

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 | 8.50% P.A. JB MULTI BARRIER REVERSE CONVERTIBLE (59%) WITH LOCK-IN ON ALEXION PHARMACEUTICALS INC, BOSTON SCIENTIFIC CORP, GILEAD SCIENCES INC |
| IDENTIFICATEURS DE PRODUIT | Code ISIN : CH0518727430; Valeur : 51872743 |
| INITIATEUR PRIIP | Banque Julius Baer & Co. Ltd., Succursale de Guernesey (https://derivatives.juliusbaer.com/en/home) Appelez le +41 (0) 58 888 8181 pour plus d'informations |
| 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 | 06 septembre 2021 23:54:41 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.

EN QUOI CONSISTE CE PRODUIT ?

| | | | |
|--------------------------------|--|---|---|
| Valeur nominale | USD 1 000,00 | Date du fixing initial | 06 février 2020 |
| Devise d'émission | USD | Date d'émission | 13 février 2020 |
| Prix d'émission | 100,00% de la Valeur nominale | Date d'évaluation finale (Fixing final) | 07 février 2022 |
| Rendement maximum | 17,02% | Date de remboursement final | 14 février 2022 |
| Rendement maximum p.a. | 8,50% | Niveau final | par rapport à chaque sous-jacent, son niveau à l'heure de clôture prévue à la Date d'évaluation finale (Fixing final) sur la Bourse de valeurs associée |
| Niveau initial | le niveau à la Date d'évaluation initiale (Fixing initial) | Niveau de verrouillage | par rapport à chaque sous-jacent, le Niveau de verrouillage initial correspondant à 105,00% de son Niveau initial |
| Prix d'exercice | 100,00% du Niveau initial | Événement de verrouillage | Si le Niveau de chaque sous-jacent à la Date de valorisation lors d'une quelconque Date d'observation du déclenchement donnée est égal ou supérieur à son Niveau de verrouillage. |
| Barrière | 59,00% du Niveau initial | Date d'observation du verrouillage | la (les) date(s) d'observation de verrouillage pertinente(s) étant la (les) date(s) à laquelle (auxquelles) le Niveau de chaque sous-jacent est observé afin de déterminer si un Événement de verrouillage a eu lieu. |
| Événement barrière | Le prix de n'importe quel sous-jacent est fixé au niveau Barrière ou en-deçà à tout moment durant un quelconque jour de négociation pendant la Période d'observation Barrière. | Convention de décompte des jours | 30/360 |
| Période d'observation barrière | 06 février 2020 (inclus) à 07 février 2022 (inclus) | | |
| Montant du coupon | 8,4981969% p.a. de la Valeur nominale Décomposé en deux composantes (aux fins de la fiscalité suisse) : Montant des intérêts 1,52% p.a. de la Valeur nominale ; Montant de la prime 6,98% p.a. de la Valeur nominale. | | |
| Type de règlement | Règlement en nominal | | |

SOUS-JACENTS

| Nom | Code ISIN | Niveau initial | Seuil de rentabilité | Prix d'exercice | Marché | Devise | Source de référence |
|-----------------------------|--------------|----------------|----------------------|-----------------|--------|--------|-----------------------------------|
| Alexion Pharmaceuticals Inc | US0153511094 | USD 104,04 | USD 86,3324 | USD 104,04 | EQUITY | USD | Nasdaq/Nqs (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/Nqs (Global Select Market) |

TYPE : Billets régis par le droit suisse.

OBJECTIFS : Reverse Convertibles Barrière sont principalement destinés aux investisseurs escomptant la valeur des sous-jacents qui devraient rester constants ou légèrement augmenter jusqu'à l'échéance desdits produits. Le produit vous offre un rendement sous la forme de paiements d'intérêts (c.-à-d. le Montant du Coupon comme indiqué ci-après sous « Intérêts ») et un paiement en espèces à la Date de remboursement final, sur la base des conditions énoncées ci-dessous. Le risque associé à l'investissement dans le produit est comparable au risque associé à un investissement direct dans du moins performant sous-jacent. Le produit offre une observation continue de la Barrière.

L'option de Verrouillage peut vous offrir une protection conditionnelle contre une évolution défavorable du ou des sous-jacents, c.-à-d. qu'en cas de survenance d'un Événement de verrouillage, vous recevrez à la Date de remboursement final un montant en espèces égal à 100 % de la Valeur nominale, en plus des intérêts payés.

