

Documento contenente le informazioni chiave

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.

PRODOTTO

ETN Leva Fissa (Leveraged Exchange Traded Products) su S&P 500® Net Total Return Index (non quanto)

ISIN: XS2425321390 / **Codice di Negoziazione:** SPX3L

IDEATORE: Société Générale / www.warrants.com / Per ulteriori informazioni chiamare il numero +33(0) 969 32 08 07

AUTORITÀ COMPETENTE DELL'IDEATORE: Autorité des Marchés Financiers (AMF) & Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution (ACPR), Francia, sono responsabili della vigilanza di Société Générale in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave.

DATA DI REALIZZAZIONE DEL DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE: 16 marzo 2023

EMITTENTE: SG Issuer / **GARANTE:** Société Générale

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

COS'È QUESTO PRODOTTO?

Tipo

Questo prodotto è un titolo al portatore disciplinato e da interpretarsi ai sensi della Legge Tedesca.

Termine

Il prodotto non ha una durata predeterminata. Oltre a vendere il prodotto sul mercato in cui questo è negoziabile, potrete esercitare il diritto al rimborso anticipato del prodotto rispetto ad un qualsiasi giorno lavorativo di pagamento come da voi selezionato (tale giorno, la Data di Rimborso). L'emittente ha il diritto di rimborsare il prodotto in qualsiasi Data di Estinzione Ordinaria.

Obiettivi

L'obiettivo del prodotto è quello di attribuirvi un determinato diritto secondo condizioni predefinite. Il prodotto punta a replicare indicativamente (al lordo di costi, commissioni e imposte) l'andamento giornaliero del prezzo del Sottostante moltiplicato per una leva fissa positiva. Tale replica a leva fissa opera su base giornaliera (salvo nei casi di Evento di Prezzo e di Rettifica Infragiornaliera), ma non per periodi di tempo superiori.

A seguito di un valido esercizio o estinzione, riceverete l'Importo di Rimborso alla Data di Liquidazione. L'Importo di Rimborso per prodotto sarà pari al valore intrinseco della strategia a leva (**NPV**) alla Data di Valutazione, espresso nella Valuta del Sottostante, con rimborso minimo di 0,0001 EUR. La conversione nella Valuta di Emissione sarà effettuata al tasso di conversione alla Data di Valutazione.

Il NPV è calcolato tenendo conto di una Componente a Leva e di una Componente di Finanziamento. La Componente a Leva, che rappresenta l'esposizione long (posizione lunga) al Sottostante moltiplicata per il Fattore di Leva, è determinata in base alla variazione giornaliera del Sottostante (ovvero la variazione tra due Prezzi di Riferimento del Sottostante immediatamente consecutivi). Su base giornaliera, un aumento/diminuzione del prezzo del Sottostante comporta un aumento/diminuzione della Componente a Leva corrispondente alla performance percentuale giornaliera del Sottostante moltiplicata per il Fattore di Leva, con un impatto più che proporzionale sul NPV.

La Componente di Finanziamento è composta dal costo di finanziamento (ad un tasso overnight moltiplicato per il Fattore di Leva -1), addebitato alla strategia a leva, aumentato dei costi che verrebbero sostenuti per realizzare la performance della strategia a leva (rappresentati dal Tasso IC annuo moltiplicato per il Fattore di Leva -1), del Costo Collaterale, che rappresenta il costo che dovrebbe sostenere l'Emittente (o società del gruppo) se dovesse prendere a prestito le attività finanziarie poste a collaterale (Collateral), e della Commissione. Di norma, la Componente di Finanziamento è negativa e, in ogni Giorno di Calcolo del NPV, ha l'effetto di ridurre il valore.

NB: Un Evento di Prezzo si verifica se un qualsiasi prezzo del Sottostante aumenta, rispetto all'ultimo Livello di Prezzo, in misura tale che la performance, anche infragiornaliera, del Sottostante in tale giorno di negoziazione risulti pari o superiore a 33,00%. Il giorno in cui si verifica un Evento di Prezzo non viene considerato come un Giorno di Calcolo del NPV, ovvero nessun NPV viene determinato in tale giorno. Come conseguenza di ciò, il primo NPV che sarà successivamente calcolato potrà assumere un valore inferiore a quello che avrebbe avuto in assenza dell'Evento di Prezzo.

Il prodotto prevede un meccanismo di Rettifica Infragiornaliera del NPV, se il prezzo del Sottostante in qualsiasi momento scende al di sotto della Soglia di Rettifica. In tale caso, il NPV sarà calcolato rispetto al valore più basso raggiunto dal Sottostante durante un periodo infragiornaliero di 10 minuti successivo al verificarsi della condizione che determina la Rettifica Infragiornaliera del NPV (durante il quale ci potrebbero essere impatti sul mercato secondario). Questo meccanismo è volto ad evitare che il valore del prodotto diventi negativo, tuttavia in alcune circostanze di mercato non consente di evitare che il valore del prodotto si azzeri.

A parità di prezzo del Sottostante, in giornate diverse, il corrispondente valore della Componente a Leva può essere molto diverso. In particolare, nel caso in cui il prezzo del Sottostante ritorni allo stesso livello dopo aver alternato rialzi e ribassi su più giorni, il corrispondente valore della Componente a Leva non sarà lo stesso, ma inferiore.

Qualora, a fronte di una riduzione del prezzo del Sottostante, la Componente a Leva raggiunga un valore basso o prossimo allo zero, eventuali successivi aumenti di prezzo del Sottostante consentiranno, nonostante la leva, un limitato recupero del valore del NPV, poiché il NPV di partenza è molto basso.

Il prodotto è assistito da una garanzia reale nella forma di attività (collaterale) detenute dall'Emittente in conti segregati. In caso di inadempimento dell'Emittente e nel caso in cui il Garante venga meno ai propri obblighi di pagamento ai sensi della garanzia, le attività collaterali saranno liquidate ed i proventi netti di realizzo saranno distribuiti ai portatori.

Sottostante:	S&P 500® Net Total Return Index (ISIN US85300R1086)	Data di Lancio:	23 febbraio 2022
Sponsor dell'Indice:	S&P Dow Jones Indices LLC	Data di Emissione:	28 febbraio 2022
Valuta del Sottostante:	Dollaro Statunitense (USD)	Data di Rimborso:	qualsiasi giorno lavorativo per i pagamenti
Valuta del Prodotto (Valuta di Emissione):	Euro (EUR)	Data di Estinzione Ordinaria:	qualsiasi giorno lavorativo per i pagamenti
Tipo di Prodotto:	Long	Data di Valutazione:	<i>in caso di esercizio del diritto di rimborso:</i> la relativa Data di Rimborso <i>in caso di estinzione ordinaria da parte dell'emittente:</i> la relativa Data di Estinzione Ordinaria
Fattore di Leva:	3		
Prezzo di Riferimento del Sottostante:	indica il Livello del Prezzo del Sottostante in qualsiasi giorno lavorativo in cui viene calcolato l'NPV		

Livello del Prezzo del Sottostante:	indica il valore di chiusura dell'Indice determinato e pubblicato dallo Sponsor dell'Indice in qualsiasi giorno lavorativo	Data di Liquidazione:	Non oltre il quinto giorno lavorativo per i pagamenti successivo alla Data di Valutazione
Tasso IC:	0,90% p.a. (può essere modificato e sarà compreso tra lo 0,00% p.a. e il 6,00% p.a.)	Tipo di Regolamento:	contanti
		Soglia di Rettifica:	73,00% del Prezzo di Riferimento
		Commissione:	0,70% p.a.
		Costo Collaterale:	0,25% p.a. (può variare)

