



OBBLIGAZIONI BANCA MONDIALE PER UNO SVILUPPO SOSTENIBILE



OBBLIGAZIONI BANCA MONDIALE DICEMBRE 2023 SULL'INDICE SOLACTIVE HUMAN CAPITAL WORLD

CEDOLA FISSA DEL 4% IL PRIMO ANNO E CEDOLE ANNUALI CON MEMORIA DEL 4% CONDIZIONATE ALL'ANDAMENTO DELL'INDICE SOLACTIVE HUMAN CAPITAL WORLD MV DAL 2° AL 5° ANNO

- **LA CERTEZZA DI UN INVESTIMENTO SOCIALMENTE RESPONSABILE:**
CONTRIBUISCI, INSIEME ALLA BANCA MONDIALE, AL RAGGIUNGIMENTO DEGLI **OBBIETTIVI DI SVILUPPO SOSTENIBILE («SUSTAINABLE DEVELOPMENT GOALS»)** DELLE NAZIONI UNITE
- **CEDOLA LORDA FISSA DEL 4% IL PRIMO ANNO E CEDOLE LORDE ANNUALI CON MEMORIA DEL 4% CONDIZIONATE ALL'ANDAMENTO DELL'INDICE SOLACTIVE HUMAN CAPITAL WORLD MVDAL 2° AL 5° ANNO**
- **LA SICUREZZA DI UN EMITENTE CON UN RATING AAA/Aaa¹:**
RIMBORSO INTEGRALE DEL CAPITALE A SCADENZA IN DOLLARI STATUNITENSIS²
- **IL VANTAGGIO DI UNA FISCALITÀ AGEVOLATA:**
IMPOSTA SOSTITUTIVA DEL 12,50%³

| ISIN | DURATA | VALUTA | CEDOLE LORDE CONDIZIONATE | QUOTAZIONE |
|--------------|--------|--|---|----------------------|
| XS1917880285 | 5 anni | Emissione in Dollari statunitensi ² | <ul style="list-style-type: none"> • 4% fisso il primo anno • 4% dal 2° al 5° anno (con memoria⁴) se l'indice sottostante è superiore al valore iniziale nelle date di valutazione annuali | Borsa Italiana (MOT) |

PER MAGGIORI INFORMAZIONI SI RIMANDA AL SITO WWW.OBBLIGAZIONISOSTENIBILI.ORG

PERIODO D'OFFERTA: DAL 3 DICEMBRE AL 20 DICEMBRE (SALVO CHIUSURA ANTICIPATA)

1) Rating di credito di Standard & Poor's/Moody's al 12 novembre 2018. 2) Importo soggetto a rischio di cambio ove l'investitore converta in Euro il capitale e le cedole e fermo restando il rischio di credito della Banca Mondiale. 3) I riferimenti fiscali sono quelli applicabili fino alla data di stampa di questa pubblicazione. Non è possibile prevedere eventuali modifiche all'attuale regime fiscale. Pertanto si consiglia, per qualsiasi informazione, in rapporto alla propria situazione di portafoglio, di rivolgersi al proprio consulente. 4) L'effetto memoria permette all'investitore di ricevere, a una data di valutazione intermedia, un premio cumulativo comprendente tutti i premi non pagati nelle precedenti date di valutazione intermedia, se a tale data di valutazione intermedia sono soddisfatte le condizioni per ricevere il premio.

Come saranno impiegati i proventi?

Investendo nelle Obbligazioni Banca Mondiale Dicembre 2023 sull'indice Solactive Human Capital World MV in USD si contribuisce, insieme alla Banca Mondiale, al raggiungimento degli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile (Sustainable Development Goals - SDGs) delle Nazioni Unite. In particolare, tramite l'esposizione delle Obbligazioni all'indice Solactive Human Capital World MV e Social Development Goals - SDGs, una specifica attenzione è data al tema del Capitale Umano, investendo in aziende che oltre ad avere buone performance riescono a creare lavoro, sviluppare competenze, promuovere la parità di genere e la soddisfazione sul lavoro.

Cosa sono gli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile delle Nazioni Unite?

