

FINALIDAD

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material de marketing. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

PRODUCTO

NOMBRE DEL PRODUCTO	RANGE ACCRUAL WARRANTS ON CATERPILLAR INC
IDENTIFICADORES DEL PRODUCTO	ISIN: CH1154177070; Valor: 115417707 ; símbolo: RCAFJB
PRODUCTOR DEL PRIIP	Bank Julius Baer & Co. Ltd., Zúrich (https://derivatives.juliusbaer.com/en/home) Llame al +41 (0)58 888 8181 para obtener más información
AUTORIDAD COMPETENTE DEL PRODUCTOR DEL PRIIP	Autoridad de supervisión del mercado financiero suizo (FINMA) - FINMA no se considera una autoridad de supervisión competente según el Reglamento de la UE 1286/2014 sobre los documentos de datos fundamentales relativos a los productos de inversión minorista vinculados y los productos de inversión basados en seguros (PRIIPs, por su denominación en inglés) en el sentido técnico, ya que Suiza no es miembro de la UE.
FECHA Y HORA DE PRODUCCIÓN	17 marzo 2022 03:05:13 CET

ESTÁ A PUNTO DE ADQUIRIR UN PRODUCTO QUE NO ES SENCILLO Y QUE PUEDE SER DIFÍCIL DE COMPRENDER.

¿QUÉ ES ESTE PRODUCTO?

Divisa de emisión	USD	Método de liquidación	Liquidación por diferencias
Divisa de ejercicio	USD	Fecha de liquidación	3 días hábiles después la fecha de ejercicio excluyendo la fecha de ejercicio, siendo la fecha en la que se realizará cualquier pago en efectivo adeudado en virtud de los productos pertinentes en el momento del ejercicio.
Precio de emisión	USD 0,22	Última fecha de negociación	18 March 2022, hasta 17:15 CET
Amortización máxima	USD 0,44 (por producto)	Oficina especificada	Bank Julius Baer & Co. Ltd., Zúrich, Suiza
Estilo de ejercicio	Europeo	Agente de pagos/Agente de ejercicio	Bank Julius Baer & Co. Ltd., Zúrich y cualquier agente u otras personas que actúen en nombre de dicho agente de pagos y cualquier sucesor designado por el productor.
Fecha de lanzamiento	14 enero 2022	Nivel final	el precio de la acción a la hora de cierre programada en las respectivas fechas de observación
Fecha de emisión	17 enero 2022		
Fecha de observación	de 14 enero 2022 a 18 marzo 2022		
Fecha de ejercicio	18 marzo 2022		
Lote de ejercicio	1 productos y sus múltiplos, siendo el menor número de productos necesarios para poder ejercer los productos.		
Fecha de expiración	18 marzo 2022 - Si no es un día hábil de la Bolsa, se considerará el día hábil de la Bolsa inmediatamente siguiente como la fecha de expiración.		
Hora de expiración	Hora de cierre programada		

SUBYACENTE

Nombre	ISIN	Nivel inicial	Límite de rango superior	Límite de rango inferior	Rango en %	Bolsa
Caterpillar Inc	US1491231015	USD 227,61	USD 237,40 (104,30%)	USD 217,80 (95,69%)	8,61%	New York Stock Exchange, Inc.

TIPO: Obligaciones sujetas a la ley suiza.

OBJETIVOS: Un warrant de devengo en función de un intervalo le permite beneficiarse de una disminución en el valor del subyacente hasta el límite inferior del intervalo y de un aumento en el valor del subyacente hasta el límite superior del intervalo. En la fecha de ejercicio le otorga derecho a recibir un importe en efectivo del productor en la fecha de liquidación, la cual depende del número de fechas de observación durante el período de observación en las que el nivel final del subyacente no estuvo en el mismo nivel o por encima del límite superior del intervalo ni en el mismo nivel o por debajo del límite inferior del intervalo. Estos importes acumulados también se reflejan en los precios en el mercado secundario del producto.

