

ZWECK

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, um Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

PRODUKT

PRODUKTBEZEICHNUNG

SHORT MINI FUTURE AUF SWISS MARKET INDEX (SMI®)

PRODUKTKENNUNGEN

ISIN: CH1107971041; Valor: 110797104 ; Symbol: LSMAJB

PRIIP-HERSTELLER

Bank Julius Baer & Co. Ltd, Zürich (<https://derivatives.juliusbaer.com/en/home>)

Weitere Informationen telefonisch unter +41 (0)58 888 8181

ZUSTÄNDIGE BEHÖRDE DES PRIIP-HERSTELLERS

Eidgenössische Finanzmarktaufsicht der Schweiz (FINMA) – Die FINMA wird nicht als zuständige Aufsichtsbehörde gemäß EU-Verordnung 1286/2014 über Basisinformationsblätter für verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte (PRIIP) im technischen Sinne erachtet, da die Schweiz nicht Mitglied der EU ist.

DATUM UND ZEITPUNKT DER ERSTELLUNG

28. Oktober 2021 19:02:07 MEZ

SIE SIND IM BEGRIFF, EIN PRODUKT ZU ERWERBEN, DAS NICHT EINFACH IST UND SCHWER ZU VERSTEHEN SEIN KANN.

UM WELCHE ART VON PRODUKT HANDELT ES SICH?

Emissionswährung	CHF
Ausübungswährung	CHF
Emissionspreis	CHF 1.34
Emissionsvolumen	10'000'000 Produkte (CHF 13'400'000, kann jederzeit aufgestockt/verringert werden)
Auflegungstag	13. April 2021
Emissionstag	14. April 2021
Finanzierungskurs	Bezieht sich auf den Teil des Basiswerts (z. B. Index, Aktie, Rohstoff), der vom Hersteller finanziert wird, wobei der Preis des Basiswerts, der Finanzierungsspread, die vorherrschenden Geldmarktsätze, Nettoerlöse (z. B. Dividenden, der jeweilige Besteuerungsfaktor), berücksichtigt werden.
Finaler Finanzierungskurs	der Finanzierungskurs am Bewertungstag.
Finanzierungsspread	3.5% (max. 10%)
Stop-Loss-Kurs	in Bezug auf jeden Tag eines Monats das Produkt aus dem Finanzierungskurs an diesem Tag und der Differenz aus 100 % und dem Stop-Loss-Puffer an diesem Tag.
Stop-Loss Puffer	2% (max. 15%)
Stop-Loss-Ereignis	wenn der Kurs zu irgendeinem Zeitpunkt an einem Börsen-Geschäftstag nach dem Auflegungstag den Stop-Loss-Kurs für den betreffenden Börsen-Geschäftstag überschreitet oder diesem entspricht .
Stop-Loss-Referenzstand	der Kurs nach dem Eintritt eines Stop-Loss-Ereignisses

Stop-Loss-Finanzierungskurs	nach dem Eintritt eines Stop-Loss-Ereignisses der Finanzierungskurs am Tag dieses Stop-Loss-Ereignisses.
Stop-Loss-Rückzahlungstag	3 Geschäftstage nach dem Datum, an dem der Level zu einem Zeitpunkt an einem Börsenhandelstag nach dem Auflegungstag auf der Höhe des oder über dem Stop-Loss-Kurs liegt
Finaler Rückzahlungstag	das Datum 2 Werktage nach dem Bewertungstag, d. h. das Datum, an dem der Finale Rückzahlungsbetrag an den Inhaber gezahlt wird
Bewertungstag	der Börsenhandelstag, an dem die Call-Option des Emittenten oder die Put-Option des Inhabers ausgeübt wird, je nachdem, welches Ereignis früher eintritt
Art der Abwicklung	Barausgleich
Angegebene Niederlassung	Bank Julius Baer & Co. Ltd, Zürich, Schweiz
Zahlstelle/Ausübungsstelle	Bank Julius Baer & Co. Ltd, Zürich und alle Vertreter oder sonstigen Personen, die im Namen der Zahlstelle auftreten, und alle vom Hersteller ernannten Rechtsnachfolger.
Ausübungsmitteilung	Es handelt sich um eine Erklärung, die in einer von der Bank Julius Baer & Co. Ltd, Zürich und allen Vertretern oder sonstigen Personen, die in deren Namen auftreten, und allen vom Hersteller ernannten Rechtsnachfolgern anerkannten Form erfolgt und mit der in Bezug auf das jeweilige Produkt Put-Option des Inhabers ausgeübt wird.

