Documento contenente le informazioni chiave (KID)

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	**ACTIVELY MANAGED CERTIFICATE ON THE LAPIS CHINA BRANDS 40 DIVIDEND YIELD**
Identificatori del prodotto	ISIN: CH1145180027; N. di valore: 114518002
Ideatore del PRIIP	Bank Julius Baer & Co. Ltd., Zurigo ("Julius Baer") (https://derivatives.juliusbaer.com/en/home) Telefonare al numero +41 (0)58 888 8181 per ulteriori informazioni. L'ideatore del PRIIP appartiene al Julius Baer Group
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	04 aprile 2024 15:49:51 CET

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

1. Cos'è questo prodotto?

Tipo: Titoli soggetti alla legge svizzera.

Termine: La scadenza di questo prodotto è terminata alla Data di Rimborso Finale, salvo se il prodotto è già stato resiliato o rimborsato.

Obiettivi: I Certificati con Gestione Attiva (Actively Managed Certificates - AMCs -) sono certificati tracker collegati a un Paniere gestito attivamente sponsorizzato dall'ideatore e gestito o dall'ideatore o da una parte terza (ossia Consulente Investimenti). Gli AMCs sono rivolti principalmente agli investitori che prevedono che il valore del Paniere crescerà nel corso della durata di tali prodotti. Il sottostante è un Paniere gestito attivamente.
L'AMC vi consente di beneficiare della partecipazione illimitata a qualsiasi performance positiva del Paniere. Pertanto, se il Paniere ha una performance positiva, un investimento nel prodotto si riflette direttamente sulla performance positiva del Paniere. Allo stesso modo, se il Paniere ha una performance negativa, un investimento nei prodotti si riflette direttamente sulla performance negativa del Paniere. Pertanto, il rischio associato ad un investimento nel prodotto è equiparabile al rischio associato a un investimento diretto nei sottostanti ed è possibile una perdita totale dell'importo investito nei prodotti, seppur tale perdita sia limitata all'importo investito.

Sottostante: Il sottostante è un Paniere che rappresenta un portafoglio gestito attivamente costituito da vari prodotti di investimento, gestito in modo discrezionale nel corso della durata dei prodotti dallo specifico Consulente di Investimento. L'ideatore, su richiesta, vi fornirà la composizione del sottostante, il Consulente di Investimento che effettua la gestione, la strategia d'investimento, le linee guida relative agli investimenti, le regole di diversificazione e le differenti possibilità di investimento.

Opzione Call dell'Emittente A meno di precedente rimborso, riacquisto o annullamento, l'ideatore, in ogni Data di Call, potrà esercitare il suo diritto a rimborsare i prodotti, previo preavviso di 35 giorni rispetto all'ultimo giorno di negoziazione del mese, in tutto ma non in parte, alla pertinente Data di Rimborso Finale per l'Importo di Rimborso Finale per Prodotto, inviando ai detentori la richiesta d'esercizio entro e non oltre tale Data di Call; fermo restando, tuttavia, che rimangono esclusi i prodotti in sospeso soggetti a un'Opzione Put del Detentore esercitata prima di tale Data di Call.

Opzione Put del Detentore: A meno di precedente rimborso, riacquisto o annullamento, il Detentore di ogni prodotto, in ogni Data di Put, potrà esercitare, previo preavviso di 370 giorni rispetto all'ultimo giorno di negoziazione del mese, il suo diritto di richiedere all'Ideatore di rimborsare tale prodotto alla pertinente Data di Rimborso Finale per l'Importo di Rimborso Finale inviando una Dichiarazione d'Esercizio all'Agente di Pagamento entro e non oltre tale data Data di Put.

Mercato secondario: L'ideatore non può fornire alcuna garanzia su come i certificati saranno negoziati sul mercato secondario o se tale mercato sarà liquido o illiquido. A causa della composizione del Paniere e alla liquidità potenzialmente limitata dei suoi componenti, gli investitori devono essere anche consapevoli della presenza di un rischio di spread superiore rispetto ad altri prodotti strutturati. Ciò significa che, nel corso della durata del prodotto, i prezzi di denaro e lettera possono differire in modo considerevole.

Proventi netti: Lo Sponsor (re)investe qualsiasi rendimento (al netto di possibili ritenute d'imposta) nelle attività corrispondenti. Qualora il nuovo investimento non dovesse essere conforme alle relative linee guida, sarà il Consulente a decidere sul (re)investimento.

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 pari al Valore della Strategia meno le Commissioni Ricorrenti maturate alla Data di Rilevazione Finale.

Le condizioni del prodotto prevedono che, nel caso di eventi straordinari, sia possibile apportare adeguamenti al prodotto e Julius Baer possa estinguere anticipatamente il prodotto. 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.

Denominazione	USD 100,00
Valuta di Emissione	USD
Prezzo di Emissione	USD 101,00
Valuta di Liquidazione	USD
Livello Iniziale	Rispetto a ogni sottostante, il prezzo di acquisto netto medio.
Tipo di Liquidazione	Regolamento in contanti
Data di Rilevazione Iniziale	08 febbraio 2022
Data di Emissione	11 febbraio 2022
Data di Rilevazione Finale	La Data di Call o la pertinente Data di Put, come applicabile.
Data di Rimborso Finale	Rispetto a ogni prodotto, 5 Giorni lavorativi dopo la Data di Call nella quale l'ideatore ha esercitato la propria Opzione Call dell'Emittente; o la Data di Put nella quale il Detentore di tale prodotto ha esercitato la propria Opzione Put del Detentore.
Sponsor	Bank Julius Baer & Co. Ltd., Zurigo
Agente di Pagamento	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.
Consulente di Investimento	fornito a richiesta

Data/e di Put	Ciascun Giorno Lavorativo corrispondente o successivo alla Data di Emissione e antecedente alla Data di Call nella quale l'ideatore esercita l'Opzione Call dell'Emittente, previo preavviso di 370 giorni rispetto all'ultimo giorno di negoziazione del mese.
Data/e di Call	Ciascun Giorno Lavorativo corrispondente o successivo alla Data di Emissione, previo preavviso di 35 giorni rispetto all'ultimo giorno di negoziazione del mese.
Dichiarazione d'Esercizio	Rispetto a ciascun prodotto/i, una dichiarazione in forma soddisfacente per l'Agente di Pagamento con cui si esercita l'Opzione Put del Detentore relativamente a tale/i prodotto/i.
Valore della Strategia	Il valore del sottostante, determinato dalla somma del valore di ogni attività contenuta nel sottostante nel momento t (incluso il componente in contanti espresso della Valuta di Emissione), convertito nella Valuta di Emissione al/ai tasso/i di cambio allora prevalente/i.
Commissioni Ricorrenti	La Commissione Amministrativa e la Commissione di Consulenza ("Commissioni Ricorrenti) sono calcolate e sottratte dal Valore della Strategia su base giornaliera.
Paniere	il Paniere dei sottostanti definito dal Consulente di Investimento.

Proventi Netti reinvestiti **Rischio di Cambio** Composite

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto

Il prodotto è rivolto agli investori al dettaglio che soddisfano tutti i seguenti criteri:

- Adeguata conoscenza ed esperienza nonché ampia comprensione del prodotto, del mercato e dei rispettivi rischi specifici, sia autonomamente sia attraverso una consulenza professionale
- Capacità di sostenere la perdita totale dell'investimento
- Orizzonte d'investimento a medio o lungo termine
- Perseguimento di reddito, capacità di attendere l'andamento del sottostante in grado di generare un rendimento vantaggioso
- Disponibilità ad accettare un livello di rischio per il conseguimento di rendimenti potenziali conforme all'indicatore sintetico di rischio riportato di seguito

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

Indicatore di rischio

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia detenuto per 5 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere inferiore. Questo prodotto potrebbe non essere facilmente liquidabile oppure la sua liquidazione potrebbe avvenire a condizioni significativamente penalizzanti.

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 dell'incapacità di Julius Baer di pagare.

Julius Baer ha 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 molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Julius Baer di pagarvi quanto dovuto.

Attenzione al rischio di cambio. Una valuta di conto diversa rispetto a quella del prodotto comporta l'esposizione al rischio di cambio. Il rendimento finale ottenuto dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Tale rischio non viene considerato dall'indicatore di cui sopra.

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

Qualora Julius Baer non sia in grado di pagare quanto dovuto, l'investitore potrebbe perdere l'intero capitale investito.

