

OBJECTIF

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

PRODUIT

NOM DU PRODUIT	JB TRACKER CERTIFICATE ON THE CHINA BASKET III (CHF)
IDENTIFICATEURS DE PRODUIT	Code ISIN : CH1111025750; Valeur : 111102575
INITIATEUR PRIIP	Banque Julius Baer & Cie SA, Zurich ("Julius Baer") (https://derivatives.juliusbaer.com/en/home) Appelez le +41 (0) 58 888 8181 pour plus d'informations. L'initiateur PRIIP fait partie du Julius Baer Group.
AUTORITÉ COMPÉTENTE DE L'INITIATEUR PRIIP	Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers (FINMA) - La FINMA n'est pas considérée comme une autorité de surveillance compétente au sens du Règlement UE 1286/2014 sur les documents d'information clés concernant les produits d'investissement packagés de détail et fondés sur l'assurance, la Suisse ne faisant pas partie de l'UE.
DATE ET HEURE DE PRODUCTION	15 juillet 2024 08:08:25 Heure d'Europe centrale

VOUS ÊTES SUR LE POINT D'ACHETER UN PRODUIT QUI N'EST PAS SIMPLE ET QUI PEUT ÊTRE DIFFICILE À COMPRENDRE.

1. EN QUOI CONSISTE CE PRODUIT ?

TYPE : Billets régis par le droit suisse.

DURÉE : La durée de ce produit se termine à la Date de Remboursement Final, sauf si le produit a déjà été résilié ou remboursé.

OBJECTIFS : Les certificats indiciaires sont des instruments financiers qui vous permettent de bénéficier d'une participation illimitée à toute performance positive des multiples sous-jacents assorti d'un panier. Les Produits reflètent les fluctuations de valeur du Paniers de Sous-jacents. De ce fait, si la valeur du Panier augmente, vous profitez proportionnellement de la hausse de la valeur du Panier. Si la valeur du Panier diminue, vous profitez proportionnellement de la baisse du Panier sous-jacent. De ce fait, la perte potentielle associée à un investissement dans ce Certificat indiciaire est liée à la performance négative des Sous-jacents et est limitée au montant investi. Pour déterminer la performance du Panier, il convient de tenir compte de la Pondération de chaque Sous-jacent.

BÉNÉFICES NETS : Tous les bénéfices nets (déduction potentielle des impôts et autres frais) par rapport à chaque sous-jacent, payés pendant la durée du Produit seront réinvestis dans le Sous-jacent respectif et le Numéro correspondant du sous-jacent respectif sera ajusté.

RISQUE DE CHANGE : Afin de neutraliser le Risque de change du sous-jacent, ce risque est couvert par une position vendeuse dans la devise du sous-jacent à hauteur de la valeur de marché du sous-jacent, ainsi que par une position acheteuse correspondante dans la devise de l'initiateur. Ceci entraîne des coûts qui sont définis comme un Effet de couverture de change. L'Effet de couverture de change correspond aux coûts de couverture induits par le différentiel de taux d'intérêt entre les devises impliquées (devise sous-jacente et devise de libellé) à un moment donné dans le temps. Étant donné que la fréquence de rééquilibrage de la couverture n'est pas continue, la performance de la couverture audit moment peut s'avérer positive comme négative.

REMBOURSEMENT FINAL : Sous réserve de remboursement, rachat ou annulation antérieur, lors du Remboursement final du produit à la Date de remboursement final, vous recevrez un montant en espèces égal au montant de remboursement final, qui est la somme du produit (calculée pour chaque sous-jacent (i)) à partir du (a) prix de vente (i) et (b) du nombre pertinent (i), moins l'effet de couverture de change (FX Hedging), selon la formule suivante:

$$\sum_{i=1}^n \text{Relevant Number}_i \times \text{Selling Price}_i - \left(\sum_{t=1}^m \text{FX Hedging Effect}_t \right)$$

avec:

n = nombre total de sous-jacents,

m = nombre total de couvertures de change.

Les conditions du produit stipulent par ailleurs que, en cas de survenue d'événements extraordinaires, des ajustements pourront être apportés au produit et que Julius Baer peut résilier le produit de manière anticipée. Ces événements sont spécifiés dans les conditions du produit et concernent principalement les sous-jacents, le produit et l'initiateur du produit. Par conséquent, les investisseurs doivent être prêts à subir une perte partielle ou totale de leurs investissements.

