

Certyfikaty strukturyzowane w ofercie DI Xelion

Certyfikat strukturyzowany **HVB PLN Capital Protection Certificate** z gwarantowanym kuponem oparty o **S&P 500® (Price Return) Index**



HVB PLN Capital Protection Certificate z gwarantowanym kuponem oparty o S&P 500® (Price Return) Index (dalej „**Certyfikat strukturyzowany**”)

Okres przyjmowania zapisów: 31 sierpnia 2022 r. - 16 września 2022 r. (do g. 18:00 z możliwością wcześniejszego zakończenia)

Podstawowe parametry produktu i definicje

Instrument bazowy	S&P 500® (Price Return) Index
ISIN (Certyfikat strukturyzowany)	DE000HVB71M0
Waluta	PLN
Emitent	UniCredit Bank AG
Wartość kuponu gwarantowanego:	9,00%
Wartość kuponu warunkowego:	2,00%
Cena emisyjna	1 000 PLN
Minimalna wartość zapisu	20 000 PLN (20 szt. x 1 000 PLN)
Prowizja za przyjęcie zapisu	maksymalnie 2% wartości nominalnej kwoty zapisu
Miesięczna opłata za przechowywanie Certyfikatów strukturyzowanych na Rachunku Sponsora Emisji:	0,007635% wartości nominalnej kwoty zapisu
Okres inwestycji	1,5 roku
Ochrona kapitału	109% wartości nominalnej kwoty zapisu
Rodzaj emisji	oferta publiczna
Rynek wtórny	Certyfikaty strukturyzowane nie będą notowane w systemie obrotu. Ich zbycie na rynku wtórnym możliwe będzie jedynie poprzez odsprzedaż do UniCredit Bank AG
Wycena Certyfikatów strukturyzowanych	Platforma UniCredit Bank AG o nazwie onemarkets dostępna pod adresem: https://www.onemarkets.pl
Miejsce przechowywania Certyfikatów strukturyzowanych po dokonaniu przydziału	Rachunek Sponsora Emisji - rachunek instrumentów finansowych prowadzony przez Dom Inwestycyjny Xelion sp. z o.o. na podstawie dedykowanej umowy z Emitentem
Dzień Obserwacji Początkowej	20.09.2022 r. - dzień, w którym zostanie ustalona Cena Referencyjna Instrumentu bazowego, stanowiąca podstawę wyznaczenia Ceny Wykonania
Dzień Emisji	23.09.2022 r.
Dzień Obserwacji Końcowej	15.03.2024 r. - dzień, w którym zostanie ustalona Cena Referencyjna Instrumentu bazowego, determinująca wartość wykupu Certyfikatu strukturyzowanego
Dzień Ostatecznej Płatności	22.03.2024 r.
Cena Referencyjna	Cena zamknięcia Instrumentu bazowego w odpowiedniej dacie
Cena Wykonania	100% Ceny Referencyjnej w Dniu Obserwacji Początkowej

Zasady składania zapisów

W celu złożenia zapisu skontaktuj się z Partnerem Xelion lub odwiedź nasz Punkt Obsługi Klienta lub Filię Punktu Obsługi Klienta. Godziny otwarcia poszczególnych placówek dostępne są na stronie www.xelion.pl/placowki.

Certyfikat strukturyzowany jest przeznaczony dla inwestorów posiadających wiedzę oraz doświadczenie związane z inwestowaniem w instrumenty finansowe. Ten produkt nie jest objęty ochroną Bankowego Funduszu Gwarancyjnego. Zyski osiągnięte z tytułu inwestycji w Certyfikaty strukturyzowane podlegają opodatkowaniu podatkiem od zysków kapitałowych w oparciu o polskie przepisy podatkowe. Zasady tego opodatkowania zależą od indywidualnej sytuacji podatkowej inwestora.

Jak to działa?

W dniu Obserwacji Początkowej odnotowywana jest Cena Referencyjna Instrumentu bazowego (cena zamknięcia Instrumentu bazowego w odpowiedniej dacie), która następnie wykorzystywana jest do obliczenia Ceny Wykonania (100% Ceny Referencyjnej).