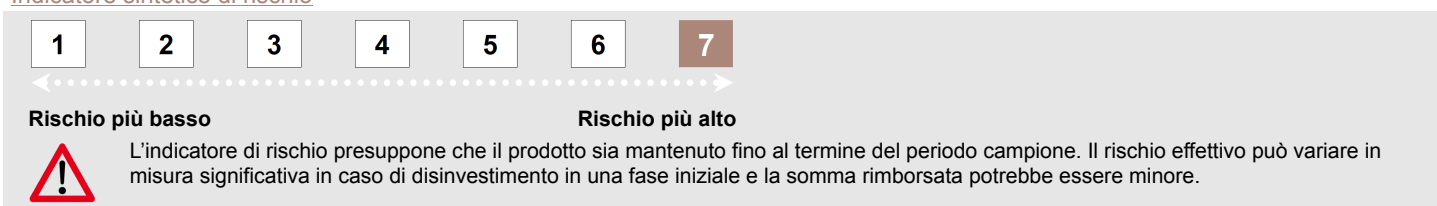
L'Emittente ha diritto di estinguere il prodotto con effetto immediato, ove si verifichi un evento straordinario. Esempi di eventi straordinari includono la cessazione del calcolo del Sottostante da parte dello sponsor dell'indice, modifiche legislative, eventi fiscali e l'interruzione della capacità dell'Emittente di effettuare le necessarie operazioni di copertura. Nel caso dell'estinzione del prodotto, l'importo di estinzione potrà essere anche significativamente inferiore al prezzo di acquisto. È anche possibile una perdita totale dell'investimento. Inoltre esiste il rischio che il prodotto sia estinto in un momento per voi sfavorevole, e potreste essere in grado di reinvestire l'importo di estinzione solamente a condizioni meno favorevoli.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto

Il prodotto è destinato a investitori al dettaglio che perseguono l'obiettivo di partecipazione più che proporzionale ai movimenti di prezzo e/o di copertura e hanno un orizzonte temporale di investimento a breve termine. Il presente prodotto è un prodotto per investitori che hanno conoscenza e/o esperienza completa in materia di prodotti finanziari. L'investitore può sopportare perdite (fino ad una perdita totale dell'investimento) e non ritiene importante la protezione del capitale.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

Indicatore sintetico 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 7 su 7, che corrisponde alla classe di rischio più alta. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello molto alto, e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

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:		1 giorno di calendario (periodo campione)
Esempio di investimento:		EUR 10.000
Scenari		In caso di uscita alla fine del periodo di detenzione raccomandato
Minimo	EUR 0,1 Tale rendimento è garantito solamente al momento del calcolo degli scenari, essendo basato su un prezzo del prodotto in costante movimento. L'ammontare minimo pagabile è pari all'importo di rimborso minimo di EUR 0,0001 per prodotto, così come descritto sopra nella sezione "Cos'è questo prodotto".	
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 5.823
	Rendimento percentuale (non annualizzato)	-41,8%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 9.550
	Rendimento percentuale (non annualizzato)	-4,5%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 9.989
	Rendimento percentuale (non annualizzato)	-0,1%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 10.387
	Rendimento percentuale (non annualizzato)	3,9%

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. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme. I risultati mostrati rappresentano possibili scenari calcolati sulla base di simulazioni.

COSA ACCADE SE SOCIÉTÉ GÉNÉRALE NON È IN GRADO DI CORRISPONDERE QUANTO DOVUTO?

Nel caso in cui l'Emittente sia inadempiente, l'investitore potrà unicamente richiedere il pagamento degli importi non pagati a Société Générale (il Garante). Se Société Générale è inadempiente o presenta istanza di fallimento, l'investitore avrà diritto di ricorso sulle garanzie reali. A seconda del loro valore netto, l'investitore potrà subire una perdita parziale o totale della somma investita, mantenendo al contempo diritto di ricorso nei confronti di Société Générale per il credito residuo. Se il Garante viene assoggettato a misure di risoluzione nella forma dello strumento di bail-in ("bail-in"), il credito degli investitori potrà essere azzerato, convertito in azioni o la sua scadenza potrà essere prorogata. Si invitano gli investitori a prendere atto del fatto che l'investimento non è coperto da alcun sistema di garanzia o di indennizzo. Il rating della Société Générale è disponibile online all'indirizzo : <https://www.societegenerale.com/en/measuring-our-performance/investors/debt-investors/ratings>.

QUALI SONO I COSTI?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto 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 e 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.

Si è ipotizzato quanto segue:

- Recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%).
- EUR 10.000 di investimento.

