

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.

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

Nome del prodotto	Autocallable Barrier Worst-of Phoenix Product (in forma di nota) correlato a un paniere di indici
Identificatore del prodotto	Codice ISIN: CH0579242634
Quotazione in borsa	Non applicabile
Ideatore di PRIIP	J.P. Morgan Securities plc (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. Per ulteriori informazioni si prega di chiamare il numero +44 (0)207 134 4181.
Autorità competente dell'ideatore di PRIIP	
Data e ora di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave	24.03.2021 11:45 ora di Londra

1. Cos'è questo prodotto?

Tipo	Notes disciplinate dal diritto inglese
Obiettivi (I termini che compaiono in grassetto in questa sezione sono descritti in dettaglio nella tabella qui sotto riportata.)	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 dei <b>sottostanti</b> . Il prodotto è a scadenza fissa e si estinguerà alla <b>data di scadenza</b> , a meno che non venga estinto anticipatamente. L'importo del pagamento alla scadenza non potrà essere superiore a 1.000,00 EUR. Nel caso in cui, in qualsiasi momento durante il <b>periodo di osservazione della barriera</b> , il valore di un qualsiasi <b>sottostante</b> sia sceso fino ad un valore pari o inferiore del relativo <b>livello della barriera</b> , il prodotto potrebbe rimborsare un importo inferiore all' <b>ammontare nominale del prodotto</b> o anche l'importo di rimborso minimo di 0,10 EUR, ciò significa che l'investitore perderà l'investimento iniziale. <b>Estinzione anticipata successiva ad un rimborso anticipato</b> : Il prodotto si estinguerà prima della <b>data di scadenza</b> nel caso in cui, a qualsiasi <b>data di osservazione</b> per il <b>rimborso anticipato</b> , il <b>livello di riferimento del sottostante con il rendimento peggiore</b> sia pari o superiore al relativo <b>livello della barriera per il rimborso anticipato</b> . A qualsiasi tale estinzione anticipata, l'investitore riceverà, alla <b>data di pagamento dell'importo di rimborso anticipato</b> 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 <b>pagamento della cedola</b> sarà effettuato successivamente a tale <b>data di pagamento dell'importo di rimborso anticipato</b> . Le date di riferimento si possono trovare nella tabella sotto riportata.

Date di osservazione per il rimborso anticipato	Date di pagamento dell'importo di rimborso anticipato
16 luglio 2021	23 luglio 2021
18 ottobre 2021	25 ottobre 2021
18 gennaio 2022	25 gennaio 2022
19 aprile 2022	26 aprile 2022
19 luglio 2022	26 luglio 2022
17 ottobre 2022	24 ottobre 2022
17 gennaio 2023	24 gennaio 2023

**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 [10,00 - 12,125]\* EUR assieme a qualsiasi pagamento della cedola precedentemente maturato, ma tuttora non corrisposto nel caso in cui il **livello di riferimento del sottostante con rendimento peggiore** sia pari o superiore al relativo **livello 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 illustrati nella tabella di sotto.

Date di osservazione della cedola	Date di pagamento della cedola
16 luglio 2021	23 luglio 2021
18 ottobre 2021	25 ottobre 2021
18 gennaio 2022	25 gennaio 2022
19 aprile 2022	26 aprile 2022
19 luglio 2022	26 luglio 2022
17 ottobre 2022	24 ottobre 2022
17 gennaio 2023	24 gennaio 2023
17 aprile 2023	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:

1. nel caso in cui un **evento barriera** non si sia verificato, un pagamento in denaro di importo pari a 1.000,00 EUR; o
2. nel caso in cui il **livello di riferimento finale del sottostante con rendimento peggiore** sia superiore al relativo **livello di esercizio** e un **evento barriera** si sia verificato, un pagamento in denaro di importo pari a 1.000,00 EUR; o
3. nel caso in cui il **livello di riferimento finale del sottostante con rendimento peggiore** sia pari o inferiore al relativo **livello di esercizio** e un **evento barriera** si sia verificato, 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 **livello di riferimento finale del sottostante con rendimento peggiore** diviso per (B) il relativo **livello esercizio** . **Tuttavia, qualora l'importo di tale pagamento in denaro risulti inferiore a 0,10 EUR, l'investitore riceverà 0,10 EUR (il pagamento minimo).**