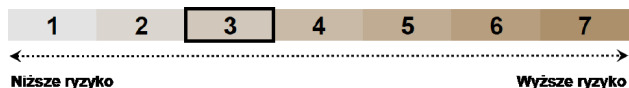
Jeżeli w Dniu Obserwacji Końcowej Cena Referencyjna Instrumentu bazowego jest na poziomie lub powyżej Ceny Wykonania, inwestor **otrzymuje kwotę nominalną powiększoną o wypłatę kuponu gwarantowanego oraz warunkowego.**

Jeżeli w Dniu Obserwacji Końcowej Cena Referencyjna Instrumentu bazowego jest poniżej Ceny Wykonania, inwestor **otrzymuje kwotę nominalną powiększoną o wypłatę kuponu gwarantowanego.**

Korzyści:

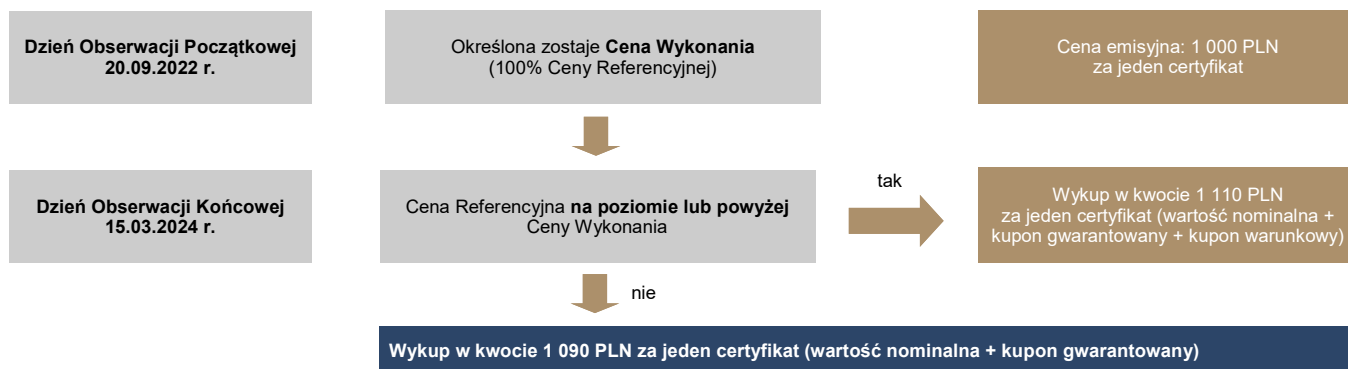
- **Możliwość osiągnięcia stopy zwrotu na poziomie 11%** (9% kuponu gwarantowanego + 2% kuponu warunkowego).
- Emitent zapewnia w dniu zapadalności **ochronę kapitału w kwocie 109% wartości nominalnej kwoty zapisu.**
- Przy założeniu normalnych warunków rynkowych **można dokonać sprzedaży Certyfikatów strukturyzowanych na rynku wtórnym.** Ich zbycie na rynku wtórnym możliwe będzie jedynie poprzez odsprzedaż do UniCredit Bank AG.

Wskaźnik ryzyka SRI



Ten wskaźnik ryzyka bazuje na założeniu posiadania produktu do zapadalności. Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy.

Schemat działania



Możliwe scenariusze

Poniższe przykłady ilustrują jaki wynik może być uzyskany za jeden certyfikat (o wartości nominalnej 1 000 PLN). Przyjęto, że Cena Referencyjna Instrumentu bazowego w Dniu Obserwacji Początkowej wynosi 4 000 pkt.

Wynik Instrumentu bazowego	Cena Referencyjna w Dniu Obserwacji Końcowej	Kwota wykupu za jeden certyfikat
+50%	6 000 pkt	1 090,00 PLN + <u>20,00 PLN</u> 1 110,00 PLN
+10%	4 400 pkt	1 090,00 PLN + <u>20,00 PLN</u> 1 110,00 PLN
0%	4 000 pkt	1 090,00 PLN + <u>20,00 PLN</u> 1 110,00 PLN
-20%	3 200 pkt	1 090,00 PLN + <u>0,00 PLN</u> 1 090,00 PLN

Powyższe scenariusze nie uwzględniają dodatkowych opłat zawartych w dokumencie Kluczowych Informacji dla Inwestorów, które wiążą się z inwestycją. W związku z tym, że stanowią one jedynie przykłady, nie pozwalają one przyjąć założeń dotyczących rzeczywistego wyniku inwestycji.

S&P 500® (Price Return) Index

Amerykański indeks giełdowy, a tym samym najpopularniejszy benchmark stosowany na globalnym rynku akcji, w skład którego wchodzi 500 spółek o największej kapitalizacji notowanych na New York Stock Exchange. Od osiągniętego na początku stycznia rekordu wszechczasów, S&P500 uległo przecenieniu o ok. 15%, przede wszystkim za sprawą rozpoczęcia intensywnego procesu zacieśniania polityki monetarnej w USA. W indeksie największą ekspozycję stanowią spółki technologiczne (27,9%), które są szczególnie podatne na zmiany zachodzące w otoczeniu monetarnym. Wśród 5 największych spółek notowanych w ramach indeksu znajduje się: Apple, Microsoft, Amazon, Alphabet oraz Tesla. Po tegorocznej przecenieniu zagregowany wskaźnik ceny do prognozowanego zysku liczony dla wszystkich spółek wchodzących w skład indeksu znalazł się w okolicach 10-letniej średniej i wynosi aktualnie 17.

