

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.

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

Prodotto

Nome del prodotto	Autocallable Worst-of Phoenix Certificate correlato a un paniere di azioni ordinarie
Identificatore del prodotto	Codice ISIN: IT0006764689
Ideatore di PRIIP	Marex Financial (www.marexfp.com)
	Per ulteriori informazioni si prega di chiamare il numero +44 (0)208-050-3561.
Autorità competente dell'ideatore di PRIIP	Autorizzato e regolamentato dalla Financial Conduct Authority del Regno Unito
Data e ora di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave	19.07.2024 12:07 ora di Roma

1. Cos'è questo prodotto?

Tipo Certificates disciplinati dal diritto inglese

Termine Il prodotto è a scadenza fissa e scadrà il 27 luglio 2029, soggetto a rimborso anticipato.

Obiettivi Il prodotto è stato progettato per rimborsare un importo nella forma di (1) pagamenti condizionati della cedola e (2) un pagamento in denaro all'estinzione del prodotto. La tempistica e l'importo di tali pagamenti dipenderanno dalla performance dei sottostanti. Nel caso in cui, alla data di scadenza, il prezzo di riferimento finale del sottostante con rendimento peggiore sia sceso al di sotto del relativo prezzo di esercizio, il prodotto potrebbe rimborsare un importo inferiore all'ammontare nominale del prodotto potendo il rimborso risultare anche pari a zero.

(I termini che compaiono in grassetto in questa sezione sono descritti in dettaglio nella tabella qui sotto riportata.)

Estinzione anticipata successiva ad un rimborso anticipato: Il prodotto si estinguerà prima della data di scadenza, nel caso in cui a qualsiasi data di osservazione per il rimborso anticipato il prezzo di riferimento del sottostante con il rendimento peggiore sia superiore al relativo prezzo della barriera per il rimborso anticipato. A qualsiasi tale estinzione anticipata l'investitore riceverà alla data di pagamento dell'importo di rimborso anticipato immediatamente successiva, in aggiunta a qualsiasi pagamento della cedola finale, un pagamento in denaro di importo pari al pagamento dell'importo di rimborso anticipato di 1.000,00 EUR. Nessun pagamento della cedola sarà effettuato successivamente a tale data di pagamento dell'importo di rimborso anticipato. Per le date di riferimento e i prezzi della barriera per il rimborso anticipato si prega di consultare la/le tabella/e qui di seguito.

Date di osservazione per il rimborso anticipato	Prezzi della barriera per il rimborso anticipato	Date di pagamento dell'importo di rimborso anticipato
20 gennaio 2025	100,00%*	29 gennaio 2025
18 febbraio 2025	100,00%*	27 febbraio 2025
18 marzo 2025	100,00%*	27 marzo 2025
22 aprile 2025	100,00%*	2 maggio 2025
19 maggio 2025	100,00%*	28 maggio 2025
18 giugno 2025	100,00%*	27 giugno 2025
18 luglio 2025	100,00%*	29 luglio 2025
18 agosto 2025	95,00%*	27 agosto 2025
18 settembre 2025	95,00%*	29 settembre 2025
20 ottobre 2025	95,00%*	29 ottobre 2025
18 novembre 2025	95,00%*	27 novembre 2025
18 dicembre 2025	95,00%*	5 gennaio 2026
19 gennaio 2026	95,00%*	28 gennaio 2026
18 febbraio 2026	95,00%*	27 febbraio 2026
18 marzo 2026	95,00%*	27 marzo 2026
20 aprile 2026	95,00%*	29 aprile 2026
18 maggio 2026	95,00%*	27 maggio 2026
18 giugno 2026	95,00%*	29 giugno 2026
20 luglio 2026	95,00%*	29 luglio 2026
18 agosto 2026	90,00%*	27 agosto 2026
18 settembre 2026	90,00%*	29 settembre 2026
19 ottobre 2026	90,00%*	28 ottobre 2026
18 novembre 2026	90,00%*	27 novembre 2026
18 dicembre 2026	90,00%*	4 gennaio 2027
18 gennaio 2027	90,00%*	27 gennaio 2027
18 febbraio 2027	90,00%*	1 marzo 2027
18 marzo 2027	90,00%*	31 marzo 2027
19 aprile 2027	90,00%*	28 aprile 2027
18 maggio 2027	90,00%*	27 maggio 2027
18 giugno 2027	90,00%*	29 giugno 2027
19 luglio 2027	90,00%*	28 luglio 2027
18 agosto 2027	85,00%*	27 agosto 2027
20 settembre 2027	85,00%*	29 settembre 2027
18 ottobre 2027	85,00%*	27 ottobre 2027
18 novembre 2027	85,00%*	29 novembre 2027
20 dicembre 2027	85,00%*	30 dicembre 2027
18 gennaio 2028	85,00%*	27 gennaio 2028
18 febbraio 2028	85,00%*	29 febbraio 2028
20 marzo 2028	85,00%*	29 marzo 2028
18 aprile 2028	85,00%*	27 aprile 2028
18 maggio 2028	85,00%*	29 maggio 2028
19 giugno 2028	85,00%*	28 giugno 2028
18 luglio 2028	85,00%*	27 luglio 2028
18 agosto 2028	80,00%*	29 agosto 2028
18 settembre 2028	80,00%*	27 settembre 2028
18 ottobre 2028	80,00%*	27 ottobre 2028

