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	**JB OUTPERFORMANCE CERTIFICATE ON ROCHE HOLDING AG**
Identificatori del prodotto	ISIN: CH1210236076; N. di valore: 121023607
Ideatore del PRIIP	Bank Julius Baer & Co. Ltd., Filiale di Guernsey ("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	23 aprile 2024 00:31:41 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: Outperformance Certificates vi consentirà di beneficiare di un aumento, con leva, nel valore del sottostante. I prodotti rifletteranno, in modo non proporzionale, ogni modifica positiva del sottostante, ossia un investimento nel prodotto avrà una performance migliore rispetto a un investimento diretto confrontabile nel sottostante. Comunque, ogni performance negativa del sottostante sarà riflessa direttamente, ossia senza leva.

Rimborso Finale: Salvo precedente rimborso, riacquisto o annullamento, al momento del Rimborso Finale del prodotto, alla Data di Rimborso Finale, riceverete:

(a) Se il Livello Finale è **pari o superiore** al Prezzo d'Esercizio, un importo in contanti pari alla Denominazione divisa per il Livello Iniziale, moltiplicata per (i) la somma del Prezzo d'Esercizio e (ii) il prodotto della Partecipazione e la differenza tra il Livello Finale e il Prezzo d'Esercizio, calcolato secondo la formula seguente:

$$\frac{\text{Denominazione}}{\text{Livello Iniziale}} \times \left[\text{Prezzo d'Esercizio} + \text{Partecipazione} \times \left(\text{Livello Finale} - \text{Prezzo d'Esercizio} \right) \right]$$

(b) Se il Livello Finale è **inferiore** al Prezzo d'Esercizio, il numero di sottostanti specificato nel Coefficiente. Riceverete, in aggiunta, un importo in contanti al posto di eventuali importi frazionari.

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	CHF 294,50
Valuta di Emissione	CHF
Prezzo di Emissione	CHF 294,50
Livello Iniziale	Il livello alla Data di Rilevazione Iniziale
Prezzo d'Esercizio	100,00% del Livello Iniziale
Partecipazione	170,00%
Tipo di Liquidazione	Regolamento mediante consegna fisica o regolamento in contanti
Coefficiente	rispetto al sottostante, la Denominazione divisa per il suo Livello Iniziale

Data di Rilevazione Iniziale	17 gennaio 2023
Data di Emissione	24 gennaio 2023
Data di Rilevazione Finale	17 maggio 2024
Data di Rimborso Finale	27 maggio 2024
Livello Finale	Nel livello all'ora di chiusura pianificata alla Data di Rilevazione Finale alla relativa Borsa

Sottostante

Nome	ISIN	Livello Iniziale	Prezzo d'Esercizio	Coefficiente	Mercato	Valuta	Cambio
Roche Holding Ltd	CH0012032048	CHF 294,50	CHF 294,50	1,0000	EQUITY	CHF	SIX Swiss Exchange

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 corrispondente al periodo di detenzione raccomandato nel seguito
- 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

1 2 3 4 5 6 7

Rischio minore — Rischio maggiore

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto fino alla data 17 maggio 2024. 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 1 su 7, che corrisponde alla classe di rischio più bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello molto basso 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.

In caso di consegna fisica del sottostante all'estinzione del prodotto, potreste subire una perdita nel caso in cui il valore del sottostante diminuisca tra il momento dell'estinzione del prodotto e la data in cui verrà accreditato sul vostro conto titoli.

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: 17 maggio 2024

Esempio di investimento: CHF 10.000		**In caso di uscita dopo 17 maggio 2024**
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 percentuale (non annualizzato)	**CHF 7.180,00** -28,20%
Sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento percentuale (non annualizzato)	**CHF 13.790,00** 37,90%
Moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento percentuale (non annualizzato)	**CHF 15.590,00** 55,90%
Favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento percentuale (non annualizzato)	**CHF 17.370,00** 73,70%

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.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. 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 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:
- Si recupera l'importo investito (rendimento annuo dello 0%).
- CHF 10.000 di investimento

	In caso di uscita dopo 17 maggio 2024
Costi totali	CHF 4
Incidenza dei costi (*)	0,0%

(*) Dimostra come i costi riducano il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento sarà pari al 55,90% prima dei costi e al 55,90% 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 (CHF 4). 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 17 maggio 2024**
Costi di Ingresso	Impatto dei costi già compresi nel prezzo	CHF 4
Costi di uscita	Impatto dei costi di uscita dall'investimento alla scadenza	CHF 0
Costi correnti		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Non addebitiamo commissioni di gestione per questo prodotto	-
Costi di transazione		-

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

Periodo di detenzione raccomandato: 17 maggio 2024 (Data di Scadenza)

Il prodotto mira a conseguire il rendimento descritto nella precedente sezione «1. Cos'è questo prodotto?» che tuttavia è applicabile solo in caso di detenzione del prodotto fino a scadenza.

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. Vendendo il prodotto prima della scadenza, la somma rimborsata potrebbe essere inferiore a quella ottenuta detenendo il prodotto fino a scadenza.

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.