

Scopo

Il presente documento contiene 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.

Prodotto

Nome del prodotto	Participation Note correlato a un indice
Identificatore del prodotto	Codice ISIN: CH1107993250 Valore: 110799325
Ideatore di PRIIP	Barclays Bank PLC (www.barx-is.com)
	Per ulteriori informazioni si prega di chiamare il numero +44 (0) 20 7116 9000.
Data e ora di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave	04.05.2021 11:55 ora di Roma

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

1. Cos'è questo prodotto?

Tipo

Notes disciplinate dal diritto svizzero

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 della cedola (ove esistente) ad ogni **data di pagamento della cedola** e (2) un pagamento in denaro alla **data di scadenza**. L'importo di tale pagamento dipenderà dalla performance del **sottostante**. Il prodotto è a scadenza fissa e si estinguerà alla **data di scadenza**. Nel caso in cui, alla data di scadenza, il **livello di riferimento finale del sottostante** sia sceso al di sotto del **livello di riferimento iniziale**, il prodotto potrebbe rimborsare un importo inferiore all'**ammontare nominale del prodotto** potendo il rimborso risultare anche pari a zero.

Allocazione degli investimenti: Il prodotto è suddiviso in due asset allocation differenti. Nel primo caso una parte dell'**ammontare nominale del prodotto** sarà inizialmente investito in liquidità generando pagamenti di interessi (cash allocation), nel secondo caso l'investitore sarà esposto al **sottostante** (allocazione dell'investimento del sottostante). L'esposizione in entrambi i casi sarà aggiustata nel corso della durata del prodotto se si verificassero uno o più eventi di attivazione. Alla **data di valutazione iniziale 70% dell'ammontare nominale del prodotto** sarà investito nel cash allocation e 30% dell'**ammontare nominale del prodotto** sarà investito nell'allocazione degli investimenti del sottostante.

Evento di attivazione: Un evento di attivazione si verificherà nel caso in cui in qualsiasi giorno di negoziazione prefissato durante il **periodo di osservazione dell'attivazione** il **livello di riferimento** sia per la prima volta pari o inferiore al corrispondente **livello dell'attivazione**. Nel caso in cui si verifichi un evento di attivazione, l'**allocazione ponderata** corrispondente sarà detratta dal cash allocation e sarà immediatamente reinvestita nell'allocazione degli investimenti del sottostante. Al fine di dissipare ogni dubbio, possono verificarsi molteplici eventi di attivazione nello stesso giorno.

Livelli di attivazione	Allocazioni ponderate
90%*	15% dell'ammontare nominale del prodotto
85%*	15% dell'ammontare nominale del prodotto
80%*	15% dell'ammontare nominale del prodotto
75%*	15% dell'ammontare nominale del prodotto
70%*	10% dell'ammontare nominale del prodotto

* del livello di riferimento iniziale.

Cedola: Ad ogni **data di pagamento della cedola** l'investitore riceverà un pagamento dell'interesse pari alla somma degli importi giornalieri della cedola maturati ogni giorno di calendario durante al relativo **periodo dell'interesse**. Un'importo giornaliero dell'interesse rispetto a un giorno di calendario è calcolato come il tasso di interesse pari al 4%^[1] moltiplicato per il cash allocation rimanente a tale giorno e diviso per 365. Nel caso in cui si verifichi un evento di attivazione, gli importi giornalieri dell'interesse maturati ogni giorno di calendario diminuiranno al verificarsi di tale evento di attivazione e di conseguenza si ridurrà anche il valore del/dei pagamento/i dell'interesse. Nel caso in cui si siano verificati tutti e gli eventi di attivazione, al verificarsi dell'ultimo evento di attivazione non verranno maturati alcuni importi giornalieri dell'interesse. Le date rilevanti si possono trovare nella tabella di sotto.