20 novembre 2028	80,00%*	29 novembre 2028
18 dicembre 2028	80,00%*	29 dicembre 2028
18 gennaio 2029	80,00%*	29 gennaio 2029
19 febbraio 2029	80,00%*	28 febbraio 2029
19 marzo 2029	80,00%*	28 marzo 2029
18 aprile 2029	80,00%*	27 aprile 2029
18 maggio 2029	80,00%*	29 maggio 2029
18 giugno 2029	80,00%*	27 giugno 2029
18 luglio 2029	80,00%*	Data di scadenza

* del prezzo di riferimento iniziale del sottostante di riferimento.

Cedola: Nel caso in cui il prodotto non sia già stato estinto anticipatamente, ad ogni data di pagamento della cedola l'investitore riceverà un pagamento della cedola di 7,00 EUR assieme a qualsiasi pagamento della cedola precedentemente maturato, ma tuttora non corrisposto nel caso in cui il prezzo di riferimento del sottostante con rendimento peggiore sia pari o superiore al relativo prezzo della barriera della cedola alla data di osservazione della cedola immediatamente precedente. Nel caso in cui tale condizione non sia soddisfatta, l'investitore non riceverà alcun pagamento della cedola a tale data di pagamento della cedola.

Estinzione alla data di scadenza: Nel caso in cui il prodotto non si sia estinto anticipatamente, alla data di scadenza, l'investitore riceverà:

- nel caso in cui il prezzo di riferimento finale del sottostante con performance peggiore sia pari o superiore al relativo prezzo di esercizio, un pagamento in denaro di importo pari a 1.000,00 EUR; o
- nel caso in cui il prezzo di riferimento finale del sottostante con performance peggiore sia inferiore al relativo prezzo di esercizio, un pagamento in denaro il cui importo sarà direttamente collegato alla performance del sottostante con performance peggiore. L'importo di tale pagamento in denaro sarà pari a (i) l'ammontare nominale del prodotto per (ii) (A) il prezzo di riferimento finale del sottostante con performance peggiore diviso per (B) il relativo prezzo di esercizio.

Ai sensi dei termini e condizioni del prodotto, alcune delle date sotto e sopra specificate saranno modificate nel caso in cui non cadano in un giorno lavorativo o in un giorno di negoziazione (a seconda dei casi). Ogni modifica potrebbe avere un impatto sul rendimento del prodotto, ove esistente.

I termini e le condizioni del prodotto prevedono inoltre che nel caso in cui si verificano alcuni eventi straordinari (1) potrebbero essere effettuati degli aggiustamenti sul prodotto e/o (2) l'emittente potrebbe estinguere anticipatamente il prodotto. Tali eventi sono specificati nei termini e nelle condizioni del prodotto e riguardano principalmente i sottostanti, il prodotto e l'emittente. Nel caso in cui si verifichi tale estinzione anticipata, è probabile che il rendimento (ove esistente), sia diverso da quello indicato negli scenari sopra descritti e potrebbe essere inferiore al capitale investito.

All'acquisto di questo prodotto nel corso della sua durata, il prezzo di acquisto potrebbe includere le cedole maturate su base proporzionale.

