

# DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE

PHOENIX AUTOCALL ON THE MODIFIED PERFORMANCE OF AXA, ALLIANZ, ASSICURAZIONI GENERALI, AEGON



STAI PER ACQUISTARE UN PRODOTTO CHE NON È SEMPLICE E PUÒ ESSERE DI DIFFICILE COMPrensIONE

## 01 SCOPO

Il presente documento contiene le 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.

PER ULTERIORI INFORMAZIONI CONTATTARE :  
T. +44 (0) 2030970280  
E. INFO@CIRDANCAPITAL.COM

## 02 PRODOTTO

Nome	Phoenix Autocall on the Modified Performance of Axa, Allianz, Assicurazioni Generali, Aegon
Identificatore/ISIN	IT0006756776
Emittente	SmartETN PLC
Produttore	Cirdan Capital Management, parte del Gruppo Cirdan

Sito Internet	www.cirdancapital.com
Telefono	+44 (0)203 097 0280
Autorità Competente	Financial Conduct Authority
Le informazioni sono aggiornate al	26 April 2023

### COS'È QUESTO PRODOTTO?

**TIPO:** Certificati al portatore, incondizionati e non subordinati disciplinati dal diritto inglese.

**OBIETTIVI:** Il prodotto è progettato per offrire un coupon condizionale su base periodica. Un Evento di Rimborso Anticipato Automatico avverrà, e il prodotto scadrà in anticipo, se determinate condizioni si verificheranno. Se il prodotto non scadrà in anticipo, L'Importo Finale di Liquidazione alla Data di Scadenza che riceverete sarà un ammontare in denaro collegato alla performance del Sottostante di Riferimento. Il Sottostante di Riferimento è il sottostante con la minore Performance ad una Data di Valutazione. State accettando il rischio di perdere una parte o la totalità dell'investimento.

**COUPON:** Riceverai il Coupon a una Data di Pagamento se alla rispettiva Data di Valutazione del Coupon un Evento di Rimborso Anticipato Automatico non è precedentemente avvenuto e la Performance del Sottostante di Riferimento è uguale o superiore alla Barriera altrimenti, non riceverete il Coupon. Se l'Effetto Memoria è applicabile, riceverai anche il Fattore Memoria. Il Fattore Memoria è la somma dei Coupon non pagati in precedenza.

**EVENTO DI RIMBORSO ANTICIPATO AUTOMATICO:** Se in una delle Date di Valutazione la Performance del Sottostante di Riferimento è maggiore o uguale al relativo Trigger, si verificherà un Evento di Rimborso Anticipato Automatico e riceverete il 100 per cento della Denominazione alla relativa Data di Pagamento.

**IMPORTO FINALE DI LIQUIDAZIONE:** Alla Data di Scadenza, se non si è verificato un Evento di Liquidazione Anticipata, riceverete l'Importo Finale di Liquidazione. Se (A)

la Performance del Sottostante di Riferimento alla Data di Valutazione del Rimborso è maggiore o uguale alla Barriera Capitale, l'Importo Finale di Liquidazione sarà uguale al 100 per cento della Denominazione; altrimenti, l'Importo Finale di Liquidazione sarà pari alla Performance del Sottostante di Riferimento alla Data di Valutazione del Rimborso moltiplicata per la Denominazione (in questo scenario incorrerete in una parziale perdita del capitale investito).

**INFORMAZIONI AGGIUNTIVE:** Per Performance si intende il valore corrente del Sottostante come percentuale del valore di chiusura del Sottostante alla Data di Strike; È possibile che profitti dall'investimento nel prodotto possano essere ottenuti tramite l'acquisto e la successiva vendita del prodotto.

**Si faccia riferimento ai termini e condizioni del prodotto per l'elenco completo delle informazioni rilevanti specificate nella tabella soprastante.**

**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto:** Il prodotto è destinato ad essere offerto agli investitori al dettaglio che soddisfino tutti i requisiti di seguito riportati:

- abbiano o una conoscenza di base del prodotto in questione o una buona conoscenza dei mercati finanziari;
- siano alla ricerca di un investimento che rifletta la loro aspettativa che il valore del sottostante diminuisca leggermente il proprio valore nel tempo;
- siano in grado di sostenere un'eventuale perdita totale del proprio investimento; e
- abbiano un orizzonte temporale di investimento di medio periodo.

