

Certyfikat Odwrotnie Zamienny HVB PLN z rozliczeniem pieniężnym

na Schroder International Selection Fund - Global Gold

Produkt dedykowany Klientom bankowości prywatnej Alior Bank S.A.

ISIN DE000HVB2B26

07 marca 2017

Dla inwestorów oczekujących wzrostów **Schroder International Selection Fund - Global Gold** oraz preferujących inwestycje wypłacające stałe odsetki, interesującym rozwiązaniem może być Certyfikat Odwrotnie Zamienny HVB PLN z rozliczeniem pieniężnym emitowany przez UniCredit Bank AG.

SZCZEGÓLNE CECHY PRODUKTU

- Okres inwestycji: 9 miesięcy
- Wypłata Odsetek: 6,20% w skali roku w Dacie Płatności Odsetek.
- Cena Wykonania (ang. Strike Price) odpowiada 100% Ceny Referencyjnej z Początkowej Daty Obserwacji.
- Minimalna wartość inwestycji w Okresie Subskrypcji: 50.000,- PLN.
- Prosimy bezwzględnie zapoznać się z częścią "Ryzyka i inne informacje" na stronie 3.

KATEGORIA	Produkt inwestycyjny bez ochrony kapitału
SEKTOR INWESTYCYJNY	Fundusze inwestycyjne
OCZEKIWANIE RYNKOWE INWESTORA	Trend lekko wzrostowy

FAKTY MÓWIĄ SAME ZA SIEBIE

W Początkowej Dacie Obserwacji ustalana jest Cena Referencyjna (wartości aktywów netto) jednostki funduszu Schroder International Selection Fund Global Gold. Następnie na jej podstawie wyznaczona zostaje Cena Wykonania (100% Ceny Referencyjnej).

Jeśli w Ostatecznej Dacie Obserwacji Cena Referencyjna jednostki funduszu znajdzie się powyżej lub na równi Ceny Wykonania, każdy certyfikat odwrotnie zamienny zostanie wykupiony w Dacie Zapadalności po jego Wartości Nominalnej – 5.000,- PLN.

Jeśli w Końcowej Dacie Obserwacji Cena Referencyjna jednostki funduszu znajdzie się poniżej ustalonego poziomu Ceny Wykonania, w Dacie Zapadalności każdy certyfikat zostanie wykupiony po odpowiedniej Kwocie Wykupu równej Wartości Nominalnej pomnożonej przez wynik zanotowany przez jednostkę funduszu (t.j. Cena Referencyjna w Ostatecznej Dacie Obserwacji podzielona przez Cenę Wykonania). Taki scenariusz skutkuje stratą, ponieważ Kwota Wykupu jest mniejsza niż 5.000,- PLN za certyfikat odwrotnie zamienny.

W obydwu przypadkach w Dacie Płatności Odsetek Inwestor otrzymuje Odsetki w wysokości 6,20% