

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 98.00% CAPITAL PROTECTION NOTE WITH BARRIER ON XAU/USD |
| IDENTIFICATORI DEL PRODOTTO | ISIN: CH1359976318; N. di valore: 135997631 |
| 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 8000 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 | 28 giugno 2024 14:16:35 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: Certificati con protezione del capitale con barriera sono rivolti principalmente agli investitori che si attendono che il valore del sottostante aumenti e che non si verificherà alcun Evento Barriera nel corso della durata di tali prodotti. Il prodotto consente al detentore di beneficiare di una partecipazione limitata in una percentuale di qualsiasi performance positiva del sottostante (ossia l'Importo di Pagamento). A causa della Partecipazione, potrete partecipare al di sopra o al di sotto la media a qualsiasi incremento di valore del sottostante, fino alla Barriera. Dovete essere consapevoli che un Evento Barriera si verificherà in genere se la performance del sottostante è particolarmente positiva e il livello del sottostante supera la Barriera. Se si verifica un Evento Barriera, gli investitori non parteciperanno più ad alcuna performance positiva del sottostante e l'Importo di Pagamento sarà pari allo Sconto.

Se il valore del sottostante ha avuto un andamento sfavorevole e scenderà al di sotto dell'Importo di Rimborso Protetto, l'Importo di Pagamento dovuto alla Data di Rimborso Finale sarà pari a zero e il detentore di tale prodotto riceverà esclusivamente l'Importo di Rimborso Finale (ossia l'Importo di Rimborso Protetto). Gli investitori in un prodotto di questo tipo devono essere consapevoli che l'Importo di Rimborso Protetto potrà essere inferiore al Prezzo di Emissione (o, se differente, il prezzo che l'investitore in questione ha pagato per tale prodotto). Il prodotto prevede un'osservazione continua della Barriera.

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

- Se si è verificato un Evento Barriera, l'Importo di Rimborso Protetto più un importo in contanti pari alla Denominazione moltiplicata per lo Sconto.
- Se non si è verificato alcun Evento Barriera, e
 - il Livello Finale è **pari o inferiore** al suo Prezzo d'Esercizio, un importo in contanti pari all'Importo di Rimborso Protetto che è 98,00% della Denominazione; o
 - il Livello Finale è **superiore** al suo Prezzo d'Esercizio, un importo in contanti equivalente all'Importo di Rimborso Protetto più l'Importo di Pagamento. L'Importo di Pagamento corrisponde al coefficiente della Denominazione e del Prezzo d'Esercizio, moltiplicato per la differenza tra il Livello Finale ed il Prezzo d'Esercizio ed ulteriormente moltiplicato per la Partecipazione **ma** è limitata alla Barriera, secondo la seguente formula:

$$(\text{Denominazione} / \text{Prezzo d'Esercizio}) \times (\text{Livello Finale} - \text{Prezzo d'Esercizio}) \times \text{Partecipazione} \rightarrow \text{limitato alla Barriera}$$

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 1.000,00 | Periodo di Osservazione della Barriera | 28 giugno 2024 (incluso) al 27 giugno 2025 (incluso) |
| Direzione | Bull | Data di Rilevazione Iniziale | 28 giugno 2024 |
| Valuta di Emissione | USD | Data di Emissione | 01 luglio 2024 |
| Prezzo di Emissione | 100,00% della Denominazione | Data di Rilevazione Finale | 27 giugno 2025 |
| Livello Iniziale | Il livello alla Data di Rilevazione Iniziale | Ultima Data di Negoziazione | 27 giugno 2025 |
| Prezzo d'Esercizio | 100,00% del Livello Iniziale | Data di Rimborso Finale | 01 luglio 2025 |
| Barriera | rispetto al sottostante, 127,80% del suo Livello Iniziale | Durata | 365 giorni |
| Evento Barriera | Il prezzo del sottostante è pari o superiore alla sua Barriera in ogni momento durante qualsiasi giorno di negoziazione nel Periodo di Osservazione della Barriera. | Importo di Rimborso Finale | 98,00% della Denominazione (ossia l'Importo di Rimborso Protetto) |
| Periodo di Osservazione della Barriera | 28 giugno 2024 (incluso) al 27 giugno 2025 (incluso) | Livello Finale | Nel livello all'Ora di Valutazione alla Data di Rilevazione Finale |
| Protezione del Capitale | 98,00% | Ora di Valutazione | 09:30 ora di New York |
| Partecipazione | 100,00% | Importo di Rimborso Protetto | 98,00% della Denominazione |
| Sconto | 10,00% | | |

SOTTOSTANTE

| Nome | ISIN | Livello Iniziale | Prezzo d'Esercizio | Pagina FX |
|--------|------|------------------------|------------------------|-----------|
| XAUUSD | - | 2.335,0000 USD per XAU | 2.335,0000 USD per XAU | Bloomberg |

INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO

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

- Adeguate conoscenza ed esperienza nonché ampia comprensione del prodotto, del mercato e dei rispettivi rischi specifici, sia autonomamente sia attraverso una consulenza professionale
- Ridotta capacità di sostenere le perdite di investimento e attribuzione d'importanza alla protezione del capitale
- Ricerca di protezione del capitale e orizzonte d'investimento corrispondente al periodo di detenzione raccomandato nel seguito
- 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 mantenuto fino alla data 27 giugno 2025. 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 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello 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.

L'investitore ha diritto al rimborso di almeno USD 980,00 per prodotto. Ogni ulteriore importo e qualsiasi rendimento aggiuntivo dipendono dalla performance futura del mercato e sono pertanto incerti.

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 di detenzione raccomandato: 27 giugno 2025

Esempio di investimento: USD 10.000

In caso di uscita dopo 27 giugno 2025

| Minimo | USD 9.800,00 | |
|--------------------|---|--------------------------------|
| Stress | Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno | USD 9.800,00 -2,00% |
| Sfavorevole | Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno | USD 9.800,00 -2,00% |
| Moderato | Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno | USD 9.800,00 -2,00% |
| Favorevole | Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno | USD 11.290,00 12,80% |

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.

Il rendimento è garantito solo se detiene il prodotto fino alla fine del periodo di detenzione raccomandato.

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%).
- USD 10.000 di investimento

In caso di uscita dopo 27 giugno 2025

| | |
|---------------------------------|----------------|
| Costi totali | USD 149 |
| Incidenza annuale dei costi (*) | 1,5% 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 -0,50% prima dei costi e al -2,00% 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 149). Questa persona vi informerà riguardo all'effettiva commissione di distribuzione.

COMPOSIZIONE DEI COSTI

| | | In caso di uscita dopo 27 giugno 2025 |
|---|---|--|
| Costi una tantum di ingresso o di uscita | | |
| Costi di Ingresso | Impatto dei costi già compresi nel prezzo | USD 149 |
| 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 | 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: 27 giugno 2025 (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 supervisor. 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.