

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 | 8.50% P.A. JB MULTI BARRIER REVERSE CONVERTIBLE (59%) WITH LOCK-IN ON ALEXION PHARMACEUTICALS INC, BOSTON SCIENTIFIC CORP, GILEAD SCIENCES INC |
| IDENTIFICADORES DEL PRODUCTO | ISIN: CH0518727430; Valor: 51872743 |
| PRODUCTOR DEL PRIIP | Bank Julius Baer & Co. Ltd., sucursal de Guernsey (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 | 06 septiembre 2021 23:56:26 CET |

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

¿QUÉ ES ESTE PRODUCTO?

| | | | |
|--|---|---|--|
| Denominación | USD 1.000,00 | Método de liquidación | Liquidación por diferencias |
| Divisa de emisión | USD | Fecha de fijación inicial | 06 febrero 2020 |
| Precio de emisión | 100,00% de denominación | Fecha de emisión | 13 febrero 2020 |
| Rendimiento máximo | 17,02% | Fecha de fijación final | 07 febrero 2022 |
| Rendimiento máximo anual | 8,50% | Fecha de amortización final | 14 febrero 2022 |
| Nivel inicial | el nivel en la fecha de fijación inicial | Nivel final | con respecto a cada subyacente, su nivel a la hora de cierre programada en la fecha de fijación final en la Bolsa pertinente |
| Precio de ejercicio | 100,00% del nivel inicial | Nivel de activación | con respecto a cada subyacente, el nivel de activación pertinente, que es el 105,00% de su nivel inicial |
| Barrera | 59,00% del nivel inicial | Supuesto de activación | Si el nivel de cada subyacente a la hora de valoración en cualquier fecha de observación de activación es igual o superior a su nivel de activación. |
| Evento de barrera | El precio de cualquier subyacente es igual o inferior a su barrera en cualquier momento durante cualquier día de negociación en el período de observación de barrera. | Fecha de observación de activación | la(s) fecha(s) de observación de activación pertinente(s) es(son) la(s) fecha(s) en las que se observa el nivel de cada subyacente para determinar si ha ocurrido un supuesto de activación. |
| Periodo de observación de barrera | 06 febrero 2020 (incluido) a 07 febrero 2022 (incluido) | Convención de recuento de días | 30/360 |
| Importe de cupón | 8,4981969% por año de la denominación Desglosado en dos componentes (a efectos de impuestos suizos): Importe de interés 1,52% por año de la denominación; Importe de prima 6,98% por año de la denominación. | | |

SUBYACENTES

| Nombre | ISIN | Nivel inicial | Punto de equilibrio | Precio de ejercicio | Mercado | Divisa | Fuente de referencia |
|-----------------------------|--------------|---------------|---------------------|---------------------|---------|--------|-----------------------------------|
| Alexion Pharmaceuticals Inc | US0153511094 | USD 104,04 | USD 86,3324 | USD 104,04 | EQUITY | USD | Nasdaq/Ngs (Global Select Market) |
| Boston Scientific Corp | US1011371077 | USD 43,01 | USD 35,6897 | USD 43,01 | EQUITY | USD | New York Stock Exchange, Inc. |
| Gilead Sciences Inc. | US3755581036 | USD 68,21 | USD 56,6007 | USD 68,21 | EQUITY | USD | Nasdaq/Ngs (Global Select Market) |

TIPO: Obligaciones sujetas a la ley suiza.

OBJETIVOS: Convertibles inversos de barrera están dirigidos principalmente a los inversores que esperan que el valor de los subyacentes permanezca constante o aumente ligeramente durante la vigencia de dichos productos. El producto le ofrece un rendimiento en la forma de pagos de interés (es decir, el importe del cupón que se especifique más adelante en la sección Intereses) y un pago en efectivo en la fecha de amortización final, sobre la base de las condiciones que se establecen a continuación. El riesgo asociado con la inversión en el producto es comparable al riesgo asociado con una inversión directa en con peor rendimiento subyacente. El producto permite la observación continua de la barrera.

La característica de activación puede proporcionarle una protección condicional contra un desarrollo desfavorable del/ los subyacente(s), es decir, si ocurre un evento de activación, usted recibirá en la fecha de amortización final un importe en efectivo igual al 100 % de la denominación además de los pagos de intereses.

