Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni chiave relative a questo prodotto di 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

Interest Rate Floor

Ideatore del prodotto: UniCredit S.p.A. – www.unicredit.it

Per ulteriori informazioni chiamare il n. (+39) 0289442088

Autorità Competente: Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (CONSOB)

Data di realizzazione del KID: 14/12/2018

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

1. Cos'è questo prodotto?

Tipo

Derivato OTC – prodotto negoziato al di fuori di una sede di negoziazione ("over the counter") – Interest Rate Floor

Obiettivi

Le opzioni Interest Rate Floor sono utilizzate per la gestione del rischio di tasso di interesse derivante da un indebitamento finanziario.

Un Interest Rate Floor è un contratto tra due controparti (client/UniCredit S.p.A.) con il quale acquistate il diritto di ricevere, alla scadenza dei periodi di interesse in cui è suddivisa la durata del contratto (es: trimestrali), il pagamento di un importo monetario se il Tasso di riferimento (es: EURIBOR) risulta inferiore al Tasso Floor prestabilito. L'importo monetario è calcolato in base al differenziale fra il Tasso Floor e il Tasso di riferimento applicato all'Importo di riferimento per il corrispondente periodo di interesse. Il Tasso di riferimento può essere qualsiasi tasso di interesse con una determinata scadenza (es: EURIBOR a 3 mesi). La rilevazione del Tasso di riferimento avviene il secondo giorno lavorativo precedente l'inizio di ciascun periodo di interesse.

Al momento della sottoscrizione dell' Interest Rate Floor pagate un Premio non rimborsabile. Il valore del Premio dipende, tra altri fattori, dalla durata dell'opzione, dal livello del Tasso Floor e dalla volatilità del Tasso di riferimento. Sono consuete durate fino a dieci anni. La durata del contratto è suddivisa in singoli periodi di interesse, determinati in base alla scadenza del tasso di riferimento

L'Importo di riferimento di un'Interest Rate Floor serve unicamente per calcolare i rispettivi flussi di interesse. Non vi è obbligo per nessuna controparte di pagare all'altra l'importo di riferimento.

Potete stipulare un'operazione su questo prodotto anche in una valuta estera.

I dati relativi al prodotto riportati qui sotto hanno mero scopo esemplificativo, si basano su assunzioni realistiche predefinite, e potrebbero non coincidere con i dati dello specifico contratto da Voi concluso.

Durata	5 anni	Importo di Riferimento	EUR 10.000
Tasso di riferimento	EURIBOR a 3 mesi	Tasso Floor	0,00% p.a.
Importo monetario differenziale	pagamenti trimestrali Base di calcolo act/360	Premio	EUR 386
Base di calcolo:	Act/360 significa: la durata di ciascun periodo di interesse è conteggiata come frazione d'anno in base al numero di giorni effettivi di calendario su divisore 360. 30/360 significa: la durata di ciascun periodo di interesse è conteggiata come frazione d'anno sulla base di mesi di 30 giorni su divisore 360		

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto

Questo prodotto è destinato ad investitori al dettaglio che:

(i) detengono questo prodotto fino alla scadenza prestabilita,

(ii) comprendono che il premio dell'opzione non è rimborsabile e che il valore dei pagamenti ricevuti potrebbe essere nullo o inferiore al premio dell'opzione;

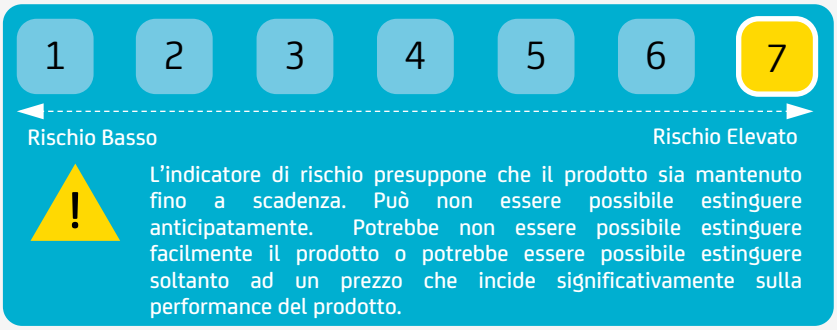
(iii) sono in possesso di conoscenza ed esperienza superiori alla media sui prodotti d'investimento al dettaglio e assicurativi preassemblati che possono essere complessi e di difficile comprensione (PRIIPs), e sui mercati finanziari.

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

Indicatore di Rischio

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 di mercato o a causa della nostra incapacità di pagarVi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 7 su 7, che corrisponde alla classe di rischio più alta.



Attenzione al rischio di cambio. Potreste pagare e/o ricevere pagamenti in una valuta diversa da quella nazionale, e quindi il rendimento finale dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è contemplato nell'indicatore sopra riportato.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste incorrere in perdite significative. Se non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste incorrere in perdite significative.

