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	**JB MULTI BONUS CERTIFICATE ON SWISS MARKET® INDEX, EURO STOXX 50® INDEX, S&P 500 INDEX®**
Identificatori del prodotto	ISIN: CH1598607963; N. di valore: 159860796
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	13 novembre 2026 12:21:38 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: Bonus Certificates offrono una protezione condizionata al Prezzo d'Esercizio (Livello di Bonus) e vi consentono di beneficiare di una partecipazione illimitata a qualsiasi performance positiva dei sottostanti. Beneficerete, a condizione che non si sia verificato alcun Evento Barriera, della partecipazione al Paniere e al Prezzo d'Esercizio (Livello di Bonus). Il Livello di Bonus vi fornisce una riserva contro i rischi. Altrimenti, se si è verificato un Evento Barriera, il prodotto non offre più questa protezione condizionata. Potrete comunque beneficiare di ogni aumento del valore del sottostante con la Peggiore Performance fino al Prezzo d'Esercizio ma, se diminuisce, subire anche delle perdite. A prescindere dagli scenari, beneficerete della differenza tra la performance positiva del Paniere e il Prezzo d'Esercizio.

Nel caso di un Bonus Certificate collegato a molteplici sottostanti con funzione di Paniere, sarà presa in considerazione solamente la performance del sottostante con la Peggiore Performance al fine di determinare se un Evento Barriera si è verificato.

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:

(a) Se non si è verificato alcun Evento Barriera, un importo in contanti pari alla Denominazione divisa per il Livello Iniziale del Paniere, moltiplicata per il maggiore tra il Prezzo d'Esercizio e il Livello del Paniere Finale.

(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 Prezzo d'Esercizio più la differenza tra la performance positiva del Paniere e del Prezzo d'Esercizio; o

  (ii) il Livello Finale di almeno un sottostante è **inferiore** al suo Prezzo d'Esercizio, un importo in contanti pari alla Denominazione divisa per il Livello Iniziale del sottostante con la Peggiore Performance, moltiplicata per il suo Livello Finale. Riceverete inoltre un importo in contati pari alla differenza tra la performance positiva del Paniere e il Prezzo d'Esercizio.

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
Valuta di Emissione	Quanto USD: Il rischio di cambio è completamente coperto
Prezzo di Emissione	USD 1.000,00
Livello Iniziale	Il livello alla Data di Rilevazione Iniziale
Prezzo d'Esercizio (Livello di Bonus)	107,00% del Livello Iniziale
Barriera	55,00% del Livello Iniziale
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.
Periodo di Osservazione della Barriera	02 dicembre 2026 (incluso) al 02 giugno 2028 (incluso)
Tipo di Liquidazione	Regolamento in contanti
Data di Rilevazione Iniziale	02 dicembre 2026
Data di Emissione	09 dicembre 2026
Data di Fixing Finale	02 giugno 2028

Data di Rimborso Finale	12 giugno 2028
Livello Finale	Rispetto a ogni sottostante, il suo livello all'ora di chiusura pianificata alla Data di Fixing Finale alla relativa Borsa
Sottostante con la Peggiore Performance	Tra tutti i sottostanti, il sottostante rispetto al quale dal suo Livello Finale diviso per il suo Prezzo d'Esercizio si ottiene il valore minore.
Paniere	il paniere dei sottostanti descritto nella tabella sotto riportata
Peso	rispetto a ogni sottostante, il pertinente Peso fissato alla Data di Rilevazione Iniziale specificata nella tabella sotto riportata
Livello Iniziale del Paniere	il Livello del Paniere alla Data di Rilevazione Iniziale, ossia il 100%, che è basato sul Livello Iniziale di ciascun sottostante,
Livello Finale del Paniere	La somma del prodotto calcolata per ciascun sottostante (a) del coefficiente del Livello Finale di ciascun sottostante, divisa dal Livello Iniziale di tale sottostante e dal Peso di tale sottostante

Sottostanti

Nome	ISIN	Livello Iniziale	Peso	Mercato	Valuta	Cambio
Swiss Market Index (SMI®)	CH0009980894	CHF 15.099,0414	1/3	INDEX	CHF	SIX Swiss Exchange
Euro Stoxx 50® Index	EU0009658145	EUR 6.386,7492	1/3	INDEX	EUR	Xetra
S&P 500 Index®	US78378X1072	USD 7.587,1701	1/3	INDEX	USD	Nyse Mkt Llc

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 02 giugno 2028. 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.

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: 02 giugno 2028

Esempio di investimento: USD 10.000		**In caso di uscita dopo 1 anno**	**In caso di uscita dopo 02 giugno 2028**
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 medio per ciascun anno	**USD 5.250,00** -47,50%	**USD 5.270,00** -34,70%
Sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio per ciascun anno	**USD 10.350,00** 3,50%	**USD 10.700,00** 4,60%
Moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio per ciascun anno	**USD 10.870,00** 8,70%	**USD 10.700,00** 4,60%
Favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio per ciascun anno	**USD 12.290,00** 22,90%	**USD 13.120,00** 19,80%

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.

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:
- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- USD 10.000 di investimento

	In caso di terminazione dopo 1 anno	**In caso di uscita dopo 02 giugno 2028**
Costi totali	USD 127	USD 132
Incidenza annuale dei costi (*)	1,3% ogni anno	0,9% 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 5,50% prima dei costi e al 4,60% 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 127). 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 1 anno**
Costi di Ingresso	Impatto dei costi già compresi nel prezzo	USD 127
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: 02 giugno 2028 (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.