El límite superior del rango y el límite inferior del rango para el subyacente se calculan en la fecha de lanzamiento y son iguales a un porcentaje del nivel inicial del subyacente. Si en cada fecha de observación durante el período de observación el nivel final del subyacente estuvo en el mismo nivel o por encima del límite superior del intervalo o en el mismo nivel o por debajo del límite inferior del intervalo, el importe en efectivo pagadero en el ejercicio será igual a cero y usted sufrirá la pérdida total de su inversión. Cuanto mayor sea el número de fechas de observación en las que el nivel final del subyacente no estuvo ni en el mismo nivel o por encima del límite superior del intervalo ni en el mismo nivel o por debajo del límite inferior del intervalo, mayor será el importe en efectivo que se pagará en el ejercicio.

DERECHO DE EJERCICIO: Los warrants de devengo en función de un intervalo incluyen una característica de ejercicio automático, lo que significa que el agente de pagos ejercerá automáticamente dichos warrants en la fecha de ejercicio, si después de dicho ejercicio se le debe pagar a usted un importe, es decir, si el producto está «dentro del dinero» (in-the-money). El número de productos especificado en la relación le otorga derecho, en la fecha de ejercicio, a recibir del fabricante, en la fecha de liquidación, un importe en efectivo en la divisa de liquidación calculado de acuerdo con la siguiente fórmula:

$$\text{USD } 0,44 \times n/N$$

donde,

n = el número de fechas de observación en las que el nivel final nunca se encontró en el mismo nivel o por encima del límite superior del intervalo, o en el mismo nivel o por debajo del límite inferior del intervalo; y

N = el número total de fechas de observación.

CONDICIONES DE EJERCICIO: Los productos solo pueden ejercerse en un número que represente el lote de ejercicio o sus múltiplos,

MERCADO SECUNDARIO: Los productos pueden no tener un mercado de operaciones establecido cuando se emiten y puede que no llegue a desarrollarse ninguno. Si se desarrolla un mercado, puede que no sea líquido. Por lo tanto, es posible que usted no pueda vender sus productos fácilmente o a precios razonablemente aceptables para usted. En circunstancias normales de mercado, el productor se esforzará por proporcionar un mercado secundario para los productos, pero no tiene la obligación de hacerlo. A petición suya, el productor se esforzará por proporcionar precios de oferta/demanda para los productos, dependiendo de las condiciones reales del mercado. Habrá una diferencia entre los precios de oferta y los precios de demanda (diferencial).

Las condiciones del producto también establecen que si se producen ciertos eventos extraordinarios, se pueden hacer ajustes al producto y el productor del mismo puede hacer que el producto venza de forma anticipada. Estos eventos se especifican en las condiciones del producto y están relacionados principalmente con los subyacentes, el producto y el productor del mismo. Por lo tanto, los inversores deben estar dispuestos a soportar una pérdida parcial o total de sus inversiones.

INVERSOR MINORISTA AL QUE VA DIRIGIDO

El producto ha sido concebido para ser ofrecido a inversores minoristas que cumplan todos los criterios que se indican a continuación:

- Tengan el conocimiento y la experiencia suficientes y una comprensión absoluta del producto, su mercado y sus riesgos específicos, ya sea de forma independiente o a través de asesoramiento profesional;
- Busquen ingresos, esperen que el subyacente se comporte de un modo que genere un rendimiento favorable y tengan un horizonte de inversión equivalente al período de mantenimiento recomendado especificado a continuación;
- Asuman el riesgo de que el productor no pueda pagar o cumplir con sus obligaciones en virtud del producto y puedan permitirse una pérdida total de su inversión;

- Estén dispuestos a aceptar un nivel de riesgo para lograr rendimientos potenciales que sea coherente con el indicador de riesgo resumido que se muestra a continuación.

¿QUÉ RIESGOS CORRO Y QUÉ PODRÍA OBTENER A CAMBIO?

INDICADOR DE RIESGO



El indicador de riesgo asume que mantiene el producto hasta su vencimiento. El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada, por lo que es posible que recupere menos dinero. Es posible que no pueda vender su producto fácilmente o que tenga que venderlo a un precio que influirá considerablemente en la cantidad que recibirá.

