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	**5Y CHF 1.50% P.A. JB CREDIT LINKED NOTE ON ALLIANZ SE**
Identificatori del prodotto	ISIN: CH1630383375; N. di valore: 163038337
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	16 novembre 2026 15:39:44 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 durata del prodotto termina alla Data di Scadenza Prevista, a meno che il prodotto sia stato disdetto o rimborsato anticipatamente.

Obiettivi: Credit Linked Notes sono notes strutturate con un credit default swap incluso che offre agli investitori la possibilità di spostare l'esposizione creditizia verso l'entità di riferimento. I prodotti sono rivolti principalmente ad investitori che ricercano rendimenti maggiori e, pertanto, vogliono esporsi a uno specifico rischio di credito. La perdita potenziale associata a un investimento nel prodotto è collegata al merito di credito dell'Entità di Riferimento, il che significa che l'importo e il momento del pagamento del principale dipende dall'occorrenza - alla scadenza programmata o precedentemente - di un Evento di Rimborso del Credito rispetto all'Entità di Riferimento. I prodotti, in caso di Evento di Rimborso del Credito, saranno rimborsati con un importo in contanti che sarà generalmente considerato inferiore rispetto all'importo principale iniziale di tale prodotto e che, in talune circostanze, potrà essere pari a zero e gli investitori dovranno essere propri a sostenere la perdita parziale o totale del proprio investimento. Se i prodotti sono rimborsati anticipatamente a causa di un Evento di Rimborso del Credito o in altro modo, non sarà pagato alcun Importo di Interessi ulteriore. Nello scenario con ipotesi peggiore la Data di Determinazione dell'Evento di Credito si verificherà in anticipo rispetto alla prima Data di Pagamento degli Interessi, il che significa che non sarà fatto alcun pagamento di interessi.
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.

Interessi: L'ideatore vi pagherà il pertinente Importo di Pagamento degli Interessi per prodotto in ogni Data di Pagamento degli Interessi (come sotto specificato), a condizione che i prodotti non siano stati rimborsati, riacquistati o annullati a tale o prima di tale Data di Pagamento degli Interessi e non si è verificato alcun Evento di Rimborso del Credito. L'Importo di Pagamento degli Interessi è un importo in contanti pari al prodotto dell'Importo Principale, la Frazione di Calcolo dei Giorni rispetto al pertinente Periodo di Interessi ed il pertinente Tasso di Interesse.

Date di Pagamento degli Interessi		
31 dicembre 2027	31 dicembre 2029	31 dicembre 2031
29 dicembre 2028	31 dicembre 2030	

RIMBORSO PREVISTO: Salvo precedente rimborso, riacquisto o annullamento nonché a condizione che non si sia verificato alcun Evento di Rimborso del Credito o prima della Data di Scadenza Prevista, al momento del Rimborso Finale del prodotto, alla Data di Scadenza Prevista riceverete un importo in contanti pari al 100% della Denominazione.

RIMBORSO IN CASO DI VERIFICA DI UN EVENTO DI RIMBORSO DEL CREDITO: Salvo precedente rimborso, riacquisto o annullamento, in caso di verifica di un Evento di Rimborso del Credito alla Data di Scadenza Prevista o prima di essa riceverete un importo in contanti pari all'Importo di Liquidazione.