L'investitore non ha alcun diritto di riscuotere dei dividendi derivanti da qualsiasi sottostante né di qualsiasi ulteriore diritto connesso a tale sottostante (ad es. i diritti di voto).

Sottostanti	Azioni ordinarie di Assicurazioni Generali SPA (G; Codice ISIN: IT0000062072; Bloomberg: G IM Equity; RIC: GASIM), Enel SpA (ENEL; Codice ISIN: IT0003128367; Bloomberg: ENEL IM Equity; RIC: ENELMI), UniCredit SpA (UCG; Codice ISIN: IT0005239360; Bloomberg: UCG IM Equity; RIC: CRDI.MI), Eni SpA (ENI; Codice ISIN: IT0003132476; Bloomberg: ENI IM Equity; RIC: ENIMI)	Fonti di riferimento	• G: Euronext Milan • ENEL: Euronext Milan • UCG: Euronext Milan • ENI: Euronext Milan
Mercato sottostante	Mercato azionario	Prezzo di riferimento finale	Il prezzo di riferimento alla data di valutazione finale
Ammontare nominale del prodotto	1.000,00 EUR	Data di valutazione iniziale	18 luglio 2024
Prezzo di emissione	1.000,00 EUR	Data di valutazione finale	18 luglio 2029
Valuta del prodotto	Euro (EUR)	Data di scadenza / termine	27 luglio 2029
Valute del sottostante	• G: EUR • ENEL: EUR • UCG: EUR • ENI: EUR	Date di osservazione della cedola	Il 18° giorno di calendario di ogni mese a partire da agosto 2024 (incluso) fino alla data di valutazione finale (inclusa)
Data di emissione	22 luglio 2024	Prezzo della barriera della cedola	60,00% del prezzo di riferimento iniziale
Prezzo di riferimento iniziale	• G: 23,55 EUR • ENEL: 6,80 EUR • UCG: 37,655 EUR • ENI: 14,29 EUR	Date di pagamento della cedola	Il giorno che cade 7 giorni lavorativi a seguito della relativa data di osservazione della cedola.
Prezzo di esercizio	60,00% del prezzo di riferimento iniziale	Sottostante con rendimento peggiore	ad una data determinata, il sottostante con rendimento peggiore tra il prezzo di riferimento iniziale e il prezzo di riferimento rilevante
Prezzo di riferimento	Il prezzo di chiusura di un sottostante secondo la fonte di riferimento rilevante		

Investitore 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 la capacità di prendere decisioni d'investimento consapevoli attraverso la conoscenza sufficiente e la comprensione del prodotto e degli specifici rischi e benefici ad esso associati, indipendentemente oppure avvalendosi di una consulenza professionale, con esperienza negli investimenti in prodotti simili e/oppure nella detenzione dei prodotti simili che forniscono una simile esposizione al mercato;
- mirino ad un profitto, si aspettino un andamento dei sottostanti tale da generare un rendimento positivo e abbiano un orizzonte temporale di investimento lungo e siano consapevoli che il prodotto si potrebbe estinguere anticipatamente;
- siano in grado di sostenere eventuali perdite superiori al proprio investimento iniziale, coerentemente con il profilo di rimborso del prodotto alla scadenza (rischio di mercato);
- accettino il rischio che l'emittente possa non essere in grado di pagare o di adempiere ai propri obblighi derivanti dal prodotto, indipendentemente dal profilo di rimborso del prodotto stesso (rischio di credito);
- al fine di ottenere rendimenti potenziali, siano disposti ad accettare un livello di rischio di 6 su 7, che riflette il rischio secondo più alto (come indicato nell'indicatore sintetico di rischio riportato di seguito che tiene conto sia del rischio di mercato che del rischio di credito).

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 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 improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

L'inflazione erode il valore di acquisto del denaro nel corso del tempo. Ciò può comportare un calo in termini reali di qualsiasi capitale rimborsato o di qualsiasi interesse che può essere pagato all'investitore nell'ambito dell'investimento.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Nel caso in cui non fossimo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento. Per informazioni più dettagliate su tutti i rischi relativi al prodotto, si rinvia alle sezioni rischio del prospetto e agli eventuali supplementi al medesimo, come precisato di seguito nella sezione "7. Altre informazioni rilevanti".