## DEFINIZIONI

Valuta	EUR
Denominazione	EUR 1,000.00
Prezzo di Emissione	EUR 1,000.00
Barriera Capitale	65.00%
Data di Emissione	2 maggio 2023
Data di Strike	2 maggio 2023
Data di Valutazione del Rimborso	2 maggio 2028
Data di Scadenza	10 maggio 2028
Effetto Memoria	Applicabile

## SOTTOSTANTI

Nome	ISIN	Pagina Bloomberg	Livello Strike	Valuta	Exchange
AXA SA	FR0000120628	CS FP Equity	Not Available	EUR	EN Paris
ALLIANZ SE-REG	DE000840400	ALV GY Equity	Not Available	EUR	Xetra
ASSICURAZIONI GENERALI	IT0000062072	G IM Equity	Not Available	EUR	Borsa Italiana
AEGON NV	NL0000303701	AGN NA Equity	Not Available	EUR	EN Amsterdam

i	Data di Valutazione	Data di Pagamento	Barriera	Trigger	Importo Coupon
1	02/08/2023	10/08/2023	65.00%	N/A	22.5
2	02/11/2023	10/11/2023	65.00%	N/A	22.5
3	02/02/2024	12/02/2024	65.00%	N/A	22.5
4	02/05/2024	10/05/2024	65.00%	100.00%	22.5
5	02/08/2024	12/08/2024	65.00%	100.00%	22.5
6	04/11/2024	12/11/2024	65.00%	100.00%	22.5
7	03/02/2025	11/02/2025	65.00%	100.00%	22.5
8	02/05/2025	12/05/2025	65.00%	100.00%	22.5
9	04/08/2025	12/08/2025	65.00%	100.00%	22.5
10	03/11/2025	11/11/2025	65.00%	100.00%	22.5

11	02/02/2026	10/02/2026	65.00%	100.00%	22.5
12	04/05/2026	12/05/2026	65.00%	100.00%	22.5
13	03/08/2026	11/08/2026	65.00%	100.00%	22.5
14	02/11/2026	10/11/2026	65.00%	100.00%	22.5
15	02/02/2027	10/02/2027	65.00%	100.00%	22.5
16	03/05/2027	11/05/2027	65.00%	100.00%	22.5
17	02/08/2027	10/08/2027	65.00%	100.00%	22.5
18	02/11/2027	10/11/2027	65.00%	100.00%	22.5
19	02/02/2028	10/02/2028	65.00%	100.00%	22.5
20	02/05/2028	10/05/2028	65.00%	100.00%	22.5

i	Name	Dividend Ex Date	Amount
1	CS FP Equity	2023-05-08	-1.7
2	CS FP Equity	2024-05-03	-1.86
3	CS FP Equity	2025-05-06	-1.96
4	CS FP Equity	2026-05-06	-2.1
5	CS FP Equity	2027-05-06	-2.1

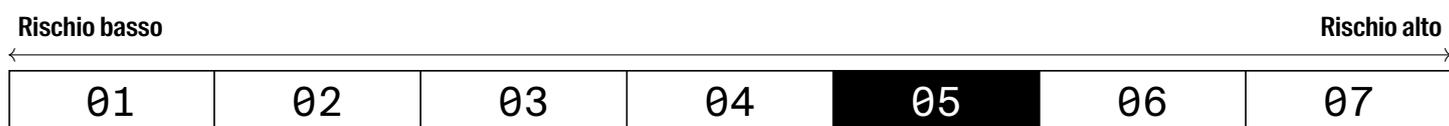
i	Name	Dividend Ex Date	Amount
1	G IM Equity	2023-05-22	-1.16
2	G IM Equity	2024-05-20	-1.2
3	G IM Equity	2025-05-19	-1.25
4	G IM Equity	2026-05-18	-1.33
5	G IM Equity	2027-05-24	-1.4

i	Name	Dividend Ex Date	Amount
1	AGN NA Equity	2023-05-29	-0.12
2	AGN NA Equity	2023-08-28	-0.15
3	AGN NA Equity	2024-05-20	-0.15
4	AGN NA Equity	2024-08-27	-0.16
5	AGN NA Equity	2025-05-20	-0.17
6	AGN NA Equity	2025-08-26	-0.18
7	AGN NA Equity	2026-05-19	-0.18
8	AGN NA Equity	2026-08-25	-0.18
9	AGN NA Equity	2027-05-18	-0.18
10	AGN NA Equity	2027-08-25	-0.18

i	Name	Dividend Ex Date	Amount
1	ALV GY Equity	2023-05-05	-11.4
2	ALV GY Equity	2024-05-06	-12.0
3	ALV GY Equity	2025-05-05	-13.1
4	ALV GY Equity	2026-05-05	-13.8
5	ALV GY Equity	2027-05-05	-14.5

## 03 QUALI SONO I RISCHI E COSA POSSO OTTENERE COME RENDIMENTO?

### PROFILO RISCHIO-RENDIMENTO



**!** L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto fino alla fine del periodo di detenzione raccomandato. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Potrebbe non essere possibile vendere facilmente il prodotto o potrebbe essere possibile vendere soltanto a un prezzo che incide significativamente sull'importo incassato.

dirischio medio-alta. Ciò classifica le potenziali perdite derivate dalla performance futura a un livello medio-alto e che è probabile condizioni di mercato negative potrebbero impattare la nostra capacità di ripagarvi. Qualsiasi rendimento ulteriore, dipenderà dalla performance del mercato futura ed è incerto. Qualora non fossimo in grado di pagarvi quanto dovuto, potrete perdere l'intero valore dell'investimento.

