

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	9.90% P.A. JB STEP-DOWN AUTOCALLABLE MULTI BARRIER REVERSE CONVERTIBLE (60%) ON ING GROEP NV, KERING SA, KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV
IDENTIFICATORI DEL PRODOTTO	ISIN: CH0518731614; N. di valore: 51873161
IDEATORE DEL PRIIP	Bank Julius Baer & Co. Ltd., Filiale di Guernsey (https://derivatives.juliusbaer.com/en/home) 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	24 settembre 2020 04:06:45 CET

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

COS'È QUESTO PRODOTTO?

Denominazione	CHF 1.000,00	Importo degli Interessi 0,00% annuo della Denominazione;
Valuta di Emissione	Quanto CHF: Il rischio di cambio è completamente coperto	Importo del Premio 9,90% annuo della Denominazione.
Prezzo di Emissione	100,00% della Denominazione	Tipo di Liquidazione
Rendimento Massimo	9,90%	Regolamento mediante consegna fisica o regolamento in contanti
Rendimento Massimo annuo	9,90%	Coefficiente
Livello Iniziale	Il livello alla Data di Rilevazione Iniziale	rispetto a ogni sottostante, la Denominazione moltiplicata per il Tasso Forex Spot alla Data di Rilevazione Finale, divisa per lo Strike del sottostante con la Peggior Performance
Prezzo d'Esercizio	100,00% del Livello Iniziale	Data di Rilevazione Iniziale
Barriera	60,00% del Livello Iniziale	21 gennaio 2020
Evento Barriera	Il prezzo di ciascun sottostante è pari o inferiore alla sua Barriera in ogni momento durante qualsiasi giorno di negoziazione nel Periodo di Osservazione della Barriera.	Data di Emissione
Periodo di Osservazione della Barriera	14 gennaio 2020 (incluso) al 14 gennaio 2021 (incluso)	14 gennaio 2021
Barriera Trigger	rispetto a ogni sottostante, Barriera di Step-Down come specificata nella tabella sotto riportata	Data di Rilevazione Finale
Importo della Cedola	9,90% annuo della Denominazione Diviso in due componenti (per motivi fiscali svizzeri):	21 gennaio 2021
		Data di Rimborso Finale
		Livello Finale
		rispetto a ogni Sottostante, il suo Livello all'ora di chiusura pianificata alla Data di Rilevazione Finale presso la relativa Borsa
		Convenzione di Calcolo dei Giorni
		30/360

SOTTOSTANTI

Nome	ISIN	Livello Iniziale	Punto di Pareggio	Prezzo d'Esercizio	Mercato	Valuta	Fonte di riferimento
ING Groep NV	NL0011821202	EUR 10,758	EUR 9,693	EUR 10,758	EQUITY	EUR	Nyse Euronext - Euronext Amsterdam
Kering	FR0000121485	EUR 592,10	EUR 533,4821	EUR 592,10	EQUITY	EUR	Nyse Euronext - Euronext Paris
Koninklijke Ahold Delhaize NV	NL0011794037	EUR 22,275	EUR 20,0698	EUR 22,275	EQUITY	EUR	Nyse Euronext - Euronext Amsterdam

TIPO: Titoli soggetti alla legge svizzera.

OBIETTIVI: Barrier Reverse Convertibles sono rivolti principalmente agli investitori che si attendono che il valore dei sottostanti rimanga costante o leggermente aumenti nel corso della durata di tali Prodotti. Il prodotto vi offre un rendimento sotto forma di pagamenti di interessi (ossia l'Importo della Cedola come sotto specificato alla voce Interessi) e o un pagamento in contanti o la consegna del Sottostante con la Peggior Performance alla Data di Rimborso Finale, sulla base delle condizioni sotto esposte. Il rischio associato all'investimento nel prodotto è paragonabile a quello associato ad un investimento diretto in quello con la Peggior Performance sottostante. Il prodotto prevede un'osservazione continua della Barriera.

RIMBORSO ANTICIPATO: Se il livello di chiusura ad ogni sottostante ad ogni Data di Osservazione del Trigger è pari o superiore alla sua Barriera Trigger, il prodotto sarà rimborsato anticipatamente e voi riceverete l'Importo di Rimborso (100% della Denominazione più l'Importo della Cedola) alla Data di Rimborso del Trigger come sotto specificato.