Scenari di Performance

Importo di Riferimento EUR 10.000

Scenari		1 anno	3 anni	5 anni (Periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR -345	EUR -310	EUR -275
	Rendimento/perdita medio/a per ciascun anno	-3,45%	-1,03%	-0,55%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR -340	EUR -267	EUR -155
	Rendimento/perdita medio/a per ciascun anno	-3,40%	-0,89%	-0,31%
Scenario neutro	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR -339	EUR -260	EUR -141
	Rendimento/perdita medio/a per ciascun anno	-3,39%	-0,87%	-0,28%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR -339	EUR -256	EUR -127
	Rendimento/perdita medio/a per ciascun anno	-3,39%	-0,85%	-0,25%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi o pagamenti nei prossimi 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un importo di riferimento di EUR 10.000. 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 il prodotto.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme, e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi.

Questo prodotto non è facilmente estinguibile. Ciò significa che è difficile stimare l'importo del possibile rimborso in caso di estinzione prima della scadenza. Sarà impossibile estinguere anticipatamente oppure sarà possibile farlo soltanto pagando un costo elevato o subendo una forte perdita.

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.

3. Cosa accade se UniCredit S.p.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

L'investimento in questo prodotto è soggetto al rischio di credito, vale a dire all'eventualità che UniCredit S.p.A., per effetto di un deterioramento della sua solvibilità, dovuto a dissesto, fallimento, insolvenza o sovra-indebitamento, non sia in grado di corrispondervi gli importi dovuti in relazione al prodotto. In tal caso, potreste perdere in tutto o in parte i pagamenti effettuati o subire delle perdite illimitate. Ai sensi della normativa vigente in materia di "bail-in", inoltre, le autorità di risoluzione competenti potranno applicare determinati strumenti di risoluzione, tra cui la cessazione anticipata dei contratti derivati conclusi. In tale caso, sareste, in via permanente, anche in assenza di una formale dichiarazione di insolvenza di UniCredit S.p.A., esposti al rischio di veder ridotto, azzerato, ovvero convertito in

capitale il vostro credito.

Questo prodotto non beneficia della copertura del Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi.

4. Quali sono i costi

La diminuzione del rendimento (Reduction In Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sulla performance del prodotto.

I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti ed accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto per il periodo di detenzione raccomandato. Questi importi si basano sull'ipotesi di un importo di riferimento di EUR 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Andamento dei costi nel tempo

La persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo ad esso potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso deve fornire informazioni su tali costi e illustrare l'impatto di tutti i costi sull'investimento nel corso del tempo. I costi riportati nella seguente tabella si riferiscono al periodo di detenzione raccomandato del prodotto, che coincide con la durata contrattuale.

Importo di Riferimento EUR 10.000 **Scenari**	**Se si estingue dopo 5 anni** **(Periodo di detenzione raccomandato)**
Costi totali	EUR 285
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	0,57%

Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

- l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sulla performance del prodotto alla fine del periodo di detenzione raccomandato
- il significato delle differenti categorie di costi.

Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento annuo			
Costi una tantum	Costi di ingresso	0,57%	Impatto dei costi già compresi nel prezzo. Questo è l'importo massimo che si paga: si potrebbe pagare di meno. Questo importo comprende i costi di distribuzione del prodotto.
	Costi di uscita	0%	Nessun costo di uscita a scadenza.
Costi correnti	Costi di transazione del portafoglio	0%	Non applicabile
	Altri costi correnti	0%	Non applicabile
Oneri accessori	Commissioni di performance	0%	Non applicabile
	Commissioni di overperformance	0%	Non applicabile

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

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Il periodo di detenzione raccomandato è pari alla durata concordata contrattualmente. Non avete il diritto di recedere unilateralmente prima della scadenza contrattuale.

Ciò non si applica nel caso in cui abbiate pattuito con UniCredit Spa che una o entrambe le parti abbiano il diritto di estinguere il prodotto mediante notifica all'altra parte e a fronte del pagamento del valore di sostituzione (clausole di estinzione anticipata).

6. Come presentare reclami?

Qualsiasi reclamo relativo a questo prodotto o sulla condotta dell'ideatore del prodotto o di una persona che fornisce consulenza sul prodotto o lo vende, può essere presentato tramite il sito internet 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

Ulteriori informazioni sul prodotto sono disponibili su richiesta. UniCredit S.p.A. riesamina il KID relativo a questo prodotto almeno una volta all'anno. La versione aggiornata del KID è disponibile sul sito www.unicredit.it/KID. Inoltre, recandoVi nella filiale di riferimento, Voi potete ottenere, su richiesta, gratuitamente, in forma cartacea, sia la versione aggiornata del KID, sia le versioni precedenti.

Informazioni specifiche relative a questo prodotto sono contenute nella "Scheda Informativa", che Vi deve essere consegnata da UniCredit S.p.A. prima della sottoscrizione di ogni nuova operazione. Ulteriori informazioni sui prodotti Derivati OTC sono contenute nel "Documento Informativo" che Vi deve essere consegnato da UniCredit S.p.A. ed è disponibile sul sito https://www.unicredit.it/it/info/normativa-mifid.html.