Fechas de observación de activación

| | | | |
|----------------|--------------------|----------------|--------------------|
| 06 marzo 2020 | 08 septiembre 2020 | 08 marzo 2021 | 07 septiembre 2021 |
| 06 abril 2020 | 06 octubre 2020 | 06 abril 2021 | 06 octubre 2021 |
| 06 mayo 2020 | 06 noviembre 2020 | 06 mayo 2021 | 08 noviembre 2021 |
| 08 junio 2020 | 07 diciembre 2020 | 07 junio 2021 | 06 diciembre 2021 |
| 06 julio 2020 | 06 enero 2021 | 06 julio 2021 | 06 enero 2022 |
| 06 agosto 2020 | 08 febrero 2021 | 06 agosto 2021 | |

INTERESES: En las fechas de pago de cupones correspondientes, usted recibirá el porcentaje de pago prorrateado correspondiente del 8,50% anual de la denominación, siempre que el producto no haya sido amortizado, recomprado o cancelado antes de la fecha de pago de cupón correspondiente. Los pagos de cupones no están vinculados al rendimiento de los subyacentes. Las fechas pertinentes se muestran en la siguiente tabla.

| Periodo de cupón | Fecha de inicio (incluida) | Fecha de finalización (excluida) | Fecha de pago de cupón |
|------------------|----------------------------|----------------------------------|------------------------|
| 1o | 13 febrero 2020 | 13 mayo 2020 | 13 mayo 2020 |
| 2o | 13 mayo 2020 | 13 agosto 2020 | 13 agosto 2020 |
| 3o | 13 agosto 2020 | 13 noviembre 2020 | 13 noviembre 2020 |
| 4o | 13 noviembre 2020 | 13 febrero 2021 | 16 febrero 2021 |
| 5o | 13 febrero 2021 | 13 mayo 2021 | 13 mayo 2021 |
| 6o | 13 mayo 2021 | 13 agosto 2021 | 13 agosto 2021 |
| 7o | 13 agosto 2021 | 13 noviembre 2021 | 15 noviembre 2021 |
| 8o | 13 noviembre 2021 | 14 febrero 2022 | 14 febrero 2022 |

AMORTIZACIÓN FINAL: A menos que se haya amortizado, recomprado o cancelado previamente, en la amortización final del producto en la fecha de amortización final, usted recibirá:

- si ha ocurrido un supuesto de activación (para evitar dudas, esto se aplica independientemente de si se ha producido o no un evento de barrera), un importe en efectivo igual al 100 % de la denominación ; o
- Si no ha ocurrido un supuesto de activación ni un evento de barrera, un importe en efectivo igual al 100 % de la denominación.
- Si no ha ocurrido ningún supuesto de activación, pero sí un evento de barrera, y
 - el nivel final de cada subyacente es **igual o superior** a su precio de ejercicio, un importe en efectivo igual al 100 % de la denominación; o
 - el nivel final de al menos un subyacente es **inferior** a su precio de ejercicio, un importe en efectivo igual a la denominación multiplicada por la relación del nivel final del subyacente con peor rendimiento dividido por su precio de ejercicio.

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 periodo 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 3 en una escala de 7, en la que significa un riesgo medio bajo. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media baja, 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 | | 07 febrero 2022 (Periodo de mantenimiento recomendado) |
|-------------------------------|--|---|
| Escenario de tensión | Lo que puede recibir una vez deducidos los costes Rendimiento en porcentaje (non-anualizada) | USD 3.742,78 -62,57% |
| Escenario desfavorable | Lo que puede recibir una vez deducidos los costes Rendimiento en porcentaje (non-anualizada) | USD 9.812,99 -1,87% |
| Escenario moderado | Lo que puede recibir una vez deducidos los costes Rendimiento en porcentaje (non-anualizada) | USD 11.702,00 17,02% |
| Escenario favorable | Lo que puede recibir una vez deducidos los costes Rendimiento en porcentaje (non-anualizada) | USD 11.702,00 17,02% |

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 36,78 |

Impacto sobre la reducción del rendimiento (RIY)

0,37%

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 | 0,37% | 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: 1,50% y costes de salida: 0,00 %.

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

Periodo de mantenimiento recomendado: 07 febrero 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.