BASISWERT

Bezeichnung	ISIN	Anfangskurs	Anfänglicher Finanzierungskurs	Anfänglicher Stop-Loss-Kurs	Bezugsverhältnis
Swiss Market Index (SMI®)	CH0009980894	CHF 11'181.35	CHF 11'697.6378	CHF 11'463.685	500:1

ART: Schuldtitel nach Schweizer Recht.

ZIEL: Short-Mini-Futures sind Produkte mit Hebelwirkung und Barausgleich und ermöglichen es dem Inhaber durch den Hebel, von einem Rückgang des Werts des Basiswerts zu profitieren. Aufgrund der Hebeleigenschaft der Produkte kann ein geringer investierter Betrag höhere Renditen liefern, aber auch zu höheren Verlusten führen, als es jeweils in den Gewinnen und Verlusten des Basiswerts widerspiegelt werden wird.

Die Produkte haben keine feste Fälligkeit. Der Hersteller kann jedoch, soweit nicht bereits eine Rückzahlung, ein Rückkauf oder eine Kündigung erfolgt ist und solange kein Stop-Loss-Ereignis eingetreten ist, jederzeit sein Recht ausüben, alle gegebenenfalls ausstehenden Produkte zurückzuzahlen, und der Inhaber der betreffenden Produkte kann sein Recht ausüben, vom Emittenten zu verlangen, diese Produkte am entsprechenden Finalen Rückzahlungstag zum Finalen Rückzahlungsbetrag zurückzuzahlen.

Das Eintreten eines Stop-Loss-Ereignisses löst eine vorzeitige Rückzahlung des Produkts aus. Ein Stop-Loss-Ereignis tritt ein, wenn der entsprechende Level zu einem bestimmten Zeitpunkt auf oder über dem Stop-Loss-Kurs liegt. In diesem Fall wird der Hersteller jedes Produkt am Stop-Loss-Rückzahlungstag zum Stop-Loss-Rückzahlungsbetrag zurückzuzahlen.

CALL-OPTION DES EMITTENTEN: Sofern sie nicht vorher zurückgezahlt, zurückgekauft oder gekündigt wurden und solange kein Stop-Loss-Ereignis eingetreten ist, kann der Hersteller an jedem Börsenhandelstag am oder nach dem Emissionstag/Zahlungstag sein Recht ausüben, die Produkte vollständig oder teilweise am entsprechenden Finalen Rückzahlungstag und zum entsprechenden Finalen Rückzahlungsbetrag zurückzuzahlen.

PUT-OPTION DES INHABERS: Sofern sie nicht vorher zurückgezahlt, zurückgekauft oder gekündigt wurden und solange kein Stop-Loss-Ereignis eingetreten ist, kann der Inhaber eines Produkts (vorbehaltlich der Ausübungsgrösse) an jedem Börsenhandelstag am oder nach dem Emissionstag/Zahlungstag sein Recht ausüben, vom Hersteller zu verlangen, das betreffende Produkt am entsprechenden Finalen Rückzahlungstag und zum entsprechenden Finalen Rückzahlungsbetrag zurückzuzahlen, indem er eine Ausübungsmitteilung an die Zahlstelle an die angegebene Niederlassung übermittelt.

SEKUNDÄRMARKT: Unter Umständen hat sich bei der Begebung der Produkte noch kein Markt für diese gebildet, und möglicherweise kommt ein solcher Markt auch niemals zustande. Falls ein Markt zustande kommt, ist er unter Umständen nicht liquide. Daher werden Sie unter Umständen nicht in der Lage sein, Ihre Produkte problemlos oder zu einem für Sie hinreichend annehmbaren Preis zu verkaufen. Unter normalen Marktbedingungen wird sich der Hersteller bemühen, einen Sekundärmarkt für die Produkte zu stellen, eine rechtliche Verpflichtung dazu besteht jedoch nicht. Auf Ihr Verlangen wird sich der Hersteller bemühen, in Abhängigkeit von den jeweiligen Marktbedingungen Geld- und Briefkurse für Produkte zu stellen. Zwischen den Geld- und Briefkursen wird eine Differenz (Spread) bestehen.

STOP-LOSS-RÜCKZAHLUNG: Ist ein Stop-Loss-Ereignis eingetreten, erhalten Sie einen Barbetrag in Höhe von oder höher als

(a) null (0); oder

(b) die Differenz aus dem Stop-Loss-Finanzierungskurs und dem Stop-Loss-Referenzstand, dividiert durch das Bezugsverhältnis.