Ekspozycja sektorowa

Sektor	Udział
Technologia informacyjna	27.9%
Ochrona zdrowia	14.3%
Dobra wyższego rzędu	11.5%
Finanse	10.6%
Komunikacja	8.4%
Przemysł	7.8%
Podstawowe dobra konsumpcyjne	6.6%
Energetyka	4.4%
Użyteczność publiczna	3.0%
Nieruchomości	2.9%

Źródło: spglobal.com (29.08.2022 r.)

Podstawowe wskaźniki rynkowe

Rodzaj wskaźnika	Wartość
Cena do zysku	20,4
Cena do prognozowanego zysku	17,0
Cena do sprzedaży	2,5
Cena do wartości księgowej	4,0

Źródło: yardeni.com, multpl.com, (29.08.2022 r.)

Historyczne stopy zwrotu

Horyzont	Stopa zwrotu
1M	-2,41%
3M	-2,46%
YTD	-15,43%
12M	-11,00%
36M	+37,82%

Źródło: stooq.pl (29.08.2022 r.)



Źródło: stooq.pl (29.08.2022 r.)

Ryzyka

Poniżej przedstawiamy główne czynniki ryzyka. Klient przed podjęciem decyzji o inwestycji powinien zapoznać się ze szczegółowymi czynnikami ryzyka wskazanymi w Prospekcie emisyjnym i Warunkach Ostatecznych.

- Inwestor jest narażony na ryzyko zmiany wartości Instrumentu bazowego w trakcie trwania inwestycji. W Dniu Ostatecznej Płatności, z uwagi na ochronę kapitału, ryzyko jest ograniczone do ryzyka kredytowego Emitenta.
- Termin "ochrona kapitału" odnosi się do minimalnej kwoty wykupu przez Emitenta w wysokości 109% wartości nominalnej na koniec okresu inwestycji. Nie istnieje dodatkowa gwarancja podmiotów trzecich, która mogłaby zrekompensować ewentualne niedotrzymanie warunków przez Emitenta.
- W przypadku wystąpienia zdarzeń nadzwyczajnych, Emitent może wygasić mechanizm używany do obliczania kwot wypłaty. W takich przypadkach wykup w dniu wykupu będzie oparty o wartość rynkową Certyfikatu strukturyzowanego po wystąpieniu zdarzenia nadzwyczajnego. Wartość rynkowa będzie ustalona przez Emitenta zgodnie z zasadami określonymi w ostatecznych warunkach emisji. Po tym czasie inwestorzy nie będą uprawnieni do dalszego uczestnictwa w ewentualnych wzrostach ceny Instrumentu bazowego. Od ustalonej wartości rynkowej będą naliczane odsetki do dnia wykupu. Kwota wykupu będzie równa co najmniej minimalnej kwocie wykupu.
- Instrument bazowy jest indeksem typu cenowego. Dywidendy naliczone w trakcie trwania inwestycji są wykorzystywane jako źródło finansowania mechanizmu zwrotu z inwestycji i nie zostaną rozdzielone pomiędzy inwestorów. Wypłaty dywidendy powodują obniżenie ceny Instrumentu bazowego, co ma negatywny wpływ na cenę Certyfikatu strukturyzowanego.

Ryzyka cd.

- W trakcie trwania inwestycji wpływ na wycenę Certyfikatu strukturyzowanego mogą mieć również zmiany warunków rynkowych (np. ceny indeksu, dywidendy, zmienność, poziom stóp procentowych, czas pozostający do zakończenia inwestycji). W trakcie trwania inwestycji cena Certyfikatu strukturyzowanego nie zmienia się zgodnie z profilem wykupu opisanym na poprzedniej stronie (ma on jedynie zastosowanie w dniu wykupu). Możliwe jest zatem poniesienie strat w przypadku sprzedaży Certyfikatu strukturyzowanego przed dniem wykupu.

Istotne informacje

Niniejszy materiał ma charakter wyłącznie promocyjny i nie stanowi oferty sprzedaży ani zaproszenia do składania zapisów lub nabywania Certyfikatów inwestycyjnych. Materiał nie stanowi również świadczenia usługi doradztwa inwestycyjnego ani informacji rekomendujących lub sugerujących strategię inwestycyjną lub rekomendacji w rozumieniu Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady UE NR 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku. Materiał jest skierowany do nieoznaczonego adresata, nie uwzględnia indywidualnych potrzeb ani sytuacji lub profilu inwestycyjnego inwestora.