Dates d'observation du verrouillage

| | | | |
|-----------------|-------------------|-----------------|-------------------|
| 06 mars 2020 | 08 septembre 2020 | 08 mars 2021 | 07 septembre 2021 |
| 06 avril 2020 | 06 octobre 2020 | 06 avril 2021 | 06 octobre 2021 |
| 06 mai 2020 | 06 novembre 2020 | 06 mai 2021 | 08 novembre 2021 |
| 08 juin 2020 | 07 décembre 2020 | 07 juin 2021 | 06 décembre 2021 |
| 06 juillet 2020 | 06 janvier 2021 | 06 juillet 2021 | 06 janvier 2022 |
| 06 août 2020 | 08 février 2021 | 06 août 2021 | |

INTÉRÊT : Aux Dates de paiement pertinentes du Coupon, vous recevrez le prorata respectif un montant de paiement en pourcentage de 8,50% p.a. de la Valeur nominale, à condition que le produit n'ait pas été remboursé, racheté ou annulé avant la Date de paiement du Coupon pertinente. Les paiements du coupon ne sont pas liés à la performance des sous-jacents. Les dates pertinentes sont indiquées dans le tableau ci-dessous.

| Période du Coupon | Date de début (inclusive) | Date de fin (exclusive) | Date de versement du coupon |
|-------------------|---------------------------|-------------------------|-----------------------------|
| 1er | 13 février 2020 | 13 mai 2020 | 13 mai 2020 |
| 2e | 13 mai 2020 | 13 août 2020 | 13 août 2020 |
| 3e | 13 août 2020 | 13 novembre 2020 | 13 novembre 2020 |
| 4e | 13 novembre 2020 | 13 février 2021 | 16 février 2021 |
| 5e | 13 février 2021 | 13 mai 2021 | 13 mai 2021 |
| 6e | 13 mai 2021 | 13 août 2021 | 13 août 2021 |

| Période du Coupon | Date de début (inclusive) | Date de fin (exclusive) | Date de versement du coupon |
|-------------------|---------------------------|-------------------------|-----------------------------|
| 7e | 13 août 2021 | 13 novembre 2021 | 15 novembre 2021 |
| 8e | 13 novembre 2021 | 14 février 2022 | 14 février 2022 |

REMBOURSEMENT FINAL : Sous réserve de remboursement, rachat ou annulation antérieur, lors du Remboursement final du produit à la Date de remboursement final, vous recevrez :

- (a) si un Événement de verrouillage est survenu (afin d'éviter toute ambiguïté, ceci s'applique indépendamment de la survenance ou non d'un Événement barrière), un montant en espèces égal à 100 % de la Valeur nominale ; ou
- (b) En l'absence de survenance d'un Événement de Lock-in ou d'un Événement barrière, un montant en espèces égal à 100 % de la Valeur nominale.
- (c) En l'absence de survenance d'un Événement de Lock-in mais si un Événement barrière est survenu, et
 - (i) le Niveau final de chaque sous-jacent est **égal ou supérieur** à son Prix d'exercice, un montant en espèces égal à 100 % de la Valeur nominale; ou
 - (ii) le Niveau final d'au moins un sous-jacent est **inférieur** à son Prix d'exercice, un montant en espèces égal à la Valeur nominale multipliée par le ratio du Niveau final du sous-jacent le moins performant divisé par son Prix d'exercice.

Les conditions du produit prévoient également que si certains événements extraordinaires se produisent, des ajustements peuvent être apportés au produit et l'initiateur du produit peut y mettre fin avant terme. 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.

INVESTISSEURS DE DÉTAIL VISÉS

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

- Avoir une connaissance et une expérience suffisantes et une compréhension approfondie du produit, de son marché et de ses risques spécifiques, soit indépendamment, soit par des conseils professionnels ;
- Rechercher un revenu, s'attendre à ce que le mouvement du sous-jacent produise un rendement favorable et ait un horizon d'investissement correspondant à la période de détention recommandée indiquée ci-dessous ;
- Accepter le risque que l'initiateur ne puisse pas payer ou exécuter ses obligations au titre du produit et être en mesure de supporter une perte totale de son investissement ;
- Être prêt à accepter un niveau de risque pour atteindre des rendements potentiels qui est conforme à l'indicateur de risque sommaire présenté ci-dessous.

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. Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour. Vous risquez de ne pas pouvoir vendre facilement votre produit, 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 l'initiateur de vous payer.

L'initiateur a classé ce produit dans la classe de risque 3 sur 7, qui est une classe de risque entre basse et moyenne. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau entre faible et moyen et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est très peu probable que la capacité de l'initiateur 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.

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

| Investissement: USD 10 000 | | 07 février 2022 (Période de détention recommandée) |
|-------------------------------|--|---|
| Scénario de tensions | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement en pourcentage (non-annualisée) | USD 3 742,78 -62,57% |
| Scénario défavorable | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement en pourcentage (non-annualisée) | USD 9 812,99 -1,87% |
| Scénario intermédiaire | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement en pourcentage (non-annualisée) | USD 11 702,00 17,02% |
| Scénario favorable | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement en pourcentage (non-annualisée) | USD 11 702,00 17,02% |

Ce tableau montre les sommes que vous pourriez obtenir au cours de la durée de vie de ce produit en fonction de différents scénarios, en supposant que vous investissiez USD 10 000. Les différents scénarios montrent comment votre investissement pourrait se comporter.