\*Questo è un valore indicativo. Il valore effettivo sarà compreso entro un range, restando inteso che non potrà essere inferiore al 10,00 EUR e che non potrà essere superiore al 12,125 EUR . Il valore effettivo sarà determinato da noi alla **data di valutazione iniziale**, tenendo conto delle condizioni del mercato a tale data.  
Ai 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 gli interessi maturati su base proporzionale.

Sottostanti	Indice Nikkei 225 Stock Average Index (Indice di rendimento dei prezzi) (NKY; Codice ISIN: JP3706000000)	Periodo di osservazione della barriera	16 aprile 2021 (incluso) - 17 aprile 2023 (incluso)
-------------	--	--	---

	JP9010C00002; Bloomberg: NKY Index), Indice The S&P 500 Index (Price Index) (Indice di rendimento dei prezzi) (SPX; Codice ISIN: US78378X1072; Bloomberg: SPX Index), Indice The EURO STOXX 50 (Price) Index (Indice di rendimento dei prezzi) (SX5E; Codice ISIN: EU0009658145; Bloomberg: SX5E Index)		
<b>Mercato sottostante</b>	Mercato azionario	<b>Livello di riferimento</b>	Il livello di chiusura di un <b>sottostante</b> secondo la <b>fonte di riferimento</b> rilevante
<b>Ammontare nominale del prodotto</b>	1.000,00 EUR	<b>Fonti di riferimento</b>	• NKY: Nikkei Digital Media, Inc • SPX: Standard and Poor's, a division of the McGraw-Hill • SX5E: STOXX Limited
<b>Prezzo di emissione</b>	100,00% dell'ammontare nominale del prodotto	<b>Livello di riferimento finale</b>	Il <b>livello di riferimento</b> alla <b>data di valutazione finale</b>
<b>Valuta del prodotto</b>	Euro (EUR)	<b>Data di valutazione iniziale</b>	16 aprile 2021
<b>Valute del sottostante</b>	• NKY: Yen giapponese (JPY) • SPX: Dollaro statunitense (USD) • SX5E: EUR	<b>Data di valutazione finale</b>	17 aprile 2023
<b>Data di emissione</b>	23 aprile 2021	<b>Data di scadenza / termine</b>	24 aprile 2023
<b>Livello di riferimento iniziale</b>	Il <b>livello di riferimento</b> alla <b>data di valutazione iniziale</b>	<b>Livello della barriera per il rimborso anticipato</b>	95,00% del <b>livello di riferimento iniziale</b>
<b>Livello di esercizio</b>	100,00% del <b>livello di riferimento iniziale</b>	<b>Livello della barriera della cedola</b>	55,00% del <b>livello di riferimento iniziale</b>
<b>Livello della barriera</b>	55,00% del <b>livello di riferimento iniziale</b>	<b>Sottostante con rendimento peggiore</b>	Per il pagamento a scadenza: Il <b>sottostante</b> con rendimento peggiore tra il <b>livello di riferimento iniziale</b> e il <b>livello di riferimento finale</b> Per tutti gli altri scopi: Ad una data determinata, il <b>sottostante</b> con rendimento peggiore tra il <b>livello di riferimento iniziale</b> e il <b>livello di riferimento rilevante</b>
<b>Evento di barriera</b>	Il livello di qualsiasi <b>sottostante</b> è pari o inferiore al relativo <b>livello della barriera</b> in qualsiasi momento durante un qualsiasi giorno di negoziazione nel <b>periodo di osservazione della barriera</b>		