Date di valutazione della cedola	Date di pagamento della cedola
23 agosto 2021	30 agosto 2021
22 novembre 2021	29 novembre 2021
21 febbraio 2022	28 febbraio 2022
23 maggio 2022	30 maggio 2022
22 agosto 2022	29 agosto 2022
21 novembre 2022	28 novembre 2022
21 febbraio 2023	28 febbraio 2023
22 maggio 2023	29 maggio 2023
21 agosto 2023	28 agosto 2023
21 novembre 2023	28 novembre 2023
21 febbraio 2024	28 febbraio 2024
21 maggio 2024	28 maggio 2024
21 agosto 2024	28 agosto 2024
21 novembre 2024	Data di scadenza

Allocazione degli investimenti del sottostante: Alla **data di valutazione finale** l'importo dell'allocazione degli investimenti del sottostante dipenderà dalla performance del sottostante e dal numero di eventi di attivazione che si sono verificati. L'importo sarà pari a (A) l'allocazione degli investimenti del sottostante alla **data di valutazione iniziale** moltiplicato per (i) il **livello di riferimento finale** diviso per (ii) il **livello di riferimento iniziale** e (B) sommando, per ciascun evento di attivazione verificatosi (ove esistente), (i) l'**allocazione ponderata** reinvestito nell'allocazione degli investimenti del sottostante moltiplicato per (ii) il **livello di riferimento finale** diviso per (iii) il **livello di attivazione** corrispondente.

Estinzione alla scadenza: alla **data di scadenza** riceverete un importo in contanti pari a (A) il restante cash allocation (ove esistente) più (B) l'allocazione degli investimenti del sottostante.

^[1] Tale valore indicativo viene utilizzato solamente ai fini della descrizione e dei calcoli in questo documento e il valore effettivo sarà compreso entro un range, restando inteso che non potrà essere inferiore al 4% . 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 verificino 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 il **sottostante**, 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.

Ai fini espositivi tutti i numeri in questo documento sono visualizzati con 4 posizioni decimali.

Sottostante	Indice EURO STOXX Banks® Index (Indice di rendimento dei prezzi) (Codice ISIN: EU0009658426; Bloomberg: SX7E Index; RIC::SX7E)	Livello di riferimento	Il livello di chiusura del sottostante secondo la fonte di riferimento
Mercato sottostante	Mercato azionario	Fonte di riferimento	Stoxx Ltd.
Ammontare nominale del prodotto	1.000 EUR	Livello di riferimento finale	Il livello di riferimento alla data di valutazione finale
Prezzo di emissione	100% dell'ammontare nominale del prodotto	Data di valutazione iniziale	21 maggio 2021
Valuta del prodotto	Euro (EUR)	Data di valutazione finale	21 novembre 2024
Valuta del sottostante	EUR	Data di scadenza / termine	28 novembre 2024
Data di emissione	28 maggio 2021	Periodo di interesse	Ogni periodo intercorrente da una data di pagamento della cedola (inclusa) (o dalla data di emissione , nel caso del periodo di interesse iniziale), fino alla successiva data di pagamento della cedola (esclusa) (o alla data di scadenza , nel caso del periodo di interesse finale)
Livello di riferimento iniziale	Il livello di riferimento alla data di valutazione iniziale	Periodo di osservazione dell'attivazione	21 maggio 2021 (escluso) fino al 21 novembre 2024 (escluso)

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto

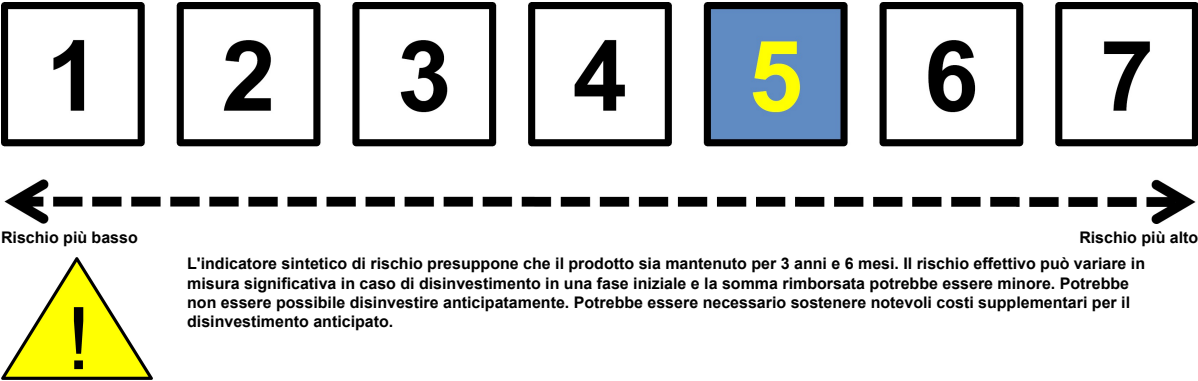
Il prodotto è destinato ad essere offerto agli investitori al dettaglio che soddisfino tutti i requisiti di seguito riportati:

- 1. abbiano 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, indipendentemente oppure avvalendosi di una consulenza professionale, con esperienza negli investimenti in prodotti simili e/oppure nella detenzione dei prodotti simili che forniscono una simile esposizione al mercato;
- 2. mirino ad un profitto, si aspettino un andamento del sottostante tale da generare un rendimento favorevole e abbiano un orizzonte temporale di investimento pari al periodo di detenzione raccomandato sotto indicato;
- 3. accettino il rischio che l'emittente 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.

Il prodotto non è destinato ad essere offerto agli investitori al dettaglio che non soddisfino tali requisiti.

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 5 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-alta. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del sottostante sono classificate nel livello medio-alto, e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

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

Nel caso in cui non fossimo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

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".

Scenari di performance 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 EUR				
Scenari		1 anno	2 anni	3 anni e 6 mesi (Periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	3.027,97 EUR	2.526,86 EUR	1.525,60 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-69,7203%	-49,7322%	-41,5617%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	7.110,87 EUR	5.797,41 EUR	4.626,74 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-28,8913%	-23,8593%	-19,7649%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.285,55 EUR	10.232,50 EUR	9.925,15 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	2,8554%	1,1558%	-0,2145%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	12.393,74 EUR	13.574,74 EUR	15.539,25 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	23,9374%	16,5107%	13,4212%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 3 anni e 6 mesi, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 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. Inoltre, si richiama l'attenzione sul fatto che i risultati riportati per i periodi di detenzione intermedi non rispecchiano le stime del valore futuro del prodotto. Pertanto, si consiglia di non basare le proprie decisioni di investimento sui risultati riportati per tali periodi di detenzione intermedi.

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'ideatore non sia in grado di corrispondere quanto dovuto?

State assumendo il rischio che l'emittente 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 tre periodi di detenzione differenti. Essi comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti 10.000 EUR. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Andamento dei costi nel tempo

Investimento: 10.000 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	560,87 EUR	558,24 EUR	490,58 EUR
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	5,6086%	2,7226%	1,385%

I costi illustrati nella tabella sopra riportata indicano come i costi attesi del prodotto possono influenzarne il rendimento, ipotizzando che la performance del prodotto sia in linea con lo scenario di performance moderato. Tralasciando l'impatto sul vostro rendimento in tale scenario, si stima che i costi di entrata e di uscita in termini percentuali rispetto all'ammontare nominale del prodotto siano pari al 5,21% in caso di disinvestimento dopo il primo anno, 5,21% in caso di disinvestimento dopo 2 anni e 4,71% in caso di disinvestimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato.

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.

Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno.			
Costi una tantum	Costi di ingresso	1,385%	Impatto dei costi già compresi nel prezzo.
	Costi di uscita	0%	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. La ripartizione dei costi stimati effettivi del prodotto in termini percentuali rispetto all'ammontare nominale del prodotto è stimata come segue: costi di entrata: 4,71% e costi di uscita: 0%.

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

Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni e 6 mesi

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 28 novembre 2024 (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	Non applicabile	Quotazione del prezzo	Percentuale
Lotto minimo di negoziazione	1.000 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: KID Complaints Team, 5 The North Colonnade, Canary Wharf, London E14 4BB, UK, per email a: IBKIDComplaints@barclays.com oppure tramite il seguente sito web: www.barx-is.com.

7. Altre informazioni rilevanti

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.

Qualsiasi documentazione aggiuntiva relativa al prodotto e, in particolare, la documentazione riguardante il programma di emissione, qualsiasi supplemento a ciò e ai termini e le condizioni del prodotto sono resi disponibili gratuitamente presso Barclays Bank PLC, 1 Churchill Place, London, E14 5HP, England, UK.