

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

| | |
|---|--|
| NOME DEL PRODOTTO | SHORT MINI FUTURE ON S&P 500 INDEX® |
| IDENTIFICATORI DEL PRODOTTO | ISIN: CH1107970662; N. di valore: 110797066 ; Simbolo: LSPSJB |
| IDEATORE DEL PRIIP | Bank Julius Baer & Co. Ltd., Zurigo (https://derivatives.juliusbaer.com/en/home) Telefonare al numero +41 (0)58 888 8181 per ulteriori informazioni |
| AUTORITÀ COMPETENTE PER L'IDEATORE DEL PRIIP | Autorità federale svizzera di vigilanza sui mercati finanziari (FINMA) - in senso strettamente tecnico, la FINMA non è considerata un'autorità di vigilanza ai sensi del Regolamento UE n. 1286/2014 relativo ai documenti contenenti le informazioni chiave per i prodotti d'investimento al dettaglio e assicurativi preassemblati (PRIIPs), in quanto la Svizzera non fa parte dell'UE. |
| DATA E ORA DI PRODUZIONE | 28 ottobre 2021 19:08:17 CET |

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

COS'È QUESTO PRODOTTO?

| | |
|--|---|
| Valuta di Emissione | USD |
| Valuta di Esercizio | USD |
| Prezzo di Emissione | USD 2,93 |
| Volume di Emissione | 10.000.000 di Prodotti (USD 29.300.000, possono essere incrementati/ridotti in qualsiasi momento) |
| Data di Lancio | 07 aprile 2021 |
| Data di Emissione | 08 aprile 2021 |
| Livello di Finanziamento | Si riferisce alla parte di sottostante (es. indice, azione o materia prima) finanziata dall'ideatore tenuto conto del prezzo del sottostante, del Differenziale di Finanziamento, dei tassi prevalenti del mercato monetario e dei proventi netti, ossia i dividendi al netto del relativo fattore fiscale. |
| Livello di Finanziamento Finale | Il Livello di Finanziamento alla Data di Valutazione. |
| Differenziale di Finanziamento | 3,5% (max. 10%) |
| Livello di Stop Loss | In relazione a ogni giorno del mese, il prodotto del Livello di Finanziamento in tale giorno per la differenza tra il 100% e la Riserva di Stop Loss nella stessa data. |
| Riserva di Stop Loss | 1% (max. 15%) |
| Evento di Stop Loss | Se, in qualsiasi momento in un Giorno Lavorativo di Borsa successivo alla Data di Lancio, il Livello è pari o superiore al Livello di Stop Loss per il medesimo Giorno Lavorativo di Borsa. |

| | |
|--|---|
| Livello di Riferimento di Stop Loss | Il livello al momento in cui si verifica un Evento di Stop Loss |
| Livello di Finanziamento di Stop Loss | Al verificarsi di un Evento di Stop Loss, il Livello di Finanziamento alla data di tale Evento di Stop Loss. |
| Data di Rimborso di Stop Loss | 3 Giorni Lavorativi dopo la data in cui il livello in qualsiasi momento in un Giorno Lavorativo di Borsa successivo alla Data di Lancio è pari o superiore al Livello di Stop Loss |
| Data di Rimborso Finale | La data 2 Giorni Lavorativi dopo la Data di Valutazione, ossia il giorno in cui l'Importo di Rimborso Finale verrà pagato al relativo Detentore |
| Data di Valutazione | Il primo Giorno Lavorativo di Borsa in cui viene esercitata l'Opzione Call dell'Emittente o l'Opzione Put del Detentore |
| Tipo di Liquidazione | Regolamento in contanti |
| Ufficio Specificato | Bank Julius Baer & Co. Ltd., Zurigo, Svizzera |
| Agente di Pagamento/ Agente d'Esercizio | Bank Julius Baer & Co. Ltd., Zurigo e gli agenti o altre persone che agiscono per conto di tale Agente di Pagamento e di ogni successore nominato dall'ideatore. |
| Dichiarazione d'Esercizio | Rispetto a ciascun prodotto, una dichiarazione in forma soddisfacente per Bank Julius Baer & Co. Ltd., Zurigo e per gli agenti o altre persone che agiscono per conto dell'Ideatore e per ogni successore nominato dallo stesso, con cui si esercita l'Opzione Put del Detentore relativamente a tale prodotto. |

SOTTOSTANTE

| Nome | ISIN | Livello Iniziale | Livello di Finanziamento Iniziale | Livello di Stop Loss Iniziale | Coefficiente |
|----------------|--------------|------------------|-----------------------------------|-------------------------------|--------------|
| S&P 500 Index® | US78378X1072 | USD 4.106,94 | USD 4.352,0153 | USD 4.308,4951 | 100:1 |

TIPO: Titoli soggetti alla legge svizzera.