El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque el productor no pueda pagarle.

El productor ha clasificado este producto en la clase de riesgo 7 en una escala de 7, en la que significa el riesgo más alto. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como muy alta, y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en la capacidad del productor para pagarle como muy improbable.

Tenga presente el **riesgo de cambio**: Si la divisa de su cuenta es diferente a la de este producto, estará expuesto al riesgo de cambio.

Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión.

ESCENARIOS DE RENTABILIDAD

La evolución futura del mercado no se puede predecir con precisión. Los escenarios mostrados son solo una indicación de algunos de los posibles resultados basados en los rendimientos recientes. Los rendimientos reales podrían ser inferiores.

Inversión: USD 10.000		18 marzo 2022 (Periodo de mantenimiento recomendado)
Escenario de tensión	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes Rendimiento en porcentaje (non-anualizada)	USD 0,00 -100,00%
Escenario desfavorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes Rendimiento en porcentaje (non-anualizada)	USD 0,00 -100,00%
Escenario moderado	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes Rendimiento en porcentaje (non-anualizada)	USD 0,00 -100,00%
Escenario favorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes Rendimiento en porcentaje (non-anualizada)	USD 4.000,00 -60,00%

Esta tabla muestra el dinero que podría recibir a lo largo de la vigencia de este producto en escenarios diferentes, asumiendo que usted invierte USD 10.000. Los escenarios presentados ilustran la rentabilidad que podría tener su inversión.

Los escenarios presentados son una estimación de la rentabilidad futura basada en datos del pasado sobre la variación del valor de esta inversión y no constituyen un indicador exacto. Lo que recibirá variará en función de la evolución del mercado y del tiempo que mantenga el producto. El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados, y no tiene en cuenta una situación en la que el productor no pueda pagarle.

Este producto no puede hacerse fácilmente efectivo. Usted no podrá venderlo anticipadamente o tendrá que pagar un coste elevado o sufrir una pérdida considerable si lo hace.

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto en sí, pero pueden no incluir todos los costes que deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

¿QUÉ PASA SI EL PRODUCTOR NO PUEDE PAGARLE?

Usted está expuesto al riesgo de que el productor no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con el producto, como, por ejemplo, en caso de quiebra o una orden oficial para una acción de resolución. Esto puede afectar adversamente el valor del producto y podría hacerle perder parte o la totalidad de su inversión en el producto. El producto no es un depósito y por tanto no está cubierto por ningún sistema de garantía de depósitos.

¿CUÁLES SON LOS COSTES?

La reducción del rendimiento (RIY) muestra el impacto que tendrán los costes totales que usted paga en el rendimiento de la inversión que puede obtener. Los costes totales tienen en cuenta los costes únicos, corrientes y accesorios.

Los importes indicados aquí son los costes acumulativos del producto en sí por un periodo de mantenimiento. Incluyen las posibles penalizaciones por salida anticipada. Las cifras asumen que usted invierte USD 10.000. Las cifras son estimaciones, por lo que pueden cambiar en el futuro.

COSTES A LO LARGO DEL TIEMPO

Inversión: USD 10.000	Con salida al final del periodo de mantenimiento recomendado
Costes totales	USD 0,00
Impacto sobre la reducción del rendimiento (RIY)	0,00%

La reducción del rendimiento que se muestra en la tabla anterior está not annualised, lo que significa que puede no ser comparable a la reducción de los valores de rendimiento que se muestran en otros documentos de datos fundamentales.

Los costes que se muestran en la tabla anterior representan en qué medida afectarán los costes previstos del producto a su rendimiento, suponiendo que el producto se comporte en línea con el escenario de rentabilidad moderada.

La persona que le venda este producto o le asesore al respecto puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y le mostrará los efectos que la totalidad de los costes tendrá en su inversión a lo largo del tiempo.

COMPOSICIÓN DE LOS COSTES

El siguiente cuadro muestra:

- El impacto de los diferentes tipos de costes en el rendimiento que pueda obtener de la inversión al final del periodo de mantenimiento recomendado.
- El significado de las distintas categorías de costes.