Nel 2015, gli stati membri delle Nazioni Unite hanno definito diciassette obiettivi universali, da raggiungere attraverso la cooperazione internazionale, per:

- raggiungere uno sviluppo sostenibile;
- eradicare la povertà;
- sconfiggere il cambiamento climatico;



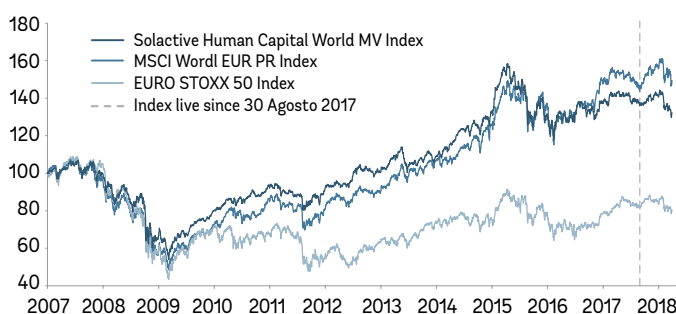
L'indice Solactive Human Capital World MV* (SOHUMAN Index)

L'indice è composto da azioni di cinquanta aziende, selezionate in base a criteri non solo finanziari ma anche di sostenibilità. L'indice azionario si propone di realizzare una performance solida nel lungo periodo ed è composto da azioni di aziende che:

- rispettano gli standard globali ESG (Environmental, social and corporate governance);
- non sono coinvolte in attività controverse;
- non producono o estraggono carbone e derivati (shale oil e/o tar sands);
- contribuiscono ai SDGs per quanto riguarda lo Sviluppo del Capitale Umano;
- presentano buoni indicatori finanziari e una diversificazione settoriale e geografica del proprio business;
- nel loro complesso formano un portafoglio diversificato con una bassa volatilità attesa.

*L'indice Solactive Human Capital World MV si concentra in particolare sui sette obiettivi evidenziati

Performance e statistiche del Solactive Human Capital World MV



| Gen '07 - Mar '18 | Solactive Human Capital World MV | MSCI World EUR Index | EURO STOXX 50 Index |
|--------------------------------|----------------------------------|----------------------|---------------------|
| Ritorno Annualizzato | 2.51% | 3.63% | -1.92% |
| Volatilità Annualizzata | 13.62% | 16.29% | 23.45% |
| Sharp Ratio | 0.18 | 0.22 | - |
| Max. Drawdown | -49.72% | -55.02% | -60.29% |

Fonte: BNP Paribas, Bloomberg. Dati al 30 marzo 2018.

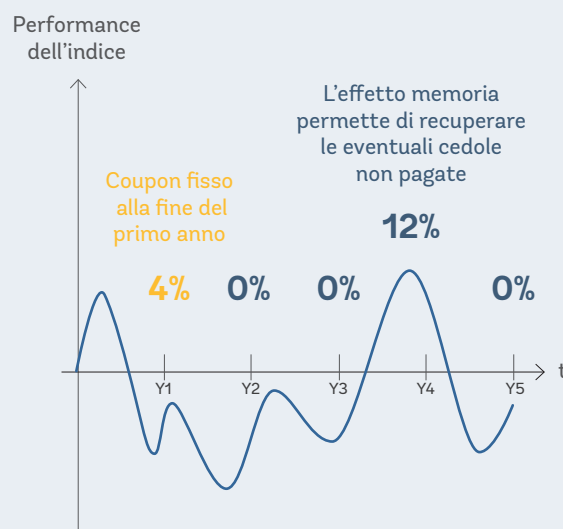
Performance in base all'andamento simulato del SOHUMAN Index dal 2 gennaio 2007 al 29 agosto 2017. Comparazione indici: Euro Stoxx 50 Index (Codice Bloomberg<SX5E Index>), MSCI World EUR Index (Codice Bloomberg<MSERWI Index>). Comparazione indici solo a scopo illustrativo. Questi indici non rappresentano benchmark ufficiali della strategia. Le passate performance non sono indicative delle performance presenti e future.

Obbligazioni Banca Mondiale Dicembre 2023 sull'indice Solactive Human Capital World MV

Questo prodotto è stato concepito per gli investitori al dettaglio che sono stati informati o hanno sufficiente conoscenza dei mercati finanziari, del loro funzionamento e dei relativi rischi, nonché dei mercati di riferimento sottostanti. Inoltre è rivolto agli investitori che hanno un orizzonte d'investimento coerente con la scadenza dell'Obbligazione e sono alla ricerca di un investimento in un prodotto che rimborsa a scadenza il nominale nella valuta di denominazione del titolo e che distribuisca cedole per potenzialmente diversificare il loro portafoglio complessivo. Prima dell'acquisto, si raccomanda di rivolgersi al proprio intermediario, che dovrà valutare se gli investitori possano investire nel prodotto in questione ai sensi della vigente normativa applicabile e, in particolare, accertarsi che l'investitore possieda un'adeguata conoscenza ed esperienza per comprendere i rischi legati all'investimento.

Vantaggi

- **La certezza di un investimento socialmente responsabile:** contribuisce, insieme alla Banca Mondiale, al raggiungimento dei "SDGs" delle Nazioni Unite.
- **Cedola lorda fissa del 4,00% il primo anno. Cedola lorda del 4,00% dal secondo al quinto anno (con memoria) se l'indice Solactive Human Capital World MV è superiore al valore iniziale nelle date di valutazione annuali.**
- Alla scadenza, dopo cinque anni, la Banca Mondiale (Banca Internazionale per la Ricostruzione e lo Sviluppo, BIRS, con rating AAA/Aaa¹) rimborsa il 100% del capitale in dollari statunitensi.
- **Il vantaggio di una fiscalità agevolata:** imposta sostitutiva del 12,50%.



Rischi Principali

Gli investitori sono invitati a leggere attentamente i fattori di rischio descritti nel Prospetto e nei Final Terms. I fattori di rischio descritti di seguito si riferiscono soltanto ad alcuni dei rischi insiti nell'investimento nelle Obbligazioni e non sono esaustivi:

- **Rischio di perdita totale o parziale del capitale investito:**
 - ove i titoli dovessero essere venduti prima della scadenza, il prezzo di mercato potrebbe scostarsi notevolmente da quello iniziale (potrebbe essere superiore o inferiore), in quanto durante la vita dei titoli potrebbe essere soggetto ad ampie oscillazioni a causa di fattori quali il movimento nei tassi d'interesse.
 - in caso di insolvenza della Banca Mondiale.
- **Esposizione al tasso di cambio EUR/USD:**

Le Obbligazioni, emesse in dollari statunitensi, sono una risposta agli investitori desiderosi di diversificare il proprio portafoglio. La denominazione in dollari statunitensi comporta un rischio valutario in caso di conversione in euro del capitale e delle cedole. Infatti, il rendimento finale in euro sarà determinato non solo dall'ammontare delle cedole, ma anche dall'andamento del dollaro statunitense rispetto all'euro.
- **Rischio di liquidità:**

Anche ove i titoli siano quotati in un mercato regolamentato, non vi è alcuna garanzia di poterli vendere prima della scadenza. In situazioni normali di mercato, il *market maker* si impegnerà a supportare un mercato secondario dei titoli.
- **Rischio di mancato pagamento delle cedole annuali:**

A partire dal secondo anno il pagamento della cedola annuale è collegato all'andamento dell'indice Solactive Human Capital World MV. Nel caso in cui, nelle date di valutazione annuali, l'indice quoti a un livello inferiore al livello iniziale, le Obbligazioni non pagheranno la cedola.

