# 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 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

**Nome: Phoenix Autocall with Memory on the worst of Airbnb, American Airlines Group, Expedia Group, Deutsche Lufthansa**
**Ideatore/Garante:** Otala.Markets Ltd
**Emittente:** Otala PLC
**ISIN:** IT0006757550
**Sito web:** https://otala.markets/
**Per ulteriori informazioni chiamare il numero:** +44 (0)203 097 0280
Financial Conduct Authority (FCA) è responsabile della vigilanza di Otala.Markets Ltd in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave.
**Data di produzione del KID:** 14/10/2026

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

## 1. Cos'è questo prodotto?

**Tipo:** Certificati Senior, Non Garantiti da Garanzie Reali, al Portatore, a Medio Termine
**Termine:** 26/07/2027 (**Data di Scadenza**), salvo scadenza anticipata.
**Obiettivi:** Il prodotto è progettato per fornire una cedola condizionale su base periodica. Si verificherà un Evento di Rimborso Anticipato Automatico e il prodotto si estinguerà anticipatamente se vengono soddisfatte determinate condizioni. Se il prodotto non si estingue anticipatamente, il Valore di Liquidazione Finale che riceverete alla Data di Scadenza sarà un importo in contanti collegato alla performance del Sottostante di Riferimento alla Data di Valutazione di Rimborso. Accettate il rischio di perdere virtualmente tutto il tuo investimento.
**Sottostanti**:

| Nome | Tipo | Valuta | Borsa | Ticker Bloomberg | ISIN | Valore Iniziale (100%) | Barriera Capitale (**65%**) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Airbnb Inc-Class A | Azione | USD | NASDAQ GS | ABNB UW | US0090661010 | 145,535 | 94,5978 |
| American Airlines Group Inc | Azione | USD | NASDAQ GS | AAL UW | US02376R1023 | 18,6 | 12,09 |
| Deutsche Lufthansa-Reg | Azione | EUR | Xetra | LHA GY | DE0008232125 | 8,796 | 5,7174 |
| Expedia Group Inc | Azione | USD | NASDAQ GS | EXPE UW | US30212P3038 | 119,1 | 77,415 |

**Cedola**: Riceverete l'Ammontare della Cedola alla Data di Pagamento della Cedola se alla relativa Data di Valutazione della Cedola non si è verificato precedentemente un Evento di Rimborso Anticipato Automatico e la Performance di Riferimento è maggiore o uguale alla Barriera Cedola. Se è applicabile l'Effetto Memoria, riceverete anche il Fattore Memoria; altrimenti, non riceverete nessun Ammontare della Cedola. Il Fattore Memoria è la somma degli ammontari della cedola non pagati precedentemente.

**Evento di Rimborso Anticipato Automatico**: Se in una qualsiasi delle Date di Valutazione del Rimborso Anticipato la Performance di Riferimento è maggiore o uguale al rispettivo Livello di Rimborso Anticipato Automatico, si verificherà un Evento di Rimborso Anticipato Automatico e riceverete il 100 per cento del Nozionale.

**Valore di Liquidazione Finale**: Alla Data di Scadenza, se non si è verificato un Evento di Rimborso Anticipato Automatico, riceverete il Valore di Liquidazione Finale. Se la Performance di Riferimento alla Data di Valutazione di Rimborso è maggiore o uguale alla Barriera Capitale, il Valore di Liquidazione Finale sarà un importo in contanti pari a (1) il Nozionale, moltiplicato per (2) 100%. Se la Performance di Riferimento alla Data di Valutazione di Rimborso è inferiore alla Barriera Capitale, il Valore di Liquidazione Finale sarà pari alla Performance di Riferimento alla Data di Valutazione di Rimborso moltiplicata per il Nozionale, soggetto al Rimborso Minimo (in questo scenario subirete una perdita parziale del capitale investito).