Data di Osservazione del Trigger	Data di Rimborso del Trigger	Barriera Trigger in % del Livello Iniziale di ciascun sottostante
14 aprile 2020	21 aprile 2020	95,00%
14 maggio 2020	22 maggio 2020	95,00%
15 giugno 2020	22 giugno 2020	95,00%
14 luglio 2020	21 luglio 2020	93,00%
14 agosto 2020	21 agosto 2020	93,00%
14 settembre 2020	21 settembre 2020	93,00%
14 ottobre 2020	21 ottobre 2020	90,00%
16 novembre 2020	23 novembre 2020	90,00%
14 dicembre 2020	21 dicembre 2020	90,00%

INTERESSI: Alle pertinenti Date di Pagamento della Cedola riceverete il rispettivo pagamento pro rata in percentuale del 9,90% annuo della Denominazione, a condizione che il prodotto non sia stato rimborsato, riacquisito o annullato prima della pertinente Data di Pagamento della Cedola. I pagamenti delle cedole non sono collegati alla performance dei Sottostanti. Le pertinenti date sono indicate nella tabella sottostante.

Periodo della Cedola	Data Iniziale (inclusa)	Data Finale (esclusa)	Data di Pagamento della Cedola
1o	21 gennaio 2020	21 febbraio 2020	21 febbraio 2020
2o	21 febbraio 2020	21 marzo 2020	23 marzo 2020
3o	21 marzo 2020	21 aprile 2020	21 aprile 2020
4o	21 aprile 2020	21 maggio 2020	22 maggio 2020

Periodo della Cedola	Data Iniziale (inclusa)	Data Finale (esclusa)	Data di Pagamento della Cedola
5o	21 maggio 2020	21 giugno 2020	22 giugno 2020
6o	21 giugno 2020	21 luglio 2020	21 luglio 2020
7o	21 luglio 2020	21 agosto 2020	21 agosto 2020
8o	21 agosto 2020	21 settembre 2020	21 settembre 2020
9o	21 settembre 2020	21 ottobre 2020	21 ottobre 2020
10o	21 ottobre 2020	21 novembre 2020	23 novembre 2020
11o	21 novembre 2020	21 dicembre 2020	21 dicembre 2020
12o	21 dicembre 2020	21 gennaio 2021	21 gennaio 2021

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

- (a) Se non si è verificato alcun Evento Barriera, un importo in contanti pari al 100% della Denominazione.
- (b) Se si è verificato un Evento Barriera, e
- (i) il Livello Finale di ciascun sottostante è **pari o superiore** al suo Prezzo d'Esercizio, un importo in contanti pari al 100% della Denominazione; o
 - (ii) il Livello Finale di almeno un sottostante è **inferiore** al suo Prezzo d'Esercizio, il numero di azioni del sottostante con la Peggior Performance specificato nel Coefficiente. Riceverete, in aggiunta, un importo in contanti al posto di eventuali importi frazionari.

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.

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.

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		14 gennaio 2021 (Periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento percentuale (non-annualizzato)	CHF 2.472,57 -75,27%
Scenario sfavorevole ¹⁾	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento percentuale (non-annualizzato)	CHF 10.742,50 7,42%
Scenario moderato ²⁾	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento percentuale (non-annualizzato)	CHF 10.742,50 7,42%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento percentuale (non-annualizzato)	CHF 10.990,00 9,90%

¹⁾ In questa simulazione di scenario la Barriera Trigger è stata toccata il 21 ottobre 2020, per cui il prodotto si è estinto anticipatamente e non sono stati effettuati reinvestimenti.

²⁾ In questa simulazione di scenario la Barriera Trigger è stata toccata il 21 ottobre 2020, per cui il prodotto si è estinto anticipatamente e non sono stati effettuati reinvestimenti.

Questa tabella mostra i possibili rimborsi nel corso della durata del prodotto, in scenari diversi, ipotizzando che investiate CHF 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 com-

portare 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 CHF 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

Investimento: CHF 10.000	In caso di disinvestimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato
Costi totali	CHF 139,30
Impatto sul rendimento (RIY)	1,41%

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	1,41%	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: 1,30% e costi di uscita: 0,00%.

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

Periodo di detenzione raccomandato: 14 gennaio 2021 (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 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.