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	
Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita per richiamo o alla scadenza
Minimo Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.			
Stress (fine del prodotto dopo 5 anni)	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	1.654 EUR -83,46%	1.091 EUR -35,72%
Sfavorevole (fine del prodotto dopo 5 anni)	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	5.871 EUR -41,29%	4.014 EUR -16,65%
Moderato (fine del prodotto dopo 6 mesi e 1 settimana)	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento percentuale (non annualizzato)		10.420 EUR 4,20%
Favorevole (fine del prodotto dopo 3 anni)	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	9.788 EUR -2,12%	12.520 EUR 7,73%

Lo scenario favorevole, lo scenario moderato, lo scenario sfavorevole e quello di stress rappresentano i risultati possibili che sono stati calcolati sulla base di simulazioni che utilizzano la performance passata degli asset di riferimento per un periodo fino a 5 anni. Nel caso di rimborso anticipato, è stato ipotizzato che non si sia verificato alcun reinvestimento. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme. Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari. 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 Marex Financial non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

State assumendo il rischio che l'emittente 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.

4. 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 e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi 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 e scadenza anticipata). 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, il 29 gennaio 2025	Se il prodotto raggiunge la scadenza
Costi totali	600 EUR	600 EUR
Incidenza annuale dei costi*	6,65%	1,25% 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 2,09% prima dei costi e al 0,84% al netto dei costi. Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Composizione dei costi

	Costi una tantum di ingresso o di uscita	In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	6,00% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento. Questi costi sono già inclusi nel prezzo pagato.	600 EUR
Costi di uscita	0,50% del vostro investimento prima che vi venga pagato. Questi costi sono già inclusi nel prezzo che ricevete e sono sostenuti soltanto in caso di uscita prima della scadenza. Nel caso in cui avvenga un'estinzione anticipata o deteniate il prodotto fino alla scadenza, non incorrerete in alcun costo di uscita.	50 EUR

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

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Il prodotto è finalizzato a rimborsare l'importo descritto nella sezione "1. Cos'è questo prodotto?". Tuttavia, ciò vale solamente nel caso in cui il prodotto venga detenuto fino alla data di scadenza. Pertanto, si raccomanda di detenerlo fino al 27 luglio 2029 (data di scadenza).

Questo prodotto non garantisce la possibilità di disinvestimento, se non tramite la vendita del prodotto (1) in borsa (nel caso in cui il prodotto sia negoziato in borsa) oppure (2) fuori borsa, qualora vi sia un'offerta per tale prodotto. Salvo diversamente specificato nei costi di uscita (si veda la sezione "4. Quali sono i costi?" di cui sopra), nessuna commissione o penale sarà addebitata dall'emittente per tali transazioni, tuttavia potrebbe essere applicata una commissione di esecuzione da parte dell'intermediario, se del caso. Vendendo il prodotto prima della scadenza, l'investitore potrebbe ricevere un importo inferiore all'importo che si sarebbe ricevuto detenendo il prodotto fino alla data di scadenza.

Quotazione in borsa	EuroTLX	Quotazione del prezzo	Unità
Lotto minimo di negoziazione	1 unità		

In caso di condizioni di mercato volatili o eccezionali, o in caso di problemi tecnici/malfunzionamenti, l'acquisto e/o la vendita del prodotto possono essere temporaneamente impediti e/o sospesi o anche risultare del tutto impossibili.

6. Come presentare reclami?

Tutti i reclami relativi alla condotta della persona che fornisce consulenza sul prodotto o che vende il prodotto, possono essere presentati direttamente a tale persona. Qualsiasi reclamo riguardante il prodotto o la condotta dell'ideatore del prodotto può essere presentato per iscritto al seguente indirizzo: Marex Financial, 155 Bishopsgate, London, EC2M 3TQ, United Kingdom, per email a: complaints@marexfp.com oppure tramite il seguente sito web: www.marexfp.com.

7. 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 pubblicati su www.certificati.marex.com, in conformità ai requisiti pertinenti stabiliti dalla legge. Anche questi documenti sono disponibili gratuitamente da Marex Financial, 155 Bishopsgate, London, EC2M 3TQ, United Kingdom. Per ulteriori informazioni si prega di chiamare il numero +44 (0)208-050-8636.