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 | **8.00% P.A. JB CALLABLE BARRIER REVERSE CONVERTIBLE (50%) ON ADIDAS AG** |
| Identificatori del prodotto | ISIN: CH1523732373; N. di valore: 152373237 |
| 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 | 30 ottobre 2026 23:41:21 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:** Barrier Reverse Convertibles sono rivolti principalmente agli investitori che si attendono che il valore del sottostante 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 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 nel sottostante. Il prodotto prevede un'osservazione continua della Barriera.

Rimborso anticipato: A meno che non siano stati precedentemente rimborsato, riacquistato o annullato, l'Ideatore potrà rimborsare anticipatamente i Prodotti - in tutto ma non in parte - in ciascuna Data di Rimborso Anticipato Opzionale al Prezzo di Rimborso Anticipato Opzionale, a condizione che l'ideatore abbia esercitato tale diritto alla pertinente Data di Esercizio dell'Opzione Call inviando la comunicazione ai detentori.

| Data d'Esercizio dell'Opzione Call | Data di Rimborso Anticipato Opzionale |
|---|---|
| 26 agosto 2026 | 07 settembre 2026 |
| 26 novembre 2026 | 07 dicembre 2026 |
| 26 febbraio 2027 | 05 marzo 2027 |
| 26 maggio 2027 | 07 giugno 2027 |

Interessi: Alle pertinenti Date di Pagamento della Cedola riceverete il rispettivo pagamento pro rata in percentuale del 8,00% annuo della Denominazione, a condizione che il prodotto non sia stato rimborsato, riacquistato o annullato prima della pertinente Data di Pagamento della Cedola. I pagamenti delle cedole non sono collegati alla performance del Sottostante. Le pertinenti date sono indicate nella tabella sottostante.

| Periodo della Cedola | Data Iniziale (inclusa) | Data Finale (esclusa) | Data di Pagamento della Cedola |
|---|---|---|---|
| 1o | 05 marzo 2026 | 05 giugno 2026 | 05 giugno 2026 |
| 2o | 05 giugno 2026 | 05 settembre 2026 | 07 settembre 2026 |
| 3o | 05 settembre 2026 | 05 dicembre 2026 | 07 dicembre 2026 |
| 4o | 05 dicembre 2026 | 05 marzo 2027 | 05 marzo 2027 |
| 5o | 05 marzo 2027 | 05 giugno 2027 | 07 giugno 2027 |
| 6o | 05 giugno 2027 | 02 settembre 2027 | 02 settembre 2027 |

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 è **pari o superiore** al suo Prezzo d'Esercizio, un importo in contanti pari al 100% della Denominazione; o

  (ii) il Livello Finale è **inferiore** al suo Prezzo d'Esercizio, il numero di azioni del sottostante 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** | EUR 1.000,00 |
| **Valuta di Emissione** | EUR |
| **Prezzo di Emissione** | 100,00% della Denominazione |
| **Rendimento Massimo** | 11,93% |
| **Rendimento Massimo annuo** | 8,00% |
| **Livello Iniziale** | Il livello alla Data di Rilevazione Iniziale |
| **Prezzo d'Esercizio** | 100,00% del Livello Iniziale |
| **Barriera** | 50,00% del Livello Iniziale |
| **Evento Barriera** | Il prezzo del sottostante è pari o inferiore alla sua Barriera in ogni momento durante qualsiasi giorno di negoziazione nel Periodo di Osservazione della Barriera. |
| **Periodo di Osservazione della Barriera** | 26 febbraio 2026 (incluso) al 26 agosto 2027 (incluso) |
| **Prezzo di Rimborso Anticipato Opzionale** | 100% della Denominazione |
| **Importo della Cedola** | 8,00% annuo della Denominazione |
| | Diviso in due componenti (per motivi fiscali svizzeri):<br>Importo degli Interessi 1,92% annuo della Denominazione;<br>Importo del Premio 6,08% annuo della Denominazione. |
| **Tipo di Liquidazione** | Regolamento mediante consegna fisica o regolamento in contanti |
| **Coefficiente** | rispetto al sottostante, la Denominazione divisa per il suo Prezzo d'Esercizio |
| **Data di Rilevazione Iniziale** | 26 febbraio 2026 |
| **Data di Emissione** | 05 marzo 2026 |
| **Data di Fixing Finale** | 26 agosto 2027 |
| **Data di Rimborso Finale** | 02 settembre 2027 |
| **Livello Finale** | Nel livello all'ora di chiusura pianificata alla Data di Fixing Finale alla relativa Borsa |
| **Convenzione di Calcolo dei Giorni** | 30/360 |

Sottostante

| Nome | ISIN | Livello Iniziale | Punto di Pareggio | Prezzo d'Esercizio | Coefficiente | Mercato | Valuta | Cambio |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Adidas AG | DE000A1EWWW0 | EUR 162,50 | EUR 143,1131 | EUR 162,50 | 6,1538 | EQUITY | EUR | Xetra |

### 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




L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto fino alla data 26 agosto 2027. 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.**

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: 26 agosto 2027**

| **Esempio di investimento: EUR 10.000** | | **In caso di uscita dopo 26 agosto 2027** |
|---|---|---|
| **Minimo** | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. | |
| **Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento percentuale (non annualizzato) | **EUR 2.445,00**<br>-75,55% |
| **Sfavorevole**<br>(fine del prodotto dopo 26 novembre 2026) | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento percentuale (non annualizzato) | **EUR 10.167,00**<br>1,67% |
| **Moderato**<br>(fine del prodotto dopo 26 novembre 2026) | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento percentuale (non annualizzato) | **EUR 10.167,00**<br>1,67% |
| **Favorevole**<br>(fine del prodotto dopo 26 novembre 2026) | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento percentuale (non annualizzato) | **EUR 10.167,00**<br>1,67% |

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%).
- EUR 10.000 di investimento

| | **In caso di uscita dopo 26 agosto 2027** |
|---|---|
| Costi totali | EUR 83 |
| Incidenza dei costi (*) | 0,8% |

(*) 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 2,47% prima dei costi e al 1,67% 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 (EUR 55). 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 26 agosto 2027 |
|---|---|---|
| Costi di Ingresso | Impatto dei costi già compresi nel prezzo | EUR 83 |
| Costi di uscita | Impatto dei costi di uscita dall'investimento alla scadenza | EUR 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: 26 agosto 2027 (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.