------------------|---|
| Componenti del Paniere (ISIN)                             | DocuSign Inc. (US2561631068) (1), International Business Machines Corp (US4592001014) (2), Square, Inc. (US8522341036) (3)  | Valuta di Emissione del Certificato | EUR   |
| Valore di Riferimento dei Componenti del Paniere          | Prezzo di Chiusura  | Borsa Rilevante                     | Nasdaq/NGS (Global Select Market) (1), New York Stock Exchange (2), New York Stock Exchange (3) |
| Valuta dei Componenti del Paniere                         | USD (1), USD (2), USD (3)   | Data di Osservazione Iniziale       | 01.04.2021  |
| Data di Emissione   | 20.04.2021  | Data di Osservazione Finale         | 15.04.2024  |
| Prezzo di Emissione                                       | EUR 1.000 per Certificato   | Data di Scadenza                    | 22.04.2024  |
| Livello Barriera  | 50%   | Data di Pagamento Finale            | 22.04.2024  |
| Livello Strike  | 100%  | Valore Nominale                     | EUR 1.000   |
| Date di Osservazione dell'Importo Aggiuntivo Condizionato | 15.11.2021 (1), 13.12.2021 (2), 13.01.2022 (3), 14.02.2022 (4), 14.03.2022 (5), 11.04.2022 (6), 13.05.2022 (7), 13.06.2022 (8), 13.07.2022 (9), 15.08.2022 (10), 13.09.2022 (11), 13.10.2022 (12), 14.11.2022 (13), 13.12.2022 (14), 13.01.2023 (15), 13.02.2023 (16), 13.03.2023 (17), 13.04.2023 (18), 15.05.2023 (19), 13.06.2023 (20), 13.07.2023 (21), 14.08.2023 (22), 13.09.2023 (23), 13.10.2023 (24), 13.11.2023 (25), 13.12.2023 (26), 16.01.2024 (27), 13.02.2024 (28), 13.03.2024 (29), 15.04.2024 (30) |                                     |   |
| Importi Aggiuntivi Condizionati                           | EUR 13,50 (1), EUR 27 (2), EUR 40,50 (3), EUR 54 (4), EUR 67,50 (5), EUR 81 (6), EUR 94,50 (7), EUR 108 (8), EUR 121,50 (9), EUR 135 (10), EUR 148,50 (11), EUR 162 (12), EUR 175,50 (13), EUR 189 (14), EUR 202,50 (15), EUR 216 (16), EUR 229,50 (17), EUR 243 (18), EUR 256,50 (19), EUR 270 (20), EUR 283,50 (21), EUR 297 (22), EUR  |                                     |   |

|   |   |  |  |
|---|---|--|--|
|   | 310,50 (23), EUR 324 (24), EUR 337,50 (25), EUR 351 (26), EUR 364,50 (27), EUR 378 (28), EUR 391,50 (29), EUR 405 (30)  |  |  |
| Livello di Pagamento dell'Importo Aggiuntivo Condizionato | 60%   |  |  |
| 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               | 13.10.2021 (1), 15.11.2021 (2), 13.12.2021 (3), 13.01.2022 (4), 14.02.2022 (5), 14.03.2022 (6), 11.04.2022 (7), 13.05.2022 (8), 13.06.2022 (9), 13.07.2022 (10), 15.08.2022 (11), 13.09.2022 (12), 13.10.2022 (13), 14.11.2022 (14), 13.12.2022 (15), 13.01.2023 (16), 13.02.2023 (17), 13.03.2023 (18), 13.04.2023 (19), 15.05.2023 (20), 13.06.2023 (21), 13.07.2023 (22), 14.08.2023 (23), 13.09.2023 (24), 13.10.2023 (25), 13.11.2023 (26), 13.12.2023 (27), 16.01.2024 (28), 13.02.2024 (29), 13.03.2024 (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% (1), 100% (2), 100% (3), 100% (4), 100% (5), 100% (6), 95% (7), 95% (8), 95% (9), 95% (10), 95% (11), 95% (12), 90% (13), 90% (14), 90% (15), 90% (16), 90% (17), 90% (18), 85% (19), 85% (20), 85% (21), 85% (22), 85% (23), 85% (24), 80% (25), 80% (26), 80% (27), 80% (28), 80% (29), 90% (30)   |  |  |
| Importi Aggiuntivi Incondizionati                         | EUR 13,50 (1), EUR 13,50 (2), EUR 13,50 (3), EUR 13,50 (4), EUR 13,50 (5), EUR 13,50 (6)  | Date di Pagamento dell'Importo Aggiuntivo Incondizionato | 20.05.2021 (1), 21.06.2021 (2), 20.07.2021 (3), 20.08.2021 (4), 20.09.2021 (5), 20.10.2021 (6) |
| Regolamento del Certificato                               | Contanti  |  |  |