FINALE RÜCKZAHLUNG: Soweit nicht bereits eine Rückzahlung, ein Rückkauf oder eine Kündigung erfolgt ist, erhalten Sie bei der Finalen Rückzahlung des Produkts am Finalen Rückzahlungstag einen Barbetrag in Höhe von oder höher als

(a) null (0); oder

(b) die Differenz aus dem Finalen Finanzierungskurs und dem Schlusskurs, dividiert durch das Bezugsverhältnis.

Die Produktbedingungen sehen außerdem vor, dass im Fall außergewöhnlicher Ereignisse Anpassungen am Produkt vorgenommen werden können und der Produkthersteller das Produkt vorzeitig beenden kann. Diese Ereignisse sind in den Produktbedingungen angegeben und beziehen sich hauptsächlich auf die Basiswerte, das Produkt und den Produkthersteller. Anleger sollten daher darauf vorbereitet sein, einen teilweisen oder vollständigen Verlust ihrer Anlagen zu erleiden.

KLEINANLEGERZIELGRUPPE

Das Produkt richtet sich an Kleinanleger, die alle der nachstehenden Kriterien erfüllen:

- Verfügen über ausreichende Kenntnisse und Erfahrung sowie ein umfassendes Verständnis des Produkts, des jeweiligen Marktes und dessen spezifische Risiken, entweder eigenständig oder durch professionelle Beratung.
- Sie streben einen Ertrag an, gehen davon aus, dass sich der Basiswert in einer Weise entwickelt, die zu einer positiven Rendite führt, und haben einen Anlagehorizont, der der nachstehend empfohlenen Haltedauer entspricht.
- Sie akzeptieren das Risiko, dass der Hersteller nicht zahlen oder seine Verpflichtungen im Rahmen des Produkts nicht erfüllen könnte, und können einen vollständigen Verlust ihrer Anlage tragen.
- Sie sind bereit ein Risikoniveau zu akzeptieren, um potenzielle Renditen zu erzielen, die dem nachstehend aufgeführten Gesamtrisikoindikator entsprechen.

WELCHE RISIKEN BESTEHEN UND WAS KÖNNTE ICH IM GEGENZUG DAFÜR BEKOMMEN?

RISIKOINDIKATOR



Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt bis zur Fälligkeit behalten. Wenn Sie die Anlage frühzeitig auflösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück. Es kann sein, dass Sie Ihr Produkt nicht ohne Weiteres veräußern können oder dass Sie es zu einem Preis veräußern müssen, der den Betrag, den Sie zurückerhalten, erheblich schmälert.

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risikoniveau im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass dieses Produkt aufgrund von Marktbewegungen oder des Ausfallrisikos des Herstellers Geld verliert.

Der Hersteller hat dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 7 eingestuft, wobei der höchsten Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als sehr hoch eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es äußerst unwahrscheinlich, dass die Fähigkeit des Herstellers beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen.

Bitte beachten Sie das **Währungsrisiko**: Wenn sich die Währung Ihres Kontos von der des vorliegenden Produkts unterscheidet, sind Sie einem Währungsrisiko ausgesetzt.

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

PERFORMANCE-SZENARIEN

Zukünftige Marktentwicklungen können nicht exakt vorhergesagt werden. Die dargestellten Szenarien zeigen lediglich einige mögliche Ergebnisse auf Grundlage aktueller Renditen. Die tatsächlichen Renditen können geringer ausfallen.

Anlage: CHF 10'000		Stichprobenzeitraum 1 Kalendertag
Stressszenario ¹⁾	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten Prozentuale Rendite (nicht annualisiert)	CHF 10'000.00 0.00%
Pessimistisches Szenario ²⁾	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten Prozentuale Rendite (nicht annualisiert)	CHF 10'000.00 0.00%
Mittleres Szenario ³⁾	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten Prozentuale Rendite (nicht annualisiert)	CHF 10'000.00 0.00%
Optimistisches Szenario ⁴⁾	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten Prozentuale Rendite (nicht annualisiert)	CHF 10'000.00 0.00%

¹⁾ In diesem simulierten Szenario wurde die Triggerbarriere am 28. Oktober 2021 erreicht; das Produkt wird daher vorzeitig beendet und es erfolgt keine Wiederanlage.

²⁾ In diesem simulierten Szenario wurde die Triggerbarriere am 28. Oktober 2021 erreicht; das Produkt wird daher vorzeitig beendet und es erfolgt keine Wiederanlage.

³⁾ In diesem simulierten Szenario wurde die Triggerbarriere am 28. Oktober 2021 erreicht; das Produkt wird daher vorzeitig beendet und es erfolgt keine Wiederanlage.

