Julius Bär

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	**LONG MINI FUTURE ON SIKA LTD**
Identificatori del prodotto	ISIN: CH1181290672; N. di valore: 118129067
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
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	19 maggio 2022 12:54:33 CET

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

Cos'è questo prodotto?

Valuta di Emissione	CHF
Valuta di Esercizio	CHF
Prezzo di Emissione	CHF 0,32
Volume di Emissione	10.000.000 Products (CHF 3.200.000)
Data di Lancio	13 maggio 2022
Data di Emissione	16 maggio 2022
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 somma del 100% e della Riserva di Stop Loss nella stessa data.
Riserva di Stop Loss	2,6531% (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 inferiore 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 inferiore 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	Valuation Time	Livello Iniziale	Livello di Finanziamento Iniziale	Livello di Stop Loss Iniziale	Coefficiente
Sika Ltd	CH0418792922	Orario di Chiusura Pianificato	CHF 260,90	CHF 245,0476	CHF 251,5489	50:1

Tipo: Titoli soggetti alla legge svizzera.

Obiettivi: I Long Mini-Future sono prodotti con applicazione di una leva e regolamento in contanti che consentono al detentore di beneficiare, con una leva, di un un aumento 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 allorquando il pertinente livello in un momento specifico sia pari o inferiore 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 alcune 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, tenterà di fornire un mercato secondario per i prodotti, senza tuttavia che sussista alcun obbligo in tal senso. L'Ideatore, su vostra richiesta, tenterà 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

(a) zero (0); o

(b) il Livello di Riferimento di Stop Loss meno il Livello di Finanziamento 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 Finale meno il Livello di Finanziamento Finale, diviso per il Coefficiente.

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.

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 breve termine
- Perseguimento di una strategia di ottimizzazione del capitale, leva finanziaria a scopo di investimento direzionale, arbitraggio o copertura
- Disponibilità ad accettare un livello di rischio per il conseguimento di rendimenti potenziali conforme all'indicatore sintetico di rischio riportato di seguito

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

INDICATORE DI RISCHIO

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia detenuto per un giorno. 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 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 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.

Investimento: CHF 10.000		**Periodo campione 1 giorno di calendario**
Scenario di stress [1)]	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento percentuale (non annualizzato)	**CHF -0,96** -100,01%
Scenario sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento percentuale (non annualizzato)	**CHF 7.393,54** -26,06%
Scenario moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento percentuale (non annualizzato)	**CHF 10.006,95** 0,07%
Scenario favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento percentuale (non annualizzato)	**CHF 12.525,83** 25,26%

1) In questa simulazione di scenario la Barriera Trigger è stata toccata il 20 maggio 2022, 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 campionein scenari diversi, ipotizzando che investiate CHF 10.000. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Essi consentono un raffronto con gli scenari di altri prodotti.

Gli scenari illustrati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni storiche del valore dell'investimento e non costituiscono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi variano a seconda della performance del mercato e del periodo di detenzione del prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto del caso in cui Julius Baer non sia in grado di pagare quanto dovuto.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. Ciò significa che è difficile stimare il valore rimborsato in caso di disinvestimento prima del fine del periodo di detenzione raccomandato. L'estinzione anticipata potrebbe non essere possibile o essere subordinata al pagamento di costi elevati o perdite cospicue.

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 sull'importo del rimborso.

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 sostanziali perdite relative al prodotto. Il prodotto non è un deposito, pertanto non è coperto da alcuna garanzia 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 nei periodi di detenzione indicati e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Gli importi si basano sull'ipotesi che l'ammontare investito sia pari a CHF 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

Investimento: CHF 10.000	**Se si disinveste alla fine del periodo campione (1 giorno di calendario)**
Costi totali	CHF 1,93
Impatto sul rendimento (RIY)	0,02%

Poiché la diminuzione del rendimento riportata nella tabella precedente non è annualizzato, 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:
- Impatto dei diversi tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo campione.
- il significato delle differenti categorie di costi.

La tabella presenta l'impatto sul rendimento.

Costi una tantum	Costi di Ingresso	0,01%	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	-	N/A
	Altri costi correnti	0,01%	Impatto dei costi addebitati ogni anno per la gestione degli investimenti.
Oneri accessori	Commissione di performance	-	N/A
	Interessi riportati	-	N/A

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

Periodo di detenzione raccomandato: 1 giorno civile (periodo campione)
Il carattere del prodotto non consente di formulare una raccomandazione in merito al periodo di detenzione. A causa dell'effetto leva, il prodotto reagisce a minime oscillazioni dei prezzi del valore sottostante determinando perdite o profitti in periodi di tempo non prevedibili. Qualsiasi raccomandazione relativa al periodo di detenzione costituirebbe un'informazione fuorviante per un investitore speculativo. Per gli investitori che acquistano il prodotto a fini di copertura, il periodo di detenzione dipende dall'orizzonte di copertura individuale.

Il disinvestimento è possibile solo attraverso la vendita in borsa (se il prodotto è quotato) o fuori borsa, laddove esista un'offerta per il prodotto. Non verranno addebitate commissioni o penali da Julius Baer per tale operazione, tuttavia l'intermediario potrebbe imputare una commissione d'esecuzione, se applicabile. Non sussiste alcun rischio di incasso anticipato, in quanto il prodotto non prevede una data di conclusione predefinita.

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?

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.

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.

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.