La tabla muestra el impacto en el rendimiento.

Costes únicos	Costes de entrada	0,00%	El impacto de los costes ya se incluye en el precio.
	Costes de salida	0,00%	El impacto de los costes de salida de su inversión a su vencimiento.
Costes corrientes	Costes de operación	-	El impacto de los costes ya se incluye en el precio.
	Otros costes corrientes	-	El impacto de los costes ya se incluye en el precio.
Costes accesorios	Comisión de rendimiento	-	El impacto de los costes ya se incluye en el precio.

Participaciones en cuenta	-	El impacto de los costes ya se incluye en el precio.
---------------------------	---	--

Los costes que se muestran en la tabla anterior representan el desglose de la reducción del rendimiento que se muestra en la tabla de costes a lo largo del tiempo al final del periodo de mantenimiento recomendado. Se estima que el desglose de costos estimados reales del producto como porcentaje de la inversión será el siguiente: costes de entrada: 0,00% y costes de salida: 0,00 %.

¿CUÁNTO TIEMPO DEBO MANTENER LA INVERSIÓN Y PUEDO RETIRAR DINERO DE MANERA ANTICIPADA?

Periodo de mantenimiento recomendado: 18 marzo 2022 (fecha de vencimiento)

El objetivo del producto es proporcionarle el rendimiento descrito en el anterior apartado «¿Qué es este producto?». Sin embargo, esto solo se aplica si el producto se mantiene hasta su vencimiento.

La desinversión solo se puede realizar vendiendo el producto en el mercado bursátil (si el producto cotiza) o en el mercado extrabursátil cuando exista una oferta para dicho producto. El productor no le cobrará ninguna comisión ni penalización por tal transacción; sin embargo, su intermediario podría cobrarle una tarifa de ejecución, si corresponde. Si vende el producto antes de su vencimiento, es posible que reciba menos de lo que hubiera recibido si hubiera mantenido el producto hasta el vencimiento.

En condiciones de mercado volátiles o inusuales, o en caso de interrupciones técnicas, la venta del producto puede verse obstaculizada o suspendida temporalmente o incluso podría resultar imposible de llevar a cabo.

¿CÓMO PUEDO RECLAMAR?

Las reclamaciones en relación con la conducta de la persona que asesora sobre el producto o lo vende podrán presentarse directamente ante esta o sus supervisores. Las reclamaciones sobre el producto o la conducta del productor del mismo pueden presentarse por escrito a la siguiente dirección: Bank Julius Baer & Co. Ltd., Hohlstrasse 604/606, P.O. Box, 8010 Zúrich, Suiza, y por correo electrónico a: derivatives@juliusbaer.com o a través del siguiente sitio web: <https://derivatives.juliusbaer.com/en/home>.

OTROS DATOS DE INTERÉS

La información contenida en este documento de datos fundamentales no constituye una recomendación para comprar o vender el producto ni sustituye la consulta individual con su banco o asesor.

La oferta de este producto no se ha registrado con arreglo a la Ley de Valores de EE. UU. de 1933. Este producto no se puede ofrecer ni vender, directa o indirectamente, en los Estados Unidos de América ni a personas de EE. UU. El término "persona de EE. UU." se define en la Regulación S de la Ley de Valores de EE. UU. de 1933, en su forma enmendada.

Cualquier documentación adicional en relación con el producto, y, en particular, la documentación del programa de emisión, cualquier suplemento de la misma y las condiciones del producto están disponibles de forma gratuita en Bank Julius Baer & Co. Ltd. Hohlstrasse 604/606, P.O. Box, 8010 Zúrich, Suiza.

Los escenarios de rentabilidad presentados en este Documento de datos fundamentales (KID) se basan en una metodología establecida en el Reglamento n.º1286/2014 de la UE sobre los documentos de datos fundamentales relativos a los productos de inversión minorista empaquetados y los productos de inversión basados en seguros (PRIIPs) y sus reglamentos complementarios. La utilización de la metodología de cálculo prescrita puede dar lugar a escenarios y valores de rentabilidad poco realistas para determinados productos.