⁴⁾ In diesem simulierten Szenario wurde die Triggerbarriere am 28. Oktober 2021 erreicht; das Produkt wird daher vorzeitig beendet und es erfolgt keine Wiederanlage.

Diese Tabelle zeigt, wie viel Sie zum Ende des Stichprobenzeitraums dargestellt durch verschiedene Szenarien, angenommen Sie investieren CHF 10'000. Die dargestellten Szenarien zeigen, wie sich Ihre Anlage entwickeln könnte.

Die dargestellten Szenarien entsprechen einer Schätzung der künftigen Wertentwicklung aufgrund früherer Wertänderungen dieser Anlage; sie sind kein exakter Indikator. Wie viel Sie tatsächlich erhalten, hängt davon ab, wie sich der Markt entwickelt und wie lange Sie das Produkt halten. Das Stressszenario zeigt, was Sie im Fall extremer Marktbedingungen zurückerhalten könnten, und berücksichtigt nicht den Fall, dass der Hersteller womöglich nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen.

Dieses Produkt ist nicht ohne Weiteres auflösbar. Es kann sein, dass Sie es nicht vorzeitig auflösen können oder dass Ihnen bei der vorzeitigen Auflösung hohe Kosten entstehen oder ein hoher Verlust steht.

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Bei den angeführten Zahlen ist Ihre persönliche steuerliche Situation nicht berücksichtigt, die sich ebenfalls darauf auswirken kann, wie viel Sie zurückerhalten.

WAS GESCHIEHT, WENN DER HERSTELLER NICHT IN DER LAGE IST, DIE AUSZAHLUNG VORZUNEHMEN?

Sie sind dem Risiko ausgesetzt, dass der Hersteller seine Verpflichtungen im Zusammenhang mit dem Produkt beispielsweise im Falle einer Insolvenz oder einer behördlichen Anordnung von Abwicklungsmaßnahmen nicht erfüllen kann. Das kann den Wert des Produkts wesentlich nachteilig beeinflussen und könnte dazu führen, dass Sie einen teilweisen oder vollständigen Verlust Ihrer Anlage in das Produkt erleiden. Das Produkt ist keine Einlage und ist daher nicht durch ein Einlagensicherungssystem abgedeckt.

WELCHE KOSTEN ENTSTEHEN?

Die Renditeminderung (Reduction of Yield - RIY) zeigt, wie sich die von Ihnen gezahlten Gesamtkosten auf die Anlagerendite, die Sie erhalten könnten, auswirken. In den Gesamtkosten sind einmalige, laufende und zusätzliche Kosten berücksichtigt.

Die hier ausgewiesenen Beträge entsprechen den kumulierten Kosten des Produkts bei einer Haltedauer. Sie beinhalten etwaige Vertragsstrafen bei vorzeitigem Ausstieg. Bei den angegebenen Zahlen wird davon ausgegangen Sie investieren CHF 10'000. Die Zahlen sind Schätzungen und können in der Zukunft anders ausfallen.

KOSTEN IM ZEITVERLAUF

Anlage: CHF 10'000	Wenn Sie am Ende des Stichprobenzeitraums (1 Kalendertag) einlösen
Gesamtkosten	CHF 0.00
Auswirkung auf die Rendite (RIY)	0.00%

Die in vorstehender Tabelle aufgeführte Renditeminderung ist nicht annualisiert, was bedeutet, dass sie gegebenenfalls nicht mit der Renditeminderung vergleichbar ist, die in anderen Basisinformationsblättern aufgeführt ist.

Die in vorstehender Tabelle aufgeführten Kosten zeigen auf, wie sehr sich die erwarteten Kosten des Produkts auf Ihre Rendite auswirken würden, wenn davon ausgegangen wird, dass sich das Produkt entsprechend dem mittleren Performance-Szenario entwickelt.

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten in Rechnung stellen. Sollte dies der Fall sein, informiert Sie die Person über diese Kosten und zeigt Ihnen, wie sich sämtliche Kosten im Zeitverlauf auf Ihre Anlage auswirken werden.

ZUSAMMENSETZUNG DER KOSTEN

Aus der nachfolgenden Tabelle geht Folgendes hervor:

- wie sich die verschiedenen Arten von Kosten auf die Anlagerendite auswirken, die Sie am Ende der empfohlenen Haltedauer erhalten könnten.
- was die verschiedenen Kostenkategorien beinhalten.

Diese Tabelle zeigt die Auswirkungen auf die Rendite.

Einmalige Kosten	Einstiegskosten	0.00%	Auswirkung der bereits im Preis inbegriffenen Kosten.
	Ausstiegskosten	0.00%	Auswirkung der Kosten, die anfallen, wenn Sie bei Fälligkeit aus Ihrer Anlage aussteigen.
Laufende Kosten	Transaktionskosten	-	Auswirkung der bereits im Preis inbegriffenen Kosten.
	Sonstige laufende Kosten	0.00%	Auswirkung der bereits im Preis inbegriffenen Kosten.
Zusätzliche Kosten	Erfolgsgebühr	-	Auswirkung der bereits im Preis inbegriffenen Kosten.
	Carried Interest	-	Auswirkung der bereits im Preis inbegriffenen Kosten.

WIE LANGE SOLLTE ICH DIE ANLAGE HALTEN, UND KANN ICH VORZEITIG GELD ENTNEHMEN?**Empfohlene Haltedauer: 1 Kalendertag (Stichprobenzeitraum)**

Der Charakter des Produktes erlaubt hinsichtlich der Haltedauer keine Empfehlung. Aufgrund seines Hebels reagiert das Produkt auf die kleinsten Preisbewegungen des Basiswerts, was zu Verlusten oder Gewinnen innerhalb unvorhersehbarer Zeiträume führt. Jede Empfehlung in Bezug auf die Haltedauer wäre irreführend für einen spekulativen Anleger. Für Anleger, die das Produkt zu Absicherungszwecken kaufen, hängt die Haltedauer vom Absicherungshorizont des einzelnen Anlegers ab.

Eine Auflösung kann nur durch den Verkauf des Produkts entweder über die Börse (wenn das Produkt notiert ist) oder außerbörslich vollzogen werden, sofern für dieses Produkt ein Angebot besteht. Für eine solche Transaktion berechnet der Hersteller keine Gebühren oder Sanktionen, es kann jedoch gegebenenfalls eine Ausführungsgebühr seitens Ihres Maklers anfallen. Durch den Verkauf des Produkts vor dem Ende des Stichprobenzeitraums könnte der Betrag, den Sie erhalten, – sogar deutlich – niedriger sein als der Betrag, den Sie sonst erhalten hätten.

Bei volatilen oder ungewöhnlichen Marktbedingungen oder im Fall von technischen Störungen kann der Verkauf des Produkts vorübergehend behindert oder ausgesetzt bzw. überhaupt nicht möglich sein.

WIE KANN ICH MICH BESCHWEREN?

Beschwerden über das Verhalten der Person, die zu dem Produkt berät oder es verkauft, können direkt an diese Person oder deren Vorgesetzte gerichtet werden. Beschwerden über das Produkt oder das Verhalten des Herstellers des vorliegenden Produkts können schriftlich an folgende Anschrift gerichtet werden: Bank Julius Baer & Co. Ltd., Hohlstrasse 604/606, Postfach 8010 Zürich, Schweiz, per E-Mail an: derivatives@juliusbaer.com oder über die folgende Website: <https://derivatives.juliusbaer.com/en/home>.

SONSTIGE ZWECKDIENLICHE ANGABEN

Die in diesem Basisinformationsblatt enthaltenen Informationen stellen keine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf des Produkts dar und ersetzen nicht die individuelle Beratung durch Ihre Bank oder Ihren Berater.

Das Angebot dieses Produkt ist nicht gemäß dem US-amerikanischen Wertpapiergesetz von 1933 (Securities Act) registriert. Das Produkt darf weder direkt noch indirekt in den Vereinigten Staaten von Amerika bzw. US-Personen angeboten oder verkauft werden. Der Begriff „US-Person“ ist in Regulation S des US-Wertpapiergesetzes von 1933 in der jeweiligen gültigen Fassung definiert.

Jegliche zusätzliche Dokumentation im Zusammenhang mit dem Produkt, insbesondere die Emissionsprogrammdokumentation, sämtliche dazugehörigen Ergänzungen sowie die Produktbedingungen sind kostenlos verfügbar bei Bank Julius Baer & Co. Ltd. Hohlstrasse 604/606, Postfach, 8010 Zürich, Schweiz.

Die im vorliegenden Basisinformationsblatt (KID) dargestellten Performance-Szenarien basieren auf einer Methodik, die in der EU-Verordnung 1286/2014 über Basisinformationsblätter für verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte (PRIIP) und deren ergänzenden Verordnungen festgelegt ist. Die Einhaltung der vorgeschriebenen Berechnungsmethode kann für eine Reihe von Produkten zu unrealistischen Performance-Szenarien und Werten führen.