Les scénarios présentés constituent une estimation de la performance future fondée sur des données du passé sur la variation de la valeur de cet investissement et ne constituent pas un indicateur exact. Ce que vous obtiendrez dépendra de l'évolution du marché et de la durée pendant laquelle vous conserverez le produit. Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes, et ne tient pas compte du cas où l'initiateur pourrait ne pas vous payer.

Il n'est pas facile de sortir de ce produit. Il est possible que vous ne puissiez pas sortir du produit avant échéance, ou que vous subissiez des pertes ou des frais importants dans un tel cas.

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.

QUE SE PASSE-T-IL SI L'INITIATEUR N'EST PAS EN MESURE D'EFFECTUER LES VERSEMENTS ?

Vous êtes exposé au risque que l'initiateur ne soit pas en mesure de remplir ses obligations en rapport 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.

QUE VA ME COÛTER CET INVESTISSEMENT ?

La réduction du rendement (RIY) montre l'incidence des coûts totaux que vous payez sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement. Les coûts totaux incluent les coûts ponctuels, récurrents et accessoires.

Les montants indiqués ici sont les coûts cumulés liés au produit lui-même, pour une période de détention. Ils incluent les pénalités de sortie anticipée potentielles. Les chiffres supposent que vous investissiez USD 10 000. Ces chiffres sont des estimations et peuvent changer à l'avenir.

COÛTS AU FIL DU TEMPS

Investissement: USD 10 000

Si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée

| | |
|---|-----------|
| Coûts totaux | USD 36,78 |
| Incidence sur le rendement (réduction du rendement) | 0,37% |

La réduction du rendement indiquée dans le tableau ci-dessus est not annualised, ce qui signifie qu'elle peut ne pas être comparable à la réduction des valeurs de rendement indiquée dans d'autres documents d'informations clés.

Les coûts indiqués dans le tableau ci-dessus indiquent dans quelle mesure les coûts prévus du produit influeraient sur votre rendement, en supposant que le produit fonctionne conformément au scénario de performance modérée.

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 l'ensemble des coûts sur votre investissement au fil du temps.

COMPOSITION DES COÛTS

Le tableau ci-dessous indique:

- L'incidence des différents types de coûts sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement à la fin de la période d'investissement recommandée.
- La signification des différentes catégories de coûts.

Le tableau montre l'incidence sur le rendement.

| Coûts ponctuels | Coûts d'entrée | 0,37% | L'incidence des coûts déjà inclus dans le prix. |
|-------------------|---------------------------------|-------|--|
| | Coûts de sortie | 0,00% | L'incidence des coûts encourus lorsque vous sortez de votre investissement à l'échéance. |
| Coûts récurrents | Coûts de transaction | - | L'incidence des coûts déjà inclus dans le prix. |
| | Autres coûts récurrents | - | L'incidence des coûts déjà inclus dans le prix. |
| Coûts accessoires | Commissions liées aux résultats | - | L'incidence des coûts déjà inclus dans le prix. |
| | Commissions d'intéressement | - | L'incidence des coûts déjà inclus dans le prix. |

Les coûts indiqués dans le tableau ci-dessus représentent la répartition de la réduction de rendement indiquée dans le tableau des coûts en fonction du temps à la fin de la période de détention recommandée. La répartition des coûts réels annuels estimés du produit en tant que pourcentage de l'investissement est estimée comme suit : coûts d'entrée : 1,50% et coûts de sortie : 0,00 %.

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

Période de détention recommandée: 07 février 2022 (date d'échéance)

Le produit a pour but de vous fournir le rendement décrit sous la section « Quel est 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 de l'échange (si le produit est coté en bourse), soit hors bourse, lorsqu'une offre existe pour un tel produit. Aucuns frais ou pénalités ne seront facturés par l'initiateur pour une telle transaction, cependant des frais d'exécution pourraient être facturés 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 l'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.

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 : Bank Julius Baer & Co. Ltd., Hohlstrasse 604/606, P.O. BP, 8010 Zurich, Suisse et par e-mail à : derivatives@juliusbaer.com ou via la suite web suivant : <https://derivatives.juliusbaer.com/en/home>.

AUTRES INFORMATIONS UTILES

Les renseignements contenus dans le présent Document d'information clé ne constituent pas une recommandation d'achat ou de vente du produit et ne remplacent pas une consultation individuelle avec votre banque ou votre conseiller.

L'offre de ce produit n'a pas été enregistrée en vertu du U.S. Securities Act of 1933. Ce produit ne peut être ni offert ni vendu, directement ou indirectement, aux États-Unis d'Amérique ou à des personnes américaines. Le terme « personne américaine » est défini dans la Réglementation S du US Securities Act de 1933, tel que modifié.

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.

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.