

Documento contenente le informazioni chiave

Il presente documento contiene le informazioni chiave relative a questo prodotto d'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.

Stare per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

Nome del prodotto	Autocallable Barrier Worst-of Phoenix Certificate correlato a un paniere di azioni ordinarie
Identificatore del prodotto	Codice ISIN: XS2168921273 Common Code: 216892127
Quotazione in borsa	EuroTLX
Ideatore di PRIIP	J.P. Morgan SE (www.jpmorgan-key-information-documents.com). L'emittente del prodotto è J.P. Morgan Structured Products B.V. con la garanzia della JPMorgan Chase Bank, N.A.
Autorità competente dell'ideatore di PRIIP	Per ulteriori informazioni si prega di chiamare il numero +49 69 71241133.
Data e ora di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave	Riconosciuto come istituto di credito dalla Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) e vigilato dalla BaFin e dalla Deutsche Bundesbank 19.10.2022 08:46 ora di Londra

1. Cos'è questo prodotto?

Tipo: Certificati disciplinati dal diritto inglese
 Obiettivi: Il prodotto è stato progettato per rimborsare un importo nella forma di (1) pagamenti condizionati della cedola e (2) un pagamento in denaro all'estinzione del prodotto. La tempistica e l'importo di tali pagamenti dipenderanno dalla performance del sottostante. Il prodotto è a scadenza fissa e si estinguerà alla data di scadenza, a meno che non venga estinto anticipatamente. Nel caso in cui, alla data di scadenza, il prezzo di riferimento finale del sottostante con rendimento peggiore sia sceso al di sotto del relativo prezzo della barriera, il prodotto potrebbe rimborsare un importo inferiore all'ammontare nominale del prodotto potendo il rimborso risultare anche pari a zero.
 (I termini che compaiono in grassetto in questa sezione sono descritti in dettaglio nella tabella qui sotto riportata.)

Estinzione anticipata successiva ad un rimborso anticipato: Il prodotto si estinguerà prima della data di scadenza, nel caso in cui a qualsiasi data di osservazione per il rimborso anticipato il prezzo di riferimento del sottostante con il rendimento peggiore sia pari o superiore al relativo prezzo della barriera per il rimborso anticipato. A qualsiasi tale estinzione anticipata l'investitore riceverà, alla data di pagamento dell'importo di rimborso anticipato immediatamente successiva, in aggiunta a qualsiasi pagamento della cedola finale, un pagamento in denaro di importo pari al pagamento dell'importo di rimborso anticipato di 1.000,00 EUR. Nessun pagamento della cedola sarà effettuato successivamente a tale data di pagamento dell'importo di rimborso anticipato. Per le date di riferimento e i prezzi della barriera per il rimborso anticipato si prega di consultare la tabella qui di seguito.