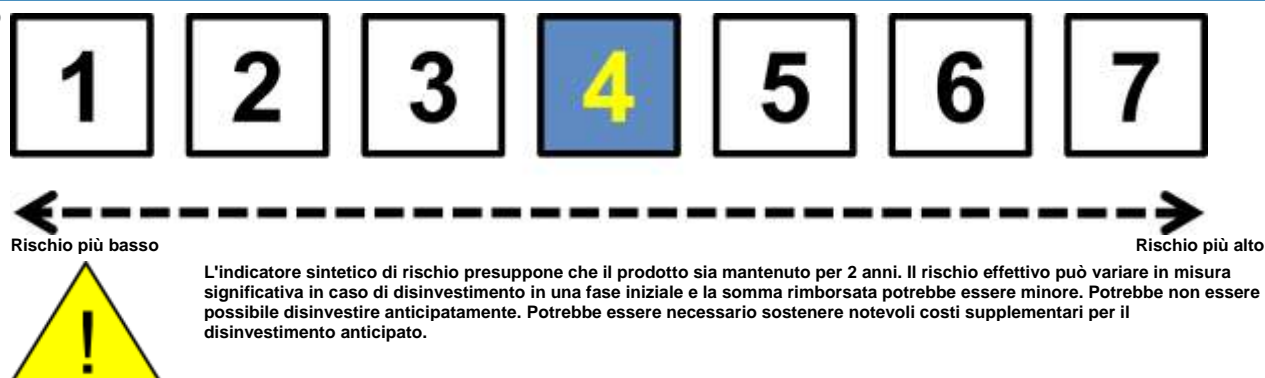
Investitori al  
dettaglio a cui si  
intende  
commercializzare il  
prodotto

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

1. abbiano una conoscenza approfondita e dispongano di una piena comprensione del prodotto, del relativo mercato di riferimento e degli specifici rischi e benefici ad esso associati, nonché esperienza nel settore finanziario di riferimento maturata anche attraverso negoziazioni frequenti oppure tramite la detenzione di numerose quantità di prodotti aventi natura, rischi e complessità simili;
2. mirino ad un profitto, si aspettino un andamento del sottostante 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;
3. 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
4. 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



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 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio 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 (Periodo di detenzione raccomandato)
<b>Scenario di stress</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	
	830,05 EUR -91,70%	5.019,15 EUR -28,32%

<b>Scenario sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	10.121,12 EUR 1,21%	10.121,11 EUR 0,58%
<b>Scenario moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	10.121,12 EUR 1,21%	10.121,11 EUR 0,58%
<b>Scenario favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	10.764,20 EUR 7,64%	10.968,92 EUR 4,57%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 2 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 - 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 due periodi di detenzione differenti. Essi comprendono le potenziali penali 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

<b>Investimento: 10.000,00 EUR</b>			
<b>Scenari</b>	<b>In caso di disinvestimento dopo 1 anno</b>		<b>In caso di disinvestimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato</b>
<b>Costi totali</b>	321,52 EUR		318,83 EUR
<b>Impatto sul rendimento (RIY) per anno</b>	3,22%		1,53%

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.

Composizione dei costi

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.

<b>Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno.</b>			
<b>Costi una tantum</b>	<i>Costi di ingresso</i>	1,53%	Impatto dei costi già compresi nel prezzo.
	<i>Costi di uscita</i>	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.

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

#### Periodo di detenzione raccomandato: 2 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 24 aprile 2023 (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.

<b>Quotazione in borsa</b>	Non applicabile	<b>Quotazione del prezzo</b>	Percentuale
<b>Lotto minimo di negoziazione</b>	1.000,00 EUR		

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 Securities plc, KID complaints, Mail code BS04-0425, 25 Bank Street, a Londra, E14 5JP, Regno Unito, per email a: kid.complaints@jpmorgan.com oppure tramite il seguente sito web: [www.jpmorgan-key-information-documents.com](http://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 resi disponibili gratuitamente da Credit Suisse AG, Paradeplatz 8, 8001 Zurigo, Svizzera.

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.

Il prodotto non viene in alcun modo sponsorizzato, venduto o promosso da qualsiasi rilevante mercato di azioni, rilevante indice, o relativo mercato di cambio o sponsor dell'indice. Ulteriori informazioni riguardanti l'indice possono essere ottenute dall'amministratore dell'indice.

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.