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	CHF 1.000,00
Importo Principale	Denominazione
Entità di Riferimento	Allianz Finance II BV
Valuta di Emissione	Quanto CHF: Il rischio di cambio è completamente coperto
Prezzo di Emissione	100,00% della Denominazione
Valuta di Liquidazione	Quanto CHF: Il rischio di cambio è completamente coperto
Tipo di Liquidazione	Regolamento in contanti
Data di Emissione	04 dicembre 2026
Ultima Data di Negoziazione	20 dicembre 2031
Data di Scadenza Prevista	31 dicembre 2031
Importo di Liquidazione	Nel caso in cui si verifichi un Evento di Rimborso del Credito, l'ideatore valuterà, unicamente a propria discrezione, i componenti del prodotto sulla base delle condizioni attuali di mercato e l'Importo di Liquidazione sarà pari a tale valore. Le conversioni in valuta estera saranno fatte ai tassi correnti di cambio.
Evento di Rimborso del Credito	Evento di Default o Evento di Rimborso
Evento di Default	Il verificarsi di un evento di default rispetto all'Obbligazione di Riferimento, compresi tra l'altro il mancato pagamento, la bancarotta o l'insolvenza dell'Entità di Riferimento, ovvero la ristrutturazione dell'Obbligazione di Riferimento.
Evento di Rimborso	Il rimborso dell'Obbligazione di Riferimento, totale o parziale, a seguito dell'esercizio da parte dell'Entità di Riferimento di un'opzione o altro diritto di rimborso, restituzione o riacquisto dell'Obbligazione di Riferimento, ovvero il verificarsi di un altro evento (differente dall'Evento di Default) che possa avere un effetto significativo sull'Obbligazione di Riferimento.
Data dell'Evento di Rimborso del Credito	La data, rispetto ad un Evento di Rimborso del Credito, nella quale si è verificato l'Evento di Rimborso del Credito.
Data di Rimborso del Credito	La data che cade cinque Giorni Lavorativi dopo la Data di Notifica dell'Evento (la data nella quale l'Ideatore deve avvisare i detentori).
Tasso di Interesse	1,50% annuo
Importo di Pagamento degli Interessi	In relazione a qualsiasi Data di Pagamento degli Interessi, un importo in contanti pari al prodotto tra (i) l'Importo Principale, (ii) la Frazione di Calcolo dei Giorni rispetto al pertinente Periodo di Interessi ed (iii) il pertinente Tasso di Interesse.
Periodo di Interessi	(i) In relazione alla prima Data di Pagamento degli Interessi, il periodo dalla Data di Inizio degli Interessi (inclusa) a tale Data di Pagamento degli Interessi (esclusa), e (ii) in relazione a qualsiasi altra Data di Pagamento degli Interessi, il periodo dalla Data di Pagamento degli Interessi immediatamente precedente (inclusa) a tale Data di Pagamento degli Interessi (esclusa).
Data di Inizio degli Interessi	la Data di Emissione

Convenzione di Calcolo dei Giorni 30/360

Convenzione del Giorno Lavorativo Seguente, ossia la Data di Pagamento degli Interessi (incl. il calcolo) dovrà essere rinviata al giorno successivo che è un Giorno Lavorativo.

OBBLIGAZIONE DI RIFERIMENTO

Debitore principale	Garante	Rating	Scadenza	Cedola	Valuta dell'Obbligazione	ISIN
3 % Bond 2013-13.03.2028	Allianz Finance II BV	AA	13 marzo 2028	3,000%	EUR	DE000A1HG1K6

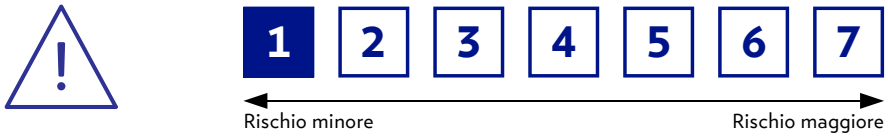
INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO

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
- 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 20 dicembre 2031. 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 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 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: 20 dicembre 2031

Esempio di investimento: CHF 10.000		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 20 dicembre 2031
Minimo	CHF 10.000,00		
Stress	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio per ciascun anno	**CHF 10.025,00** 0,25%	**CHF 10.761,00** 1,46%
Sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio per ciascun anno	**CHF 10.025,00** 0,25%	**CHF 10.761,00** 1,46%
Moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio per ciascun anno	**CHF 10.025,00** 0,25%	**CHF 10.761,00** 1,46%
Favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio per ciascun anno	**CHF 10.025,00** 0,25%	**CHF 10.761,00** 1,46%

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.
- CHF 10.000 di investimento

	In caso di terminazione dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 20 dicembre 2031
Costi totali	CHF 127	CHF 128
Incidenza annuale dei costi (*)	1,3% ogni anno	0,3% 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 1,76% prima dei costi e al 1,46% 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 (CHF 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	CHF 127
Costi di uscita	Impatto dei costi di uscita dall'investimento alla scadenza	CHF 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: 20 dicembre 2031 (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.