Valeur nominale	CHF 97,00
Devise d'émission	CHF
Prix d'émission	CHF 100,00
Devise de règlement	CHF
Niveau initial	Par rapport à chaque sous-jacent, le prix d'achat net moyen à la Bourse de valeurs tel que décrit ci-dessous
Type de règlement	Règlement en nominal
Date du fixing initial	10 février 2023
Date d'émission	16 février 2023
Date d'évaluation finale (Fixing final)	12 février 2025
Dernière date de négociation	12 February 2025, jusqu'à la clôture officielle sur la Bourse de valeurs suisse SIX
Date de remboursement final	18 février 2025

Prix de vente	Le prix de vente moyen à la Bourse, à la date de fixation finale, du nombre pertinent d'un tel sous-jacent à la date de fixation finale, pour chaque sous-jacent.
Panier	le panier de sous-jacents décrit dans le tableau ci-dessous - peut être ajusté en tant que de besoin
Pondération	par rapport à chaque sous-jacent, la Pondération correspondante tel que décrit dans le tableau ci-dessous - peut être ajusté en tant que de besoin
Produit net	réinvesti
Risque de change	Couvert en devise
Numéro correspondant	par rapport à chaque sous-jacent, quantité dudit sous-jacent présente dans le Panier à la Date d'évaluation finale (Fixing final), sur la base de la quantité spécifiée dans le tableau ci-dessous, le cas échéant ajustée en raison du Produit net réinvesti pendant la durée de vie du Produit

COMPOSITION DU PANIER À LA DATE D'ÉVALUATION INITIALE (FIXING INITIAL)

Sous-jacent	Ticker Bloomberg	Code ISIN	Bourse de valeurs	Niveau initial	Pondération	Numéro correspondant
ALIBABA GROUP HOLDINGS LIMITED	9988 HK	KYG017191142	Hong Kong Exchanges And Clearing Ltd	HKD 104,274732	5,00%	0,395299
Anta Sports Product Ltd	2020 HK	KYG040111059	Hong Kong Exchanges And Clearing Ltd	HKD 109,783964	5,00%	0,375462
Baidu Inc	9888 HK	KYG070341048	Hong Kong Exchanges And Clearing Ltd	HKD 140,635661	5,00%	0,293095
Byd Co Ltd	1211 HK	CNE100000296	Hong Kong Exchanges And Clearing Ltd	HKD 241,003847	5,00%	0,171033
Cathay Pacific Airways Ltd	293 HK	HK0293001514	Hong Kong Exchanges And Clearing Ltd	HKD 7,748139	5,00%	5,319944
China Mengniu Dairy Co Ltd	2319 HK	KYG210961051	Hong Kong Exchanges And Clearing Ltd	HKD 37,062104	5,00%	1,112178
China Resources Enterprise Ltd	291 HK	HK0291001490	Hong Kong Exchanges And Clearing Ltd	HKD 58,097353	5,00%	0,709493
China Tourism Group Duty Free Corp	1880 HK	CNE100004YZ4	Hong Kong Exchanges And Clearing Ltd	HKD 216,963562	5,00%	0,189984
Haier Smart Home Co Ltd	6690 HK	CNE1000048K8	Hong Kong Exchanges And Clearing Ltd	HKD 28,648005	5,00%	1,438832
JD.com Inc	9618 HK	KYG8208B1014	Hong Kong Exchanges And Clearing Ltd	HKD 210,753156	5,00%	0,195583

Sous-jacent	Ticker Bloomberg	Code ISIN	Bourse de valeurs	Niveau initial	Pondération	Numéro correspondant
Meituan Dianping	3690 HK	KYG596691041	Hong Kong Exchanges And Clearing Ltd	HKD 148,348586	5,00%	0,277857
Netease Inc	9999 HK	KYG6427A1022	Hong Kong Exchanges And Clearing Ltd	HKD 138,031297	5,00%	0,298625
Sands China Ltd	1928 HK	KYG7800X1079	Hong Kong Exchanges And Clearing Ltd	HKD 28,798257	5,00%	1,431325
Shenzhou International Group Holdings Ltd	2313 HK	KYG8087W1015	Hong Kong Exchanges And Clearing Ltd	HKD 93,807192	5,00%	0,439408
Tencent Holdings Ltd	700 HK	KYG875721634	Hong Kong Exchanges And Clearing Ltd	HKD 384,043537	5,00%	0,107331
Trip Com Group Ltd	9961 HK	KYG9066F1019	Hong Kong Exchanges And Clearing Ltd	HKD 288,683744	5,00%	0,142785
Tongcheng-Elong Holdings Ltd	780 HK	KYG8918W1069	Hong Kong Exchanges And Clearing Ltd	HKD 17,168769	5,00%	2,400852
Zhongsheng Group Holdings Ltd	881 HK	KYG9894K1085	Hong Kong Exchanges And Clearing Ltd	HKD 43,823434	5,00%	0,940585
Zijin Mining Group Co Ltd	2899 HK	CNE100000502	Hong Kong Exchanges And Clearing Ltd	HKD 11,919974	5,00%	3,458033
ZTO EXPRESS CAYMAN INC	2057 HK	KYG9897K1058	Hong Kong Exchanges And Clearing Ltd	HKD 219,798887	5,00%	0,187534