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.

Periodo dì detenzione raccomandato: 5 anni

Esempio di investimento: USD 10.000		**In caso di uscita dopo 1 anno**	**In caso di uscita dopo 5 anni**
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio per ciascun anno	**USD 1.070,00** -89,30%	**USD 1.060,00** -36,20%
Sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio per ciascun anno	**USD 5.610,00** -43,90%	**USD 4.700,00** -14,00%
Moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio per ciascun anno	**USD 10.020,00** 0,20%	**USD 10.790,00** 1,50%
Favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio per ciascun anno	**USD 17.310,00** 73,10%	**USD 20.490,00** 15,40%

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 precedenti scenari sono possibili risultati calcolati sulla base di simulazioni. In caso di rimborso anticipato, la simulazione presuppone che non venga reinvestimento.

In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato non vi è alcuna garanzia e potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

3. Cosa accade se Julius Baer non è in grado di pagare quanto dovuto?

L'investitore è esposto al rischio che Julius Baer non sia in grado di assolvere ai propri obblighi in relazione al prodotto, ad esempio in caso di fallimento o direttiva ufficiale per azione di risoluzione. Ciò può comportare un forte impatto negativo sul valore del prodotto e la perdita di tutto o parte dell'investimento nel prodotto. Il prodotto non è un deposito, pertanto non è coperto da alcuna garanzia 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 possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- USD 10.000 di investimento

	In caso di terminazione dopo 1 anno	**In caso di terminazione dopo 5 anni**
Costi totali	USD 299	USD 1.144
Incidenza annuale dei costi (*)	3,0% ogni anno	2,2% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 3,70% prima dei costi e al 1,50% 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 verrà comunicato in seguito.

Queste cifre comprendono la commissione massima di distribuzione che la persona che vende il prodotto può addebitare (USD 97). Questa persona vi informerà riguardo all'effettiva commissione di distribuzione.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di Ingresso	Impatto dei costi già compresi nel prezzo	USD 97
Costi di uscita	Impatto dei costi di uscita dall'investimento alla scadenza	USD 0
Costi correnti		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Impatto dei costi addebitati ogni anno per la gestione degli investimenti	USD 137
Costi di transazione	Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto	USD 10
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance e carried interest	Impatto della commissione di performance. Tratteniamo questa commissione dal vostro investimento se la performance del prodotto supera il suo parametro di riferimento tasso fisso del 0,00%	-

5. Per quanto tempo devo detenerlo e posso ritirare il denaro in anticipo?

Periodo dì detenzione raccomandato: 5 anni

Il prodotto è detenuto in media per 5 anni circa e mira a conseguire il rendimento descritto nella precedente sezione "1. Cos'è questo prodotto?". Questo periodo dovrebbe garantire la comparabilità con altri prodotti di investimento senza durata fissa.

Potete esercitare il prodotto alla/e Data/e di Put esercitando l'Opzione Put del Detentore, come descritto alla sezione "Cos'è questo prodotto?" sopra riportata. Inoltre, 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 da parte di Julius Baer, tuttavia potrebbe essere richiesta, ove applicabile, una commissione di esecuzione dal broker. Vendendo il prodotto anziché esercitarlo, si potrà ricevere un importo inferiore.

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.

6. Come presentare reclami?

I reclami sulla condotta del consulente o del distributore del prodotto possono essere presentati direttamente a tali persone o ai rispettivi supervisori. I reclami sul prodotto o sulla condotta dell'emittente 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.

7. Altre informazioni rilevanti

Le informazioni contenute nel presente Key Information Document (KID – Documento informativo sintetico) non costituisce una raccomandazione all'acquisto del prodotto e non sostituisce la consulenza personalizzata fornita dalla banca o dal consulente di fiducia.

Qualsiasi documentazione aggiuntiva in relazione al prodotto, in particolare la documentazione del programma di emissione, eventuali supplementi e le condizioni del prodotto sono disponibili gratuitamente presso la Banca Julius Baer & Co. Ltd. Hohlstrasse 604/606, P.O. Box, 8010 Zurigo, Svizzera (https://derivatives.juliusbaer.com/en/home).

Gli scenari di performance indicati nel presente Key Information Document (KID – Documento informativo sintetico) si basano sulla metodologia prescritta 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.