OBIETTIVI: I Short Mini-Future sono prodotti con applicazione di una leva e regolamento in contanti che consentono al detentore di beneficiare, con una leva, di una diminuzione nel valore del sottostante. Grazie alla leva di cui sono dotati i prodotti, un piccolo importo investito può generare rendimenti più elevati ma anche maggiori perdite rispetto a quanto rispettivamente rispecchiato nei guadagni e nelle perdite nel valore del sottostante.

I prodotti non hanno una scadenza fissa. Tuttavia, salvo precedente rimborso, riacquisto o annullamento, e a condizione che non si sia verificato alcun Evento di Stop Loss, l'ideatore potrà, in qualsiasi momento, esercitare il proprio diritto di rimborsare tutti i prodotti in circolazione, a seconda del caso, e il detentore di tale prodotto potrà esercitare il proprio diritto di richiederne il rimborso all'Emittente per l'Importo di Rimborso Finale nella pertinente Data di Rimborso Finale.

Il verificarsi di un Evento di Stop Loss innescherà il rimborso anticipato dei prodotti. Un Evento di Stop Loss si verifica allorché il pertinente livello in un momento specifico sia pari o superiore al Livello di Stop Loss. In questo caso l'ideatore rimborserà ogni prodotto nella Data di Rimborso di Stop Loss all'Importo di Rimborso di Stop Loss.

OPZIONE CALL DELL'EMITTENTE: Salvo precedente rimborso, riacquisto o annullamento, e a condizione che non si sia verificato alcun evento di Stop Loss, in ciascun Giorno Lavorativo di Borsa corrispondente alla Data di Emissione/Data di Pagamento o ad essa successivo l'ideatore potrà esercitare il proprio diritto di rimborsare i prodotti, integralmente ma non parzialmente, alla Data di Rimborso Finale applicabile all'Importo di Rimborso Finale applicabile.

OPZIONE PUT DEL DETENTORE: Salvo precedente rimborso, riacquisto o annullamento, e a condizione che non si sia verificato alcun evento di Stop Loss, in ciascun Giorno Lavorativo di Borsa corrispondente alla Data di Emissione/Data di Pagamento o ad essa successivo il Detentore di ogni prodotto (nel rispetto del Lotto di Esercizio) potrà esercitare il proprio diritto di richiedere all'ideatore il rimborso di tale prodotto alla Data di Rimborso Finale applicabile per l'Importo di Rimborso Finale applicabile, inviando una Dichiarazione d'Esercizio all'Agente di Pagamento presso l'Ufficio Specificato.

MERCATO SECONDARIO: I prodotti possono non avere un mercato stabilito per le negoziazioni al momento dell'emissione ed esso potrebbe non svilupparsi mai. Se si sviluppa un mercato, potrebbe non essere liquido. Pertanto, potreste non essere in grado di vendere i vostri Prodotti facilmente o a prezzi ragionevolmente accettabili per voi. L'ideatore, in condizioni normali di mercato, tenderà di fornire un mercato secondario per i prodotti, senza tuttavia che sussista alcun obbligo in tal senso. L'ideatore, su vostra richiesta, tenderà di fornire prezzi denaro/lettera per i prodotti in base alle condizioni attuali di mercato. Ci sarà una differenza di prezzo tra prezzi denaro e prezzi lettera (spread).

RIMBORSO DI STOP LOSS: Se si è verificato un Evento di Stop Loss, riceverete un importo in contanti equivalente al maggiore tra

- zero (0); o
- il Livello di Finanziamento di Stop Loss meno il Livello di Riferimento di Stop Loss, diviso per il Coefficiente.

RIMBORSO FINALE: Salvo precedente rimborso, riacquisto o annullamento, al momento del Rimborso Finale del prodotto, alla Data di Rimborso Finale, riceverete un importo in contanti equivalente al maggiore tra

- (a) zero (0); o
 (b) il Livello di Finanziamento Finale meno il Livello Finale, diviso per il Coefficiente.

Le condizioni del prodotto prevedono altresì che, se dovessero verificarsi determinati eventi straordinari, esso potrà essere soggetto ad adeguamenti e il suo ideatore potrà estinguerlo anticipatamente. Tali eventi sono specificati nelle condizioni del prodotto e sono relativi principalmente ai sottostanti, al prodotto e all'ideatore. Per questo motivo gli investitori dovrebbero essere pronti a sostenere una perdita parziale o totale del proprio investimento.

INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO

Questo prodotto è destinato ad essere offerto a investitori al dettaglio che soddisfano tutti i criteri sotto riportati:

- Dispongono di sufficiente conoscenza ed esperienza, così come di una comprensione complessiva del prodotto, il suo mercato e i relativi rischi specifici, in modo autonomo o attraverso consulenza professionale;
- Ricercano un rendimento, prevedono che l'andamento del sottostante possa generare un ritorno favorevole e hanno un orizzonte temporale di investimento del periodo di detenzione raccomandato sotto specificato;
- Accettano il rischio che l'ideatore possa non essere in condizione di liquidare i pagamenti o fare fronte ai propri obblighi in base al prodotto e sono in grado di sostenere una perdita totale del proprio investimento;
- Sono disposti ad accettare un livello di rischio per il conseguimento di potenziali rendimenti coerente con l'indicatore sintetico di rischio sotto riportato.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

INDICATORE DI RISCHIO



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto fino a scadenza. 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.

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 dell'incapacità dell'ideatore di pagarvi quanto dovuto.

L'ideatore ha 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 capacità dell'ideatore di pagarvi quanto dovuto.

Attenzione al **rischio di cambio**: Se la valuta del vostro conto è diversa da quella del prodotto, sarete esposti a un rischio valutario.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

SCENARI DI PERFORMANCE

Non è possibile prevedere con precisione gli sviluppi futuri del mercato. Gli scenari sotto riportati costituiscono solamente un'indicazione di alcuni possibili risultati sulla base dei rendimenti recenti. I rendimenti effettivi potrebbero essere inferiori.

| Investimento: USD 10.000 | Periodo campione 1 giorno di calendario |
|---|---|
| Scenario di stress ¹⁾ | Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento percentuale (non-annualizzato) USD 10.000,00 0,00% |
| Scenario sfavorevole ²⁾ | Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento percentuale (non-annualizzato) USD 10.000,00 0,00% |
| Scenario moderato ³⁾ | Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento percentuale (non-annualizzato) USD 10.000,00 0,00% |
| Scenario favorevole ⁴⁾ | Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento percentuale (non-annualizzato) USD 10.000,00 0,00% |

¹⁾ In questa simulazione di scenario la Barriera Trigger è stata toccata il 28 ottobre 2021, per cui il prodotto si è estinto anticipatamente e non sono stati effettuati reinvestimenti.

²⁾ In questa simulazione di scenario la Barriera Trigger è stata toccata il 28 ottobre 2021, per cui il prodotto si è estinto anticipatamente e non sono stati effettuati reinvestimenti.

³⁾ In questa simulazione di scenario la Barriera Trigger è stata toccata il 28 ottobre 2021, per cui il prodotto si è estinto anticipatamente e non sono stati effettuati reinvestimenti.

⁴⁾ In questa simulazione di scenario la Barriera Trigger è stata toccata il 28 ottobre 2021, per cui il prodotto si è estinto anticipatamente e non sono stati effettuati reinvestimenti.

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi al termine del periodo campione, in scenari diversi, ipotizzando che investiate USD 10.000. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento.

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove storiche relative alle modalità di variazione 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 l'ideatore possa non essere in grado di pagarvi.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. Sarà impossibile disinvestire 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.

COSA ACCADE SE L'IDEATORE NON È IN GRADO DI PAGARE QUANTO DOVUTO?

Siete esposti al rischio che l'ideatore non possa essere in grado di adempiere alle proprie obbligazioni in relazione al prodotto, ad esempio in caso di fallimento o di disposizione di un'autorità ufficiale che preveda provvedimenti di risoluzione. Ciò potrebbe avere conseguenze negative sostanziali sul valore del prodotto e comportare la perdita, parziale o totale, del vostro investimento nel prodotto. Il prodotto non è un deposito e, in quanto tale, non è coperto da sistemi di protezione dei depositi.

QUALI SONO I COSTI?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori.

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto, in un periodo di detenzione, e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che investiate USD 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

| Investimento: USD 10.000 | Se si disinveste alla fine del periodo campione (1 giorno di calendario) |
|------------------------------|--|
| Costi totali | USD 0,00 |
| Impatto sul rendimento (RIY) | 0,00% |

Poiché la diminuzione del rendimento riportata nella tabella precedente è not annualised, ciò significa che potrebbe non essere paragonabile alla diminuzione dei valori di rendimento mostrati in altri documenti contenenti le informazioni chiave.