	In caso di uscita alla fine del periodo di detenzione raccomandato
Costi totali	EUR 25
Incidenza dei costi (*)	0,2%

(*) Dimostra l'effetto dei costi su un periodo di detenzione inferiore a un anno. Gli indicatori di costo in termini percentuali sono calcolati prendendo in considerazione il costo aggregato nel periodo diviso per l'importo dell'investimento e non possono essere direttamente confrontati con i dati relativi all'incidenza dei costi forniti per altri prodotti.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita alla fine del periodo di detenzione raccomandato
Costi di ingresso	Questi costi sono già inclusi nel prezzo pagato.	EUR 58
Costi di uscita	Questi costi sono già dedotti dall'ammontare ricevuto.	EUR -34
Costi correnti riferiti al periodo di detenzione raccomandato		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	0,004% del valore dell'investimento relativo al periodo di detenzione raccomandato. Si tratta di una stima dei costi effettivi.	EUR 0

PER QUANTO TEMPO DEVO DETENERLO? POSSO RITIRARE IL CAPITALE PREMATURAMENTE?

Periodo di detenzione raccomandato: 1 giorno di calendario (periodo campione)

Non è possibile fare una raccomandazione individuale di un periodo di investimento. Il prodotto reagisce in virtù della propria leva ai più piccoli movimenti di prezzo del Sottostante che portano a perdite o profitti nell'ambito di periodi di tempo imprevedibili. Qualsiasi raccomandazione individuale relativa al periodo di investimento sarebbe una informazione fuorviante per un investitore speculativo.

Oltre a vendere il prodotto sul mercato in cui questo è negoziabile, potrete esercitare il diritto al rimborso anticipato in una Data di Rimborso, mediante invio di una Comunicazione di Rimborso Anticipato all'agente dei pagamenti. Dovrete istruire la vostra banca depositaria, che è responsabile per il trasferimento dei titoli specificati nella Comunicazione di Rimborso Anticipato. A seguito di una valida richiesta di rimborso riceverete un importo come descritto in maggiore dettaglio al precedente punto "Cos'è questo prodotto?". Ove esercitate il diritto al rimborso anticipato o vendiate il prodotto prima della fine del periodo di investimento raccomandato, l'importo che riceverete potrebbe essere – anche significativamente – inferiore all'importo che avreste altrimenti ricevuto.

Sede di Negoziazione del prodotto	Borsa Italiana – ETFplus	Lotto Minimo di Negoziazione	1 prodotto
		Quotazione del prezzo	Quotazione per unità

In normali condizioni di mercato, Société Générale o un'altra entità del suo gruppo fornisce liquidità giornaliera sul mercato secondario, secondo i termini e le condizioni stabiliti dalla sede di negoziazione su cui il prodotto è negoziabile, con uno spread denaro-lettera che può variare. Il prezzo del prodotto dipenderà dai parametri di mercato di volta in volta applicabili. Nel momento in cui si intende vendere ciò potrebbe comportare una perdita parziale o totale del capitale. In condizioni anomale di mercato o in caso di problemi tecnici, la possibilità di acquistare e/o vendere il prodotto potrebbe essere temporaneamente ridotta o sospesa.

COME PRESENTARE RECLAMI?

Qualsiasi reclamo riguardante il soggetto che vi consiglia o vende il prodotto può essere presentato direttamente a tale soggetto tramite il relativo sito internet. Qualsiasi reclamo relativo al prodotto o alla condotta dell'Ideatore può essere presentato in forma di testo (ad esempio, per lettera o e-mail) a Société Générale al seguente indirizzo: SOCIETE GENERALE, Regulatory Information Department, 17 cours Valmy, 92987 PARIS LA DEFENSE CEDEX, FRANCIA, o e-mail: SG-complaints-kid@sgcib.com o sito internet www.warrants.com.

ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

Il più recente Documento Contenente le Informazioni Chiave è disponibile online all'indirizzo <http://kid.sgmarkets.com>. Tale documento può essere aggiornato successivamente alla data della sua creazione. Il prospetto, gli eventuali supplementi e le condizioni definitive sono pubblicati sul sito internet di Société Générale (www.warrants.com); prospetto e supplementi nella sezione Documenti / Prospetti - Supplementi; condizioni definitive inserendo l'ISIN nel campo di ricerca e poi nella sezione Documentazione Legale), il tutto in conformità con i requisiti di legge. Al fine di ottenere informazioni più dettagliate - e in particolare dettagli sulla struttura e sui rischi associati a un investimento nel prodotto - dovrete leggere tali documenti.