**Informazioni Aggiuntive**: La Performance di Riferimento è la peggiore Performance tra tutti i Sottostanti in una Data di Valutazione. La Performance del Sottostante è intesa come il Valore di Riferimento del Sottostante diviso per il Valore Iniziale; qualora si verifichino determinati eventi eccezionali (1) potranno essere apportate rettifiche al prodotto e/o (2) l'emittente del prodotto potrà estinguere anticipatamente il prodotto. Il rendimento (se presente) che ricevi in caso di tale estinzione anticipata sarà probabilmente diverso dagli scenari descritti sopra e potrebbe essere inferiore all'importo investito. I rendimenti derivanti da un investimento nel prodotto possono essere conseguiti tramite l'acquisto e la successiva rivendita del prodotto.

| Elementi Chiave del Certificato | |
|---|---|
| **Valore Iniziale** | Valore di Riferimento alla data 19/07/2023 |
| **Valore di Riferimento** | Il prezzo alla chiusura del sottostante in una Data di Valutazione |
| **Data di Emissione** | 26/06/2023 |
| **Data di Strike** | 19/07/2023 |
| **Data di Valutazione di Rimborso** | 19/07/2027 |
| **Data di Scadenza** | 26/07/2027 |
| **Nozionale** | 1.000 EUR |
| **Prezzo di Emissione** | 1.000 EUR |
| **Valuta** | EUR |
| **Rimborso Minimo** | 1% |
| **Barriera Capitale** | 65% del Valore Iniziale |
| **Barriera Cedola** | 65% del Valore Iniziale |
| **Cedola** | 10% p.a. (EUR 25 per periodo) |
| **Effetto Memoria** | Se una cedola viene pagata, riceverete la somma degli importi monetari delle cedole precedentemente non pagate |
| **Data/e di Valutazione Cedola** | Trimestralmente da 19/10/2023 a 19/07/2027 |
| **Data/e di Pagamento Cedola** | Trimestralmente da 26/10/2023 a 26/07/2027 |
| **Livello di Rimborso Anticipato Automatico** | 100% del Valore Iniziale |

| Elementi Chiave del Certificato | |
|---|---|
| **Importo di Rimborso Anticipato Automatico** | 100% del Nozionale |
| **Data/e di Valutazione Rimborso Anticipato** | Trimestralmente da 19/07/2024 a 19/07/2027 |
| **Mercato di Quotazione** | CERT-X (segmento del mercato EuroTLX) |
| **Convenzione Giorni Lavorativi** | Se una data di valutazione cade in un giorno non lavorativo, la valutazione slitterà al giorno lavorativo successivo, a meno che tale giorno non appartenga al mese di calendario successivo, nel qual caso la valutazione slitterà al giorno lavorativo precedente. |

**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto:** Il prodotto è destinato ad essere offerto a investitori al dettaglio che soddisfano tutti i criteri seguenti:

- Sono investitori esperti, in grado di comprendere prodotti complessi e l'elevata volatilità dei mercati;
- Hanno un orizzonte coerente con la data di scadenza del prodotto 26/07/2027;
- Stanno cercando un'opportunità di investimento che rifletta l'aspettativa che tutti i sottostanti aumentino di valore nel tempo;
- Hanno una tolleranza al rischio molto elevata (coerente con un SRI pari a 6) e comprendono che potrebbero perdere una parte sostanziale o l'intero investimento;
- Possono assorbire perdite significative e dispongono di risorse finanziarie sufficienti.

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

### Indicatore sintetico di rischio

Rischio più basso — Rischio più alto






L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto fino 26/07/2027. Il rischio effettivo può variare in maniera 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.

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 ad un livello di rischio secondo più alto.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello alto e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità dell'Emittente di pagare quanto dovuto.

Avete diritto alla restituzione di almeno 1% del vostro capitale. Qualsiasi importo superiore a quello indicato e qualsiasi rendimento aggiuntivo dipendono dalla performance futura del mercato e sono incerti.

Tuttavia, questa protezione contro l'andamento futuro del mercato non sarà applicabile qualora il tuo investimento venga riscattato prima del 26/07/2027.