Date di osservazione per il rimborso anticipato	Prezzi della barriera per il rimborso anticipato		Date di pagamento dell'importo di rimborso anticipato
	Intesa Sanpaolo SpA	UniCredit SpA	
30 maggio 2023	100,00%*	100,00%*	13 giugno 2023
30 giugno 2023	100,00%*	100,00%*	14 luglio 2023
31 luglio 2023	100,00%*	100,00%*	14 agosto 2023
30 agosto 2023	100,00%*	100,00%*	13 settembre 2023
2 ottobre 2023	100,00%*	100,00%*	16 ottobre 2023
30 ottobre 2023	100,00%*	100,00%*	13 novembre 2023
30 novembre 2023	100,00%*	100,00%*	14 dicembre 2023
2 gennaio 2024	95,00%*	95,00%*	16 gennaio 2024
30 gennaio 2024	95,00%*	95,00%*	13 febbraio 2024
29 febbraio 2024	95,00%*	95,00%*	14 marzo 2024
2 aprile 2024	95,00%*	95,00%*	16 aprile 2024
30 aprile 2024	95,00%*	95,00%*	14 maggio 2024
30 maggio 2024	95,00%*	95,00%*	13 giugno 2024
1 luglio 2024	90,00%*	90,00%*	15 luglio 2024
30 luglio 2024	90,00%*	90,00%*	13 agosto 2024
30 agosto 2024	90,00%*	90,00%*	13 settembre 2024
30 settembre 2024	90,00%*	90,00%*	14 ottobre 2024
30 ottobre 2024	90,00%*	90,00%*	13 novembre 2024
2 dicembre 2024	90,00%*	90,00%*	16 dicembre 2024
30 dicembre 2024	85,00%*	85,00%*	14 gennaio 2025
30 gennaio 2025	85,00%*	85,00%*	13 febbraio 2025
28 febbraio 2025	85,00%*	85,00%*	14 marzo 2025
31 marzo 2025	85,00%*	85,00%*	14 aprile 2025
30 aprile 2025	85,00%*	85,00%*	14 maggio 2025
30 maggio 2025	85,00%*	85,00%*	13 giugno 2025
30 giugno 2025	80,00%*	80,00%*	14 luglio 2025
30 luglio 2025	80,00%*	80,00%*	13 agosto 2025
1 settembre 2025	80,00%*	80,00%*	15 settembre 2025
30 settembre 2025	80,00%*	80,00%*	14 ottobre 2025
30 ottobre 2025	80,00%*	80,00%*	13 novembre 2025

* del prezzo di riferimento iniziale del sottostante di riferimento.

Cedola: Nel caso in cui il prodotto non sia già stato estinto anticipatamente, ad ogni data di pagamento della cedola l'investitore riceverà il pagamento della cedola di 9,675 EUR assieme a qualsiasi pagamento della cedola precedentemente maturato, ma tuttora non corrisposto nel caso in cui il prezzo di riferimento del sottostante con rendimento peggiore sia pari o superiore al relativo prezzo della barriera della cedola alla data di osservazione della cedola immediatamente precedente. Nel caso in cui tale condizione non sia soddisfatta, l'investitore non riceverà alcun pagamento della cedola a tale data di pagamento della cedola. Le date di riferimento sono illustrate nella tabella di sotto.

Date di osservazione della cedola	Date di pagamento della cedola
30 dicembre 2022	13 gennaio 2023
30 gennaio 2023	13 febbraio 2023
28 febbraio 2023	14 marzo 2023
30 marzo 2023	13 aprile 2023
2 maggio 2023	16 maggio 2023
30 maggio 2023	13 giugno 2023
30 giugno 2023	14 luglio 2023
31 luglio 2023	14 agosto 2023
30 agosto 2023	13 settembre 2023
2 ottobre 2023	16 ottobre 2023
30 ottobre 2023	13 novembre 2023
30 novembre 2023	14 dicembre 2023
2 gennaio 2024	16 gennaio 2024
30 gennaio 2024	13 febbraio 2024
29 febbraio 2024	14 marzo 2024
2 aprile 2024	16 aprile 2024
30 aprile 2024	14 maggio 2024
30 maggio 2024	13 giugno 2024
1 luglio 2024	15 luglio 2024
30 luglio 2024	13 agosto 2024
30 agosto 2024	13 settembre 2024
30 settembre 2024	14 ottobre 2024
30 ottobre 2024	13 novembre 2024
2 dicembre 2024	16 dicembre 2024
30 dicembre 2024	14 gennaio 2025
30 gennaio 2025	13 febbraio 2025
28 febbraio 2025	14 marzo 2025
31 marzo 2025	14 aprile 2025
30 aprile 2025	14 maggio 2025
30 maggio 2025	13 giugno 2025
30 giugno 2025	14 luglio 2025
30 luglio 2025	13 agosto 2025
1 settembre 2025	15 settembre 2025
30 settembre 2025	14 ottobre 2025
30 ottobre 2025	13 novembre 2025
1 dicembre 2025	Data di scadenza

Estinzione alla data di scadenza: Nel caso in cui il prodotto non si sia estinto anticipatamente, alla data di scadenza, l'investitore riceverà:

- nel caso in cui il prezzo di riferimento finale del sottostante con rendimento peggiore sia pari o superiore al relativo prezzo della barriera, un pagamento in denaro di importo pari a 1.000,00 EUR; o
- nel caso in cui il prezzo di riferimento finale del sottostante con rendimento peggiore sia inferiore al relativo prezzo della barriera, un pagamento in denaro il cui importo sarà direttamente collegato alla performance del sottostante con rendimento peggiore. L'importo di tale pagamento in denaro sarà pari a (i) il prodotto dell'ammontare nominale del prodotto per (ii) (A) il prezzo di riferimento finale del sottostante con rendimento peggiore diviso per (B) il relativo prezzo di esercizio.

Al sensi dei termini e condizioni del prodotto, alcune delle date sotto e sopra specificate saranno modificate nel caso in cui non cadano in un giorno lavorativo o in un giorno di negoziazione (a seconda dei casi). Ogni modifica potrebbe avere un impatto sul rendimento del prodotto, ove esistente.

I termini e le condizioni del prodotto prevedono inoltre che nel caso in cui si verificano alcuni eventi straordinari (1) potrebbero essere effettuati degli aggiustamenti sul prodotto e/o (2) l'emittente del prodotto potrebbe estinguere anticipatamente il prodotto. Tali eventi sono specificati nei termini e nelle condizioni del prodotto e riguardano principalmente i sottostanti, il prodotto e l'emittente del prodotto. Nel caso in cui si verifichi tale estinzione anticipata, è probabile che il rendimento (ove esistente), sia diverso da quello indicato negli scenari sopra descritti e potrebbe essere inferiore al capitale investito.

All'acquisto di questo prodotto nel corso della sua durata, il prezzo di acquisto potrebbe includere le cedole maturate su base proporzionale.

L'investitore non ha alcun diritto di riscuotere dei dividendi derivanti da qualsiasi sottostante né di qualsiasi ulteriore diritto connesso a tale sottostante (ad es. i diritti di voto).

Sottostanti	Azioni ordinarie di Intesa Sampaolo SpA (ISP; Codice ISIN: IT0000072618; Bloomberg: ISP IM Equity); UniCredit SpA (UCG; Codice ISIN: IT0005239380; Bloomberg: UCG IM Equity)	Prezzo della barriera	50,00% del prezzo di riferimento iniziale
Mercato sottostante	Mercato azionario	Prezzo di riferimento	Il prezzo di chiusura di un sottostante secondo la fonte di riferimento rilevante
Ammontare nominale del prodotto	1.000,00 EUR	Fonti di riferimento	• ISP: Milan Stock Exchange • UCG: Milan Stock Exchange
Prezzo di emissione	1.000,00 EUR	Prezzo di riferimento finale	Il prezzo di riferimento alla data di valutazione finale
Valuta del prodotto	Euro (EUR)	Data di valutazione iniziale	30 novembre 2022
Valute del sottostante	• ISP: EUR • UCG: EUR	Data di valutazione finale	1 dicembre 2025
Periodo di sottoscrizione	31 ottobre 2022 (incluso) a 25 novembre 2022 (incluso)	Data di scadenza / termine	15 dicembre 2025
Data di emissione	30 novembre 2022	Prezzo della barriera della cedola	50,00% del prezzo di riferimento iniziale
Prezzo di riferimento iniziale	Il prezzo di riferimento alla data di valutazione iniziale	Sottostante con rendimento peggiore	Per il pagamento a scadenza: il sottostante con rendimento peggiore tra il prezzo di riferimento iniziale e il prezzo di riferimento finale Per tutti gli altri scopi: Ad una data determinata, il sottostante con rendimento peggiore tra il prezzo di riferimento iniziale e il prezzo di riferimento rilevante
Prezzo di esercizio	100,00% del prezzo di riferimento iniziale		

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto

Il prodotto è destinato ad essere offerto agli investitori al dettaglio che soddisfino tutti i requisiti di seguito riportati:

- abbiano la capacità di prendere decisioni d'investimento consapevoli attraverso la conoscenza sufficiente e la comprensione del prodotto e degli specifici rischi e benefici ad esso associati, con esperienza negli investimenti in prodotti simili e/oppure nella detenzione dei prodotti simili che forniscono una simile esposizione al mercato, indipendentemente oppure avvalendosi di una consulenza professionale;
- mirino ad un profitto, si aspettino un andamento dei sottostanti tale da generare un rendimento favorevole, abbiano un orizzonte temporale di investimento pari al periodo di detenzione raccomandato sotto indicato e siano consapevoli che il prodotto si potrebbe estinguere anticipatamente;
- accettino il rischio che l'emittente o il garante possa non essere in grado di pagare o di adempiere ai propri obblighi derivanti dal prodotto e siano comunque in grado di sostenere un'eventuale perdita totale del proprio investimento; e
- al fine di ottenere un rendimento potenziale, siano disposti ad accettare un livello di rischio coerente con quello indicato dall'indicatore sintetico di rischio sotto riportato.

2. Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



←-----→

Rischio più basso L'indicatore sintetico di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 3 anni. 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 ad un prezzo che incide significativamente sull'importo incassato. Rischio più alto

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 della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 7 su 7, che corrisponde alla classe di rischio più alta. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello molto alto e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

Nel caso in cui la valuta del paese in cui acquistate il prodotto differisca dalla valuta del prodotto, si prega di tenere in considerazione il rischio di cambio. Riceverete pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è contemplato nell'indicatore sintetico di rischio sopra riportato.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Per informazioni più dettagliate su tutti i rischi relativi al prodotto, si rinvia alle sezioni rischio del prospetto e agli eventuali supplementi al medesimo, come precisato di seguito nella sezione "7. Altre informazioni rilevanti".

Gli sviluppi futuri del mercato non possono essere previsti accuratamente. Gli scenari illustrati sono soltanto l'indicazione dei risultati possibili, basata sui rendimenti recenti. I rendimenti attuali potrebbero essere di un valore inferiore.

Investimento: 10.000,00 EUR

Scenari		1 anno	2 anni	3 anni (Periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	796.463,48 EUR 7,864.63%	1.532.308,90 EUR 1,137.86%	1.631.903,31 EUR 402,98%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	9.794.841,43 EUR 97,748,41%	8.247.928,07 EUR 2,771,92%	5.851.394,41 EUR 654,01%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	10.580.450,00 EUR 105,704,50%	10.580.450,00 EUR 3,152,76%	10.580.500,00 EUR 809,78%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	10.773.950,00 EUR 107,639,50%	11.650.961,72 EUR 3,313,35%	12.999.250,00 EUR 871,15%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 3 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000,00 EUR.

Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Gli scenari presentati possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate 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 non siamo in grado di pagarvi.

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.

3. Cosa accade nel caso in cui l'emittente non sia in grado di corrispondere quanto dovuto?

State assumendo il rischio che l'emittente o il garante possa non essere in grado di adempiere alle obbligazioni assunte in relazione al prodotto, ad esempio a causa di fallimento o nel caso di una decisione ufficiale per l'avvio di un'azione di risoluzione. Ciò potrebbe avere un impatto negativo significativo sul valore del prodotto e potrebbe comportare la perdita di una parte o dell'intero capitale investito. Il prodotto non è un deposito e pertanto non è coperto da nessun sistema di protezione dei depositi.

4. Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RYI) 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 tre periodi di detenzione differenti. Essi comprendono le potenziali penalità per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti 10.000,00 EUR. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Andamento dei costi nel tempo

Investimento: 10.000,00 EUR Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 2 anni	In caso di disinvestimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato
Costi totali	0,00 EUR	0,00 EUR	0,00 EUR
Impatto sul rendimento (RYI) per anno	0,00%	0,00%	0,00%
I costi illustrati nella tabella sopra riportata indicano come i costi attesi del prodotto possono influenzare il rendimento, ipotizzando che la performance del prodotto sia in linea con lo scenario di performance moderato.			
La persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo ad esso potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso deve fornire informazioni su tali costi e illustrare l'impatto di tutti i costi sull'investimento nel corso del tempo.			
La seguente tabella presenta:			
- l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato,			
- il significato delle differenti categorie di costi.			
Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno.			
Costi una tantum	Costi di ingresso	0,00%	Impatto dei costi già compresi nel prezzo.
	Costi di uscita	0,00%	Impatto dei costi di uscita dall'investimento alla scadenza.
I costi indicati nella tabella sopra riportata rappresentano la ripartizione dell'impatto sul rendimento, indicato nella tabella dell'andamento dei costi nel tempo alla fine del periodo di detenzione raccomandato.			

Composizione dei costi

5. Per quanto tempo dovrei detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni

Il prodotto è finalizzato a rimborsare l'importo descritto nella sezione "1. Cos'è questo prodotto?". Tuttavia, ciò vale solamente nel caso in cui il prodotto venga detenuto fino alla data di scadenza. Pertanto, si raccomanda di detenerlo fino al 15 dicembre 2025 (data di scadenza).

Questo prodotto non garantisce la possibilità di disinvestimento, se non tramite la vendita del prodotto (1) in borsa (nel caso in cui il prodotto sia negoziato in borsa) oppure (2) fuori borsa, qualora vi sia un'offerta per tale prodotto. Nessuna commissione o penale sarà addebitata dall'emittente per tali transazioni, tuttavia potrebbe essere applicata una commissione di esecuzione da parte dell'intermediario, se del caso. Vendendo il prodotto prima della scadenza, l'investitore potrebbe ricevere un importo inferiore all'importo che si sarebbe ricevuto detenendo il prodotto fino alla data di scadenza.

Quotazione in borsa

EuroTLX

Quotazione del prezzo

Unità

Lotto minimo di negoziazione

1 unità

In caso di condizioni di mercato volatili o eccezionali, o in caso di problemi tecnici/malfunzionamenti, l'acquisto e/o la vendita del prodotto possono essere temporaneamente impediti e/o sospesi o anche risultare del tutto impossibili.

6. Come presentare reclami?

Tutti i reclami relativi alla condotta della persona che fornisce consulenza sul prodotto o che vende il prodotto, possono essere presentati direttamente a tale persona.

Qualsiasi reclamo riguardante il prodotto o la condotta dell'ideatore del prodotto può essere presentato per iscritto al seguente indirizzo: J.P. Morgan SE, KID complaints, Complaints Management, TaurusTurm, Taurusstr. 1, 60310, Frankfurt am Main, Germany, per email a: kid.complaints@jpmorgan.com oppure tramite il seguente sito web: www.jpmorgan-key-information-documents.com.

7. Altre informazioni rilevanti

Qualsiasi documentazione aggiuntiva relativa al prodotto e, in particolare, la documentazione riguardante il programma di emissione, qualsiasi supplemento a ciò e i termini e le condizioni del prodotto sono pubblicati sul sito web: <https://sp.jpmorgan.com/spweb/index.html>, in conformità ai pertinenti requisiti legali. Inoltre, tali documenti sono resi disponibili gratuitamente da The Bank of New York Mellon, One Canada Square, Londra, E14 5AL, Regno Unito.

Le informazioni contenute in questo Documento contenente le informazioni chiave non costituiscono una raccomandazione di acquisto o di vendita del prodotto e non sostituiscono consultazioni individuali con la vostra banca o il vostro consulente.

L'offerta di questo prodotto non è stata registrata ai sensi del Securities Act statunitense del 1933. Questo prodotto non può essere offerto o venduto, direttamente o indirettamente, negli Stati Uniti d'America o a persone statunitensi. Il termine "persona statunitense" è definito nel Regulation S del Securities Act statunitense del 1933, come di volta in volta modificato.