I valori della tabella precedente rappresentano la misura in cui i costi previsti del prodotto potrebbero avere conseguenze sul rendimento, ipotizzando un andamento del prodotto in linea con lo scenario di performance moderato.

La persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo ad esso potrebbe addebitare altri costi. In tal caso, deve inoltre fornire informazioni su tali costi e illustrare l'impatto di tutti i costi sull'investimento nel corso del tempo.

COMPOSIZIONE DEI COSTI

La seguente tabella presenta:

- l'impatto dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato.
- il significato delle differenti categorie di costi.

La tabella presenta l'impatto sul rendimento.

| | | | |
|------------------|----------------------------|-------|--|
| Costi una tantum | Costi di Ingresso | 0,00% | Impatto dei costi già compresi nel prezzo. |
| | Costi di uscita | 0,00% | Impatto dei costi di uscita dall'investimento alla scadenza. |
| Costi correnti | Costi di transazione | - | Impatto dei costi già compresi nel prezzo. |
| | Altri costi correnti | 0,00% | Impatto dei costi già compresi nel prezzo. |
| Oneri accessori | Commissione di performance | - | Impatto dei costi già compresi nel prezzo. |
| | Carried interest | - | Impatto dei costi già compresi nel prezzo. |

PER QUANTO TEMPO DEVO DETENERLO E POSSO RITIRARE IL DENARO IN ANTICIPO?

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

Il carattere del prodotto non consente di effettuare raccomandazioni relative al periodo di detenzione. A causa del suo effetto leva, infatti, il prodotto reagisce anche a modeste variazioni di prezzo del sottostante che possono causare perdite o profitti in periodi di tempo imprevedibili. Qualsiasi raccomandazione riguardante il periodo di detenzione sarebbe fuorviante per un investitore speculativo. Per gli investitori che acquistano il prodotto a fini di copertura, il periodo di detenzione dipende dall'orizzonte temporale di copertura del singolo investitore.

Per effettuare il disinvestimento potrete solamente vendere il prodotto in borsa (se quotato) o fuori borsa, laddove esista un'offerta per tale prodotto. Per tali transazioni non verranno applicate commissioni o penali da parte dell'ideatore, tuttavia potrebbe essere richiesta, ove applicabile, una commissione di esecuzione dal broker. Vendendo il prodotto prima della fine del periodo campione, l'importo che si riceverà potrà essere - anche significativamente - inferiore all'importo che altrimenti sarebbe stato ricevuto.

In condizioni di mercato volatili o atipiche, o in caso di interruzioni tecniche, la vendita del prodotto potrebbe essere temporaneamente impedita o sospesa, oppure non essere possibile.

COME PRESENTARE RECLAMI?

Eventuali reclami relativi al comportamento della persona che esegue la consulenza sul prodotto o lo vende possono essere direttamente sottoposti a tale persona o ai relativi supervisori. Eventuali reclami relativi al prodotto o al comportamento dell'ideatore di questo prodotto possono essere presentati per iscritto al seguente indirizzo: Bank Julius Baer & Co. Ltd., Hohlstrasse 604/606, P.O. Box, 8010 Zurigo, Svizzera e via e-mail a: derivatives@juliusbaer.com o attraverso il seguente sito web: <https://derivatives.juliusbaer.com/en/home>.

ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

Le informazioni contenute nel presente Documento contenente le Informazioni Chiave non costituiscono una raccomandazione all'acquisto o alla vendita del prodotto e non sostituiscono una consultazione individuale del vostro istituto di credito o consulente di fiducia.

L'offerta di questo prodotto non è stata registrata in base alla legge statunitense Securities Act del 1933. Questo prodotto non può essere offerto o venduto, direttamente o indirettamente, negli Stati Uniti d'America o a una persona statunitense. Il termine "persona statunitense" è definito alla Norma S di cui alla legge statunitense Securities Act del 1933 e successive modifiche.

Qualsiasi documentazione aggiuntiva relativa al prodotto, in particolare circa il programma di emissione, qualsiasi integrazione ad esso e le condizioni del prodotto sono disponibili gratuitamente presso la Banca Julius Baer & Co. Ltd. Hohlstrasse 604/606, P.O. Box, 8010 Zurigo, Svizzera.

Gli scenari di performance presentati in questo documento contenente le informazioni chiave si basano sulla metodologia esposta nel Regolamento (UE) n. 1286/2014 relativo ai documenti contenenti le informazioni chiave per i Prodotti d'Investimento al Dettaglio e Assicurativi Preassemblati (PRIIPs), così come nelle relative norme integrative. La conformità alla metodologia di calcolo prescritta può dare origine a scenari di performance e valori non realistici per diversi prodotti.