Informacje zawarte w niniejszym materiale nie są skierowane do osób fizycznych, osób prawnych lub jednostek organizacyjnych nieposiadających osobowości prawnej, którym ustawa przyznaje zdolność prawną, których miejsce pobytu lub siedziba powoduje, że podlegają oni obcemu prawu, na mocy którego istnieją ograniczenia dotyczące rozpowszechniania niniejszej informacji. W szczególności, niniejsza informacja nie stanowi oferty lub zaproszenia do nabycia papierów wartościowych, które są skierowane do obywateli USA, Wielkiej Brytanii lub państw wchodzących w skład Europejskiego Obszaru Gospodarczego, w których niniejsza informacja nie spełnia wymogów prawnych.

Materiał nie może być przekazywany i nie jest przeznaczony do rozpowszechniania, ogłaszania, publikacji i dystrybucji, bezpośrednio ani pośrednio, w całości bądź w części, w Stanach Zjednoczonych Ameryki, Kanadzie, Japonii, Australii, Południowej Afryce ani w jakiegokolwiek innej jurysdykcji, w której stanowiłoby to naruszenie właściwych przepisów prawa lub wymagało rejestracji w takiej jurysdykcji.

Certyfikaty strukturyzowane nie mogą być zbywane w Stanach Zjednoczonych Ameryki, jeżeli nie zostały zarejestrowane przez Amerykańską Komisję Papierów Wartościowych i Giełd (ang. United States Securities and Exchange Commission) lub nie podlegają zwolnieniu z obowiązku rejestracji na mocy odpowiednich postanowień amerykańskiej ustawy o papierach wartościowych z 1933 roku, ze zmianami (ang. U.S. Securities Act of 1933, „Amerykańska Ustawa o Papierach Wartościowych”). DI Xelion informuje, że instrumenty finansowe objęte ofertą publiczną nie zostały i nie zostaną zarejestrowane zgodnie z postanowieniami Amerykańskiej Ustawy o Papierach Wartościowych i nie mogą być oferowane ani zbywane w Stanach Zjednoczonych Ameryki, chyba że w ramach zwolnienia z obowiązków rejestracyjnych lub w ramach transakcji nie podlegających obowiązkowi rejestracyjnemu wynikającemu z Amerykańskiej Ustawy o Papierach Wartościowych.

Ponieważ niniejszy materiał ma charakter promocyjny to w żadnym wypadku nie powinien stanowić wyłącznej podstawy do podejmowania przez inwestora decyzji o nabyciu Certyfikatów strukturyzowanych. Base Prospectus for Securities Note for Securities with Single Underlying and Multi Underlying (with (partial) capital protection) II dated 22 February 2022 („Prospekt”), Final Terms („Ostateczne Warunki”) wraz z komunikatami aktualizującymi przygotowane w związku z ofertą publiczną Certyfikatów strukturyzowanych są jedynymi prawnie wiążącymi dokumentami oraz ofercie publicznej certyfikatów strukturyzowanych w Polsce („Oferta”). Prospekt został zatwierdzony przez Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) dnia 22 lutego 2022 roku oraz paszportowany do Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego w dniu 23 lutego 2022 roku. W związku z Ofertą prowadzoną na terenie Rzeczypospolitej Polskiej, Emitent udostępni Prospekt na swojej stronie internetowej (www.onemarkets.pl) - wyłącznie w celach informacyjnych.

Z zastrzeżeniem przepisów prawa, DI Xelion ani jakiegokolwiek inny podmiot powiązany z DI Xelion nie odpowiada za prawdziwość, rzetelność oraz kompletność informacji ujawnionych w Prospekcie, Ostatecznych Warunkach, aneksach i komunikatach aktualizujących do Prospektu.

Dom Inwestycyjny Xelion sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (02-595) przy ul. Puławskiej 107, wpisany do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 000061809. DI Xelion prowadzi działalność maklerską na podstawie zezwolenia udzielonego przez Komisję Nadzoru Finansowego i podlega nadzorowi tego organu. Wymagane przepisami prawa informacje o DI Xelion oraz świadczonych usługach, w tym o pełnej ofercie DI Xelion, ryzyku związanym z oferowanymi instrumentami finansowymi udostępniane są na stronie internetowej www.xelion.pl lub przed rozpoczęciem świadczenia usługi.

Właścicielem i wydawcą materiału jest DI Xelion. Wszelkie prawa są zastrzeżone. Zabronione jest wykorzystywanie materiału w działalności gospodarczej innej niż działalność DI Xelion. Udostępnienie niniejszego materiału nie jest równoznaczne z przeniesieniem przez DI Xelion majątkowych praw autorskich do niniejszego materiału oraz nie stanowi udzielenia licencji do jego wykorzystywania. Zabroniona jest dekompozycja, dekompilacja, dezintegracja czy też zmiana struktury materiału.