Se l'Emittente o il Garante non sono 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: 10 mesi**<br>**Esempio di investimento: € 10.000**<br>**Scenari** | | **In caso di uscita per richiamo o alla scadenza** |
|---|---|---|
| **Minimo** | **EUR 100. Il rendimento è garantito solo se il prodotto è detenuto fino al richiamo anticipato o alla scadenza. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.** | |
| **Stress (fine del prodotto dopo 10 mesi)** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 880** |
| | Rendimento percentuale | -91,22% |
| **Sfavorevole (fine del prodotto dopo 10 mesi)** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 5.280** |
| | Rendimento percentuale | -47,21% |
| **Moderato (fine del prodotto dopo 10 mesi)** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 8.860** |
| | Rendimento percentuale | -11,39% |
| **Favorevole (fine del prodotto dopo 10 mesi)** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | **€ 16.250** |
| | Rendimento percentuale | 62,47% |

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.

## 3. Cosa accade se Otala.Markets Ltd non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Se l'Emittente è inadempiente, potrete richiedere qualsiasi importo non pagato solo a Otala.Markets Ltd (il Garante) ai sensi di una garanzia diretta, incondizionata, non subordinata e non garantita da beni specifici. Qualora il Garante non sia in grado di adempiere ai propri obblighi relativi al prodotto, ad esempio in caso di insolvenza o di provvedimento amministrativo, potresti subire una perdita parziale o totale dell'importo investito. La vostra perdita non sarà coperta da alcun sistema di risarcimento o garanzia per gli investitori.

## 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 possibili periodi di investimento. La durata di questo prodotto è incerta in quanto potrebbe terminare in momenti diversi a seconda dell'andamento di mercato. Gli importi qui indicati considerano due scenari distinti (rimborso anticipato e scadenza). Nel caso in cui decidessi di uscire dal prodotto prima della sua scadenza, potrebbero applicarsi costi di uscita in aggiunta agli importi qui indicati. Si è ipotizzato che:

- l'investimento sia di EUR 10 000;
- la performance del prodotto sia coerente con ciascun periodo di detenzione indicato

| | Se il prodotto è richiamato alla prima data possibile | Se il prodotto raggiunge la scadenza |
|---|---|---|
| **Costi totali** | **€ 99** | **€ 99** |
| **Incidenza dei costi (*)** | **1,0%** | **1,0%** |

(*) Dimostra l'effetto dei costi su un periodo di detenzione inferiore a un anno. Questa percentuale non può essere direttamente confrontata con i dati relativi all'incidenza dei costi forniti per altri PRIIP.

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 10 mesi |
|---|---|---|
| **Costi di ingresso** | Costi sostenuti per l'acquisto del prodotto. Questi costi sono già inclusi nel prezzo pagato. | € 99 |
| **Costi di uscita** | Costi sostenuti in caso di uscita prima della scadenza | € 0 |
| **Costi correnti** | | |
| **Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio** | 0% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | € 0 |
| **Costi di transazione** | 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 di quanto viene acquistato e venduto. | € 0 |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| **Commissioni di performance** | Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance. | € 0 |

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

### Periodo di detenzione raccomandato: 10 mesi

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. Potreste essere in grado di vendere il prodotto prima della scadenza (1) sul mercato di negoziazione, se il prodotto è ammesso alla negoziazione, oppure (2) fuori mercato, soltanto qualora sia possibile reperire un acquirente. 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 Otala.Markets Ltd. Qualora Otala.Markets Ltd comprasse il prodotto, Otala.Markets Ltd potrà dedurre ulteriori costi dal prezzo offerto per l'acquisto del vostro prodotto (tra gli altri, costi relativi all'attività di copertura).

## 6. Come presentare reclami?

Qualsiasi reclamo relativo alla persona che consiglia o vende il prodotto può essere presentato direttamente a tale persona. Qualsiasi reclamo relativo al prodotto o alla condotta di Otala.Markets Ltd, come Ideatore, può essere presentato a Otala.Markets Ltd al seguente indirizzo: One London Wall, 4th Floor, EC2Y 5EA, London, United Kingdom o a www.otala.markets o a complaints@otala.markets.

## 7. Altre informazioni pertinenti

I termini e le condizioni completi del prodotto sono riportati nel Prospetto informativo relativo all'emissione del prodotto, come di volta in volta integrato e modificato. Il Prospetto informativo è disponibile qui: www.otala.markets