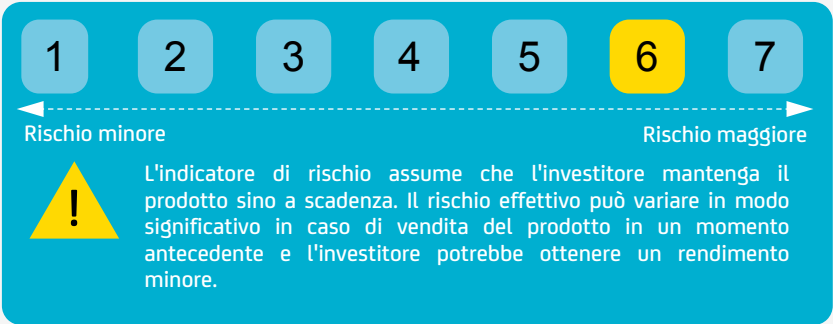
Nel caso in cui l'Emittente rilevi che l'adempimento delle obbligazioni relative ai Certificati sia divenuto contrario alla legge, per intervenute modifiche legislative o della disciplina fiscale, impossibile o eccessivamente oneroso, l'Emittente stesso potrà, a sua ragionevole discrezione, estinguere 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 medio 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 perdite (fino alla completa perdita 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, 6 su 7, che rappresenta la classe di rischio seconda più alta. 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 dei Componenti del Paniere. Si segnala che l'investimento nei Certificati è soggetto al rischio di perdita, totale o parziale, delle somme investite.

Scenari di Performance

Gli scenari rappresentati sono solo un'indicazione di alcuni dei possibili risultati basati sui rendimenti recenti. I rendimenti effettivi potrebbero essere inferiori.

| Investimento 10.000 EUR |  | 1 anno       | 2 anni                           | 22.04.2024 Periodo Raccomandato  |
|-------------------------|--|--------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Stress Scenario         | Cosa potrà ricevere l'investitore al netto dei costi | 3.521,86 EUR | 1.632,03 EUR                     | 1.170,34 EUR                     |
|                         | Rendimento medio per anno                            | -64,78%      | -59,6%                           | -50,4%                           |
| Scenario Sfavorevole    | Cosa potrà ricevere l'investitore al netto dei costi | 10.810 EUR   | Prodotto rimborsato in anticipo. | Prodotto rimborsato in anticipo. |
|                         | Rendimento medio per anno                            | 8,1%*        |                                  |                                  |
| Scenario Moderato       | Cosa potrà ricevere l'investitore al netto dei costi | 10.945 EUR   | Prodotto rimborsato in anticipo. | Prodotto rimborsato in anticipo. |
|                         | Rendimento medio per anno                            | 9,45%*       |                                  |                                  |
| Scenario Favorevole     | Cosa potrà ricevere l'investitore al netto dei costi | 10.945 EUR   | 13.447,78 EUR                    | 13.915 EUR                       |
|                         | Rendimento medio per anno                            | 9,45%        | 15,96%                           | 14,3%                            |

\* Il rendimento medio per anno si riferisce alla Data di Rimborso Anticipato.

Questa tabella indica gli importi che potrebbero essere percepiti dall'investitore in diversi scenari, assumendo un investimento di EUR 10.000. Gli scenari riportati illustrano come il vostro investimento potrebbe evolvere nel tempo. Gli scenari riportati sono una stima dei risultati futuri sulla base delle evidenze del passato e non sono un indicatore esatto. Il rendimento effettivo varia a seconda dell'andamento dei mercati e della durata dell'investimento. I dati indicati sono comprensivi di tutti i costi del Certificato, 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.

### 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?

#### Costi nel tempo

La riduzione del rendimento (Reduction in Yield - RIV) mostra l'impatto che l'insieme dei costi dovuti avrà sul ritorno dell'investimento che si potrebbe ottenere. I costi totali considerano una commissione una tantum, commissioni continuative e spese accessorie. Gli importi qui indicati sono i costi complessivi relativi al Certificato, suddivisi su tre diversi orizzonti temporali. Gli scenari assumono un investimento pari ad EUR 10.000. Le cifre sono stime indicative e potrebbero cambiare in futuro.

| Investimento 10.000 EUR<br>Scenari       | Dopo 1 anno | Dopo 2 anni | A scadenza |
|--|-------------|-------------|------------|
| Costi totali                             | 434,67 EUR  | 434,67 EUR  | 434,67 EUR |
| Impatto sul rendimento (RIV)<br>per anno | 4,97%       | 2,35%       | 1,51%      |

I consulenti, distributori o eventuali altre persone che forniscono consulenza o vendono il Certificato forniranno informazioni su eventuali costi di distribuzione non già inclusi nei costi specificati sopra, per consentire all'investitore al dettaglio di comprendere l'effetto cumulativo di tali costi complessivi sul rendimento dell'investimento.

#### 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 del Certificato;
- il significato delle diverse voci di costo.

| Impatto sul rendimento per ciascun anno |  |       |  |
|---|--|-------|--|
| Costi una tantum                        | Commissione di ingresso                | 1,51% | Impatto dei costi già compresi nel prezzo. Questo è l'importo massimo che si paga: si potrebbe pagare di meno. |
|   | Commissione di uscita                  | -     | Non applicabile  |
| Costi ricorrenti                        | Costi per le operazioni di portafoglio | -     | Non applicabile  |
|   | Costi di assicurazione                 | -     | Non applicabile  |
|   | Altri costi ricorrenti                 | -     | Non applicabile  |

### 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  | EuroTLX    | Lotto Minimo | 1 Certificato |
| Ultimo giorno di negoziazione, salvo scadenza anticipata | 15.04.2024 |              |               |

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](http://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](mailto:Reclami@unicredit.eu), Tel.+39 051.6407285 - Fax +39 051.6407229, Indirizzo PEC: [Reclami@PEC.UniCredit.EU](mailto: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/IT0005435224](http://www.investimenti.unicredit.it/IT0005435224) e [www.unicreditgroup.eu](http://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.