INVESTISSEURS DE DÉTAIL VISÉS

Le produit est destiné à être proposé aux investisseurs particuliers qui remplissent l'ensemble des critères ci-dessous :

- Avoir des connaissances et une expérience suffisantes et une compréhension approfondie du produit, de son marché et de ses risques spécifiques, soit indépendamment soit par le biais de conseils professionnels;
- Être en mesure de supporter, le cas échéant, la perte totale de son investissement;
- Viser un horizon d'investissement correspondant à la période de détention recommandée indiquée ci-dessous;
- Rechercher un revenu, tabler sur une évolution du sous-jacent qui génère un rendement favorable;
- Être prêt à accepter, en vue d'atteindre des rendements potentiels, un niveau de risque conforme à l'indicateur de risque sommaire présenté ci-dessous.

2. QUELS SONT LES RISQUES ET QU'EST-CE QUE CELA POURRAIT ME RAPPORTER ?

INDICATEURS DE RISQUE



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit jusqu'à la date du 12 février 2025. Le risque réel peut varier considérablement si vous optez pour une sortie anticipée, et vous pourriez obtenir moins en retour. Vous risquez de ne pas pouvoir vendre votre produit facilement, ou de devoir le vendre à un prix qui influera sensiblement sur le montant que vous percevrez en retour.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de Julius Baer de vous payer.

Julius Baer a classé ce produit dans la classe de risque 6 sur 7, qui est une classe de risque élevée. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau élevé et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est très peu probable que la capacité de Julius Baer à vous payer en soit affectée.

Attention au risque de change. Si la devise de votre compte est différente de celle de ce produit, vous serez exposé au risque de change, de sorte que le rendement final que vous obtiendrez dépend du taux de change entre les deux devises. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur décrit ci-dessus.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché futurs, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Si Julius Baer n'est pas en mesure de vous payer votre dû, vous pourriez perdre l'intégralité de votre investissement.

SCÉNARIOS DE PERFORMANCE

Il est impossible de prévoir avec précision l'évolution du marché à l'avenir. Les scénarios présentés ne sont qu'une indication de certains des résultats possibles d'après les rendements récents. Les rendements réels pourraient être inférieurs.

Période de détention recommandée: 12 février 2025

Exemple d'investissement: CHF 10 000

Si vous sortez après 12 février 2025

Minimum	Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.	
Tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement en pourcentage (non annualisé) sur le montant nominal	CHF 2 280,00 -77,20%
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement en pourcentage (non annualisé) sur le montant nominal	CHF 7 320,00 -26,80%
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement en pourcentage (non annualisé) sur le montant nominal	CHF 10 450,00 4,50%
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement en pourcentage (non annualisé) sur le montant nominal	CHF 15 180,00 51,80%

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Les scénarios ci-dessus sont des résultats possibles qui ont été calculés sur la base de simulations. En cas de remboursement anticipé, la simulation suppose qu'aucun réinvestissement n'est effectué.

Il n'est pas facile de sortir ce produit. Si vous sortez de l'investissement avant la fin de période de détention recommandée, aucune garantie ne vous est donnée et pourriez subir des coûts supplémentaires.

3. QUE SE PASSE-T-IL SI JULIUS BAER N'EST PAS EN MESURE D'EFFECTUER LES VERSEMENTS ?

Vous êtes exposé au risque que Julius Baer ne soit pas en mesure de remplir ses obligations en lien avec le produit, par exemple en cas de faillite ou d'une directive officielle de résolution. Cela pourrait avoir une incidence défavorable importante sur la valeur du produit et pourrait vous faire perdre une partie ou la totalité de votre investissement dans le produit. Le produit n'est pas un dépôt et n'est donc pas couvert par un mécanisme de garantie des dépôts.

4. QUE VA ME COÛTER CET INVESTISSEMENT ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

COÛTS AU FIL DU TEMPS

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez et du temps pendant lequel vous détenez le produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé:

- Vous récupéreriez le montant investi (0 % de rendement annuel).
- CHF 10 000 sont investis

Si vous sortez après 12 février 2025

Coûts totaux	CHF 87
Incidence des coûts (*)	0,9%

(*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement soit de 5,40% avant déduction des coûts et de 4,50% après cette déduction.

Il se peut que nous partagions les coûts avec la personne qui vous vend le produit afin de couvrir les services qu'elle vous fournit. Cette personne vous informera du montant.

Ces chiffres comprennent les coûts de distribution maximaux que la personne vous vendant le produit peut vous facturer (CHF 73). Cette personne vous informera des coûts de distribution réels.

COMPOSITION DES COÛTS

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 12 février 2025
Coûts d'entrée	L'incidence des coûts déjà inclus dans le prix	CHF 87
Coûts de sortie	L'incidence des coûts encourus lorsque vous sortez de votre investissement à l'échéance	CHF 0
Coûts récurrents		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	l'incidence des coûts que nous prélevons chaque année pour gérer vos investissements	CHF 0
Coûts de transaction		-

5. COMBIEN DE TEMPS DOIS-JE LE CONSERVER, ET PUIS-JE RETIRER DE L'ARGENT DE FAÇON ANTICIPÉE ?

Période de détention recommandée: 12 février 2025 (date d'échéance)

Le produit a pour but de vous fournir le rendement décrit à la section « 1. En quoi consiste ce produit ? » ci-dessus. Toutefois, cela ne s'applique que si le produit est détenu jusqu'à son échéance.

Le désinvestissement ne peut se faire qu'en vendant le produit soit par le biais d'une bourse de valeurs (si le produit est coté en bourse) soit hors bourse, lorsqu'une offre existe pour un tel produit. Aucun frais ni aucune pénalité ne seront facturés par Julius Baer pour une telle transaction, cependant une commission d'exécution pourrait être facturée par votre courtier le cas échéant. En vendant le produit avant son échéance, vous pourriez recevoir moins que ce que vous auriez reçu si vous aviez conservé le produit jusqu'à son échéance.

Dans des conditions de marché volatiles ou inhabituelles, ou en cas de perturbations techniques, la vente du produit peut être temporairement entravée ou suspendue et peut ne pas être possible du tout.

6. COMMENT PUIS-JE INTRODUIRE UNE RÉCLAMATION ?

Les plaintes concernant la conduite de la personne qui conseille ou vend le produit peuvent être soumises directement à cette personne ou à ses superviseurs. Les plaintes concernant le produit ou la conduite de l'initiateur de ce produit peuvent être formulées par écrit à l'adresse suivante : Banque Julius Baer & Cie SA, Hohlstrasse 604/606, P.O. BP, 8010 Zurich, Suisse et par e-mail à : derivatives@juliusbaer.com ou via le site web suivant : <https://derivatives.juliusbaer.com/en/home>.

7. AUTRES INFORMATIONS UTILES

Les renseignements contenus dans le présent Document d'information clé ne constituent pas une recommandation de souscription du produit et ne sauraient se substituer à une consultation individuelle avec votre banque ou votre conseiller.

Toute documentation complémentaire relative au produit, en particulier la documentation relative au programme d'émission, les compléments éventuels et les conditions du produit sont disponibles gratuitement auprès de la Banque Julius Baer & Co. Ltd Hohlstrasse 604/606, P.O. Box, 8010 Zurich, Suisse (<https://derivatives.juliusbaer.com/en/home>).

Les scénarios de performance présentés dans le présent Document d'information clés des investisseurs (« DICI ») sont basés sur une méthodologie, telle que définie dans le Règlement UE 1286/2014 sur les Documents d'informations clés relatifs aux produits d'investissement packagés de détail et fondés sur l'assurance (PRIIPs), et ses règlements complémentaires. La conformité à la méthode de calcul prescrite peut entraîner des scénarios de performances et des valeurs de rendement irréalistes pour un certain nombre de produits.