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. Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 5 su 7, che corrisponde alla classe

### SCENARI DI PERFORMANCE

Scenario		In caso di uscita dopo 1 Anno(i)	In caso di uscita per richiamo o alla scadenza
<b>Minimo Scenario</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>		
<b>Scenario di Stress</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>EUR 550.00</b>	<b>EUR 1,480.00</b>
	Rendimento medio per ciascun anno %	-94.51%	-31.77%
<b>Scenario Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>EUR 6,120.00</b>	<b>EUR 3,720.00</b>
	Rendimento medio per ciascun anno %	-38.78%	-17.95%
<b>Scenario Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>EUR 10,900.00</b>	<b>EUR 10,900.00</b>
	Rendimento medio per ciascun anno %	9.00%	1.74%
<b>Scenario Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>EUR 10,900.00</b>	<b>EUR 13,600.00</b>
	Rendimento medio per ciascun anno %	9.00%	6.34%

Gli scenari riportati sono illustrazioni basate sui risultati passati e su alcune ipotesi. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme. In uno scenario favorevole o moderato è probabile che il prodotto termini

in anticipo rispetto alla data di scadenza. Potresti ricevere alcuni coupon. In uno scenario sfavorevole o di stress potresti perdere parte del capitale investito. È probabile che riceverai un numero inferiore di coupon. Questo prodotto non è facilmente liquidabile.

## 04 COSA ACCADE SE CIRDAN NON È IN GRADO DI CORRISPONDERE QUANTO DOVUTO?

State assumendo il rischio che Cirdan possa non essere in grado di adempiere alle obbligazioni assunte in relazione al prodotto, ad esempio a causa di fallimento o nel caso di una decisione ufficiale per l'avvio di un'azione di risoluzione. Ciò

potrebbe avere un impatto negativo significativo sul valore del prodotto e potrebbe comportare la perdita di una parte o dell'intero capitale investito. Il prodotto non è coperto da nessun sistema di protezione dei depositi.

## 05 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

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.

uscita prima della conclusione del prodotto, in aggiunta agli importi qui indicati possono essere addebitati costi di uscita.

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.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce.

Si è ipotizzato quanto segue:

→ EUR 10,000.00 di investimento

→ performance del prodotto coerenti con ciascun periodo di detenzione indicato

**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

(\*) 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 2.08% prima dei costi e 1.74% al netto dei costi.

#### Scenari di investimento EUR 10,000.00

	Se il prodotto è richiamato alla prima data possibile (02/05/2024)	Se il prodotto raggiunge la scadenza
Costi Totali	EUR 184.00	EUR 184.00
Incidenza annuale dei costi (*)	1.84%	0.34%

## COMPOSIZIONE DEI COSTI

La seguente tabella presenta:

dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato;

→ L'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento

→ Il significato delle differenti categorie di costi.

Questa tabella raffigura l'impatto sul rendimento per anno.

Costi una tantum	Costi di ingresso	EUR 184.00	Questi costi sono già inclusi nel prezzo pagato.
	Costi di uscita	EUR 0.00	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.
Costi correnti	Costi di transazione sul portafoglio	EUR 0.00	0% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.
	Altri costi correnti	EUR 0.00	0% del valore dell'investimento all'anno.
Costi incidentali	Costi di performance	EUR 0.00	Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.

## 06 PER QUANTO TEMPO DOVREI DETENERLO? POSSO RITIRARE IL CAPITALE PREMATURAMENTE?

**Periodo di detenzione raccomandato: 5 Anno(i)**

Il prezzo a cui potreste essere in grado di vendere il prodotto, qualora desideraste uscire prima della scadenza, potrebbe essere inferiore all'importo investito determinando pertanto una perdita. Inoltre potrebbe non esserci mercato per questo prodotto rendendovi impossibilitati nel trovare un compratore. Il prezzo al

quale potreste essere in grado di vendere il prodotto inoltre potrebbe essere affetto da fattori di mercato quali per esempio, tra gli altri, movimenti dei tassi d'interesse, volatilità dei tassi d'interesse e condizioni finanziarie di Cirdan. Qualora Cirdan comprasse il prodotto, Cirdan potrà dedurre ulteriori costi dal prezzo offerto per l'acquisto del vostro prodotto (tra gli altri, costi relativi all'attività di copertura).

## 07 COME PRESENTARE RECLAMI?

Tutti i reclami riguardanti la condotta della persona che fornisce consulenza sul prodotto o che vende il prodotto, possono essere presentati direttamente a tale persona.

Qualsiasi reclamo riguardante questo prodotto o la condotta di Cirdan possono essere presentati a Cirdan per iscritto al seguente indirizzo: 54 Baker Street, London W1U 7BU, United Kingdom, sul sito web [www.cirdancapital.com](http://www.cirdancapital.com) o per email: [complaints@cirdancapital.com](mailto:complaints@cirdancapital.com)

## 08 ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

Qualsiasi documentazione aggiuntiva in relazione al prodotto, e, in particolare, alla documentazione relativa al programma dell'emissione, qualsiasi supplemento a ciò

e ai termini e condizioni del prodotto sono contenuti nel Prospectus. Il Prospectus è disponibile presso il sito web: <https://cirdancapital.com/regulatory-documents>.