Caratteristiche principali

| | |
|--|---|
| Tipo di investimento | Le Obbligazioni Banca Mondiale Dicembre 2023 sull'indice <i>Solactive Human Capital World MV</i> in USD sono un titolo di debito emesso nell'ambito del programma globale di emissione di titoli di debito (<i>Global Debt Issuance Facility</i>) della Banca Mondiale, come descritto nel relativo Prospetto. Gli investitori prestano denaro all'Emittente, che si impegna a rimborsare alla scadenza il 100% del capitale investito ¹ in Dollari statunitensi e a corrispondere loro la cedola fissa e le eventuali cedole indicizzate. |
| Offerta pubblica | In Italia |
| Codice ISIN | XS1917880285 |
| Emittente | Banca Internazionale per la Ricostruzione e lo Sviluppo (o "Banca Mondiale") (Standard & Poor's AAA / prospettive stabili; Moody's Aaa / prospettive stabili; al 12 Novembre 2018) |
| Valore nominale | 2.000 dollari statunitensi |
| Prezzo di offerta | 100% del valore nominale, ossia 2.000 dollari statunitensi |
| Commissioni sostenute dall'investitore e già incluse nel Prezzo di offerta del 100% | Una commissione per il collocamento e la promozione delle Obbligazioni corrisposta alle banche collocatrici pari al 2,00% del valore nominale delle Obbligazioni collocate |
| Periodo di offerta | Dal 3 dicembre al 20 dicembre 2018 (salvo chiusura anticipata – consultare i Final Terms) |
| Data di Emissione/Regolamento | 28 dicembre 2018 |
| Data di Scadenza | 28 dicembre 2023 |
| Rimborso a scadenza¹ | 100% del valore nominale (in dollari statunitensi) |
| Cedole Lorde Condizionate | Cedola lorda fissa del 4,00% il primo anno. Cedola lorda annuale del 4,00% dal secondo al quinto anno (con memoria) se l'indice <i>Solactive Human Capital World</i> è superiore al valore iniziale nelle date di valutazione annuali |
| Date di valutazione annuali | 13 dicembre 2020; 13 dicembre 2021; 13 dicembre 2022; 13 dicembre 2023 |
| Indice di riferimento | <i>Solactive Human Capital World MV</i> (BBG: SOHUMAN Index; ISIN: DE000SLA3UHO) |
| Quotazione | Borsa Italiana (MOT) |
| Lead Manager | BNP Paribas |

Informazioni relative alla Banca Mondiale

La Banca Internazionale per la Ricostruzione e lo Sviluppo (BIRS), generalmente nota come «Banca Mondiale», fu costituita nel 1944 con il compito di finanziare la ricostruzione dell'Europa dopo il secondo conflitto mondiale. Oggi la missione della Banca Mondiale è di collaborare con i paesi a reddito medio per ridurre la povertà e promuovere una prosperità diffusa.

La Banca Mondiale promuove lo sviluppo sostenibile, la riduzione della povertà e la crescita in numerosi settori, tra cui l'agricoltura e la sicurezza alimentare, l'istruzione, l'energia, la finanza, il commercio e l'industria, la sanità e i servizi sociali, la legislazione e la governabilità, i trasporti, l'acqua e l'igiene. I progetti della Banca Mondiale sono sottoposti a rigorosi controlli e procedure d'approvazione, tra cui un'analisi preliminare per comprenderne gli impatti economici, sociali e ambientali.

L'indirizzo della sede della Banca Mondiale è il seguente: The World Bank, 1818 H Street, NW Washington, DC 20433 U.S.A.

¹Importo soggetto a rischio di cambio ove l'investitore converta in Euro il capitale e le cedole e fermo restando il rischio di credito della Banca Mondiale.

MESSAGGIO PUBBLICITARIO CON FINALITÀ PROMOZIONALI

Il presente documento è redatto a fini promozionali e le informazioni in esso contenute non costituiscono una consulenza, né un'offerta al pubblico delle Obbligazioni Banca Mondiale dicembre 2023 sull'indice *Solactive Human Capital World MV* in USD (di seguito le Obbligazioni). Il presente documento non fa parte della documentazione di offerta, né può sostituire la stessa ai fini di una corretta decisione di investimento. Prima dell'adesione all'offerta, leggere attentamente il Prospetto e i Final Terms e, in particolare, le sezioni dedicate ai fattori di rischio connessi all'emittente e all'investimento, ai costi e al trattamento fiscale. Tali documenti sono disponibili sul sito internet www.obbligazionisostenibili.org. Gli importi, espressi in percentuale o in dollari, sono meramente indicativi, hanno un fine esclusivamente esemplificativo e non esaustivo e si intendono validi per gli investitori che acquistino le Obbligazioni durante il periodo di offerta e le detengano fino a scadenza. L'investimento nelle Obbligazioni espone l'investitore al rischio di credito nei confronti dell'Emittente. Ove le Obbligazioni siano vendute prima della scadenza, l'investitore potrebbe incorrere in perdite in conto capitale.

Per maggiori informazioni sul prodotto e sui collocatori, si rimanda al sito www.obbligazionisostenibili.org