

### 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                            | <b>1M 1.42% P.A. JB ACCRUAL NOTE WITH DAILY REDEMPTION</b>   |
| IDENTIFICATORI DEL PRODOTTO                  | ISIN: CH0503933803; N. di valore: 50393380   |
| IDEATORE DEL PRIIP                           | Bank Julius Baer & Co. Ltd., Filiale di Guernsey ( <a href="https://derivatives.juliusbaer.com/en/home">https://derivatives.juliusbaer.com/en/home</a> )<br>Telefonare ai numeri +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                     | 12 novembre 2019 17:19:57 CET  |

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

### COS'È QUESTO PRODOTTO?

|                                     |   |                                  |   |
|-------------------------------------|---|----------------------------------|---|
| <b>Denominazione</b>                | USD 1.000,00  | <b>Data di Rimborso Finale</b>   | 21 novembre 2019  |
| <b>Valuta di Emissione</b>          | USD   | <b>Data/e di Put</b>             | Ciascun Giorno Lavorativo corrispondente alla Data di Emissione o dopo la Data di Emissione, data alla quale potrete esercitare il diritto di richiedere all'Ideatore di rimborsare il prodotto da voi detenuto alla Data di Rimborso Finale applicabile per l'Importo di Rimborso Finale.                      |
| <b>Prezzo di Emissione</b>          | 100,00% della Denominazione   | <b>Data/e di Call</b>            | Ciascun Giorno Lavorativo corrispondente alla Data di Emissione o dopo la Data di Emissione, data alla quale l'Ideatore potrà esercitare il suo diritto di rimborsare il prodotto alla Data di Rimborso Finale applicabile per l'Importo di Rimborso Finale.  |
| <b>Valuta di Liquidazione</b>       | USD   | <b>Dichiarazione d'Esercizio</b> | 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. |
| <b>Tipo di Liquidazione</b>         | Regolamento in contanti   |                                  |   |
| <b>Data di Rilevazione Iniziale</b> | 18 ottobre 2019   |                                  |   |
| <b>Data di Emissione</b>            | 21 ottobre 2019   |                                  |   |
| <b>Data di Rilevazione Finale</b>   | 19 novembre 2019  |                                  |   |
| <b>Ultima Data di Negoziazione</b>  | 19 novembre 2019  |                                  |   |
| <b>Durata</b>                       | 31 giorni   |                                  |   |
| <b>Periodo di Accumulazione</b>     | Il periodo dalla Data di Emissione (inclusa) alla Data di Rimborso Finale (esclusa) o la Data di Put/ Data di Call + due Giorni Lavorativi, a seconda del caso. |                                  |   |
| <b>Bonus Rate</b>                   | 1,42% annuo   |                                  |   |

**TIPO:** Titoli soggetti alla legge svizzera.

**OBIETTIVI:** Un Titolo di Accrual è rivolto principalmente agli investitori che si attendono un importo fisso alla scadenza del prodotto. Esso vi offre l'Importo di Rimborso Finale sotto forma di un importo in contanti equivalente al 100,00% della Denominazione più gli interessi maturati al Bonus Rate durante il Periodo di Accumulazione. Nel corso della validità del prodotto non vi saranno pagamenti di interessi. Questo prodotto vi fornisce un diritto di estinzione (Opzione Put del Detentore), previa dichiarazione comunicata per iscritto. Il rendimento potenziale è limitato agli interessi maturati nel Periodo di Accumulazione determinato con riferimento al Bonus Rate che si prevede verrà pagato alla scadenza del prodotto. Bank Julius Baer & Co. Ltd., Zurigo, in condizioni normali di mercato, tenterà di fornire un mercato secondario (bid-only) per i prodotti, senza tuttavia che sussista alcun obbligo legale in tal senso.

**OPZIONE PUT DEL DETENTORE:** Potrete esercitare, in ogni Data di Put, il 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 entro e non oltre le ore 14:00 (CET) in tale data Data di Put.

**OPZIONE CALL DELL'EMITTENTE:** L'Ideatore, in ogni Data di Call, potrà esercitare il suo diritto a rimborsare il prodotto - in tutto ma non in parte - alla pertinente Data di Rimborso Finale per l'Importo di Rimborso Finale per Prodotto, inviandovi 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.

**RIMBORSO FINALE:** Salvo precedente rimborso, riacquisto o annullamento, al momento del Rimborso Finale del prodotto, alla Data di Rimborso Finale, riceverete l'Importo di Rimborso Finale corrispondente alla Denominazione e agli interessi maturati, calcolati come segue:

$$\text{Denomination} \times \left( 1 + \text{Bonus Rate} \times \frac{\text{Accrual Period}}{360} \right)$$

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 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 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.

#### 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    |   | 19 novembre 2019<br>(Periodo di detenzione raccomandato) |
|-----------------------------|---|--|
| <b>Scenario di stress</b>   | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b><br>Rendimento percentuale (non-annualizzato) | <b>USD 10.012,20</b><br>0,12%                            |
| <b>Scenario sfavorevole</b> | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b><br>Rendimento percentuale (non-annualizzato) | <b>USD 10.012,20</b><br>0,12%                            |
| <b>Scenario moderato</b>    | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b><br>Rendimento percentuale (non-annualizzato) | <b>USD 10.012,20</b><br>0,12%                            |
| <b>Scenario favorevole</b>  | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b><br>Rendimento percentuale (non-annualizzato) | <b>USD 10.012,20</b><br>0,12%                            |

Questa tabella mostra i possibili rimborsi nel corso della durata del prodotto, 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. 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     | In caso di disinvestimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato |
|------------------------------|---|
| Costi totali                 | USD 1,29  |
| Impatto sul rendimento (RIY) | 0,01%   |

Poiché la diminuzione del rendimento riportata nella tabella precedente è non-annualizzata, 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          | 0,01% | 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       | -     | Impatto dei costi già compresi nel prezzo.                   |
|                  | Altri costi correnti       | -     | 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.                   |

I valori della tabella precedente rappresentano la divergenza della diminuzione del rendimento riportata nella tabella dei costi nel tempo che potrà verificarsi alla fine del periodo di detenzione raccomandato. Si stima che la divergenza dei costi effettivi stimati del prodotto in percentuale dell'investimento sia la seguente: costi di ingresso: 0,01% e costi di uscita: 0,00%.

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

#### Periodo di detenzione raccomandato: 19 novembre 2019 (data di scadenza)

L'obiettivo del prodotto è quello di fornire il rendimento descritto al precedente paragrafo "Cos'è questo prodotto?". Ciò tuttavia si applica solo nel caso in cui il prodotto sia detenuto fino alla scadenza.

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 scadenza, si potrà ricevere un importo inferiore rispetto a quello che si sarebbe ottenuto detenendolo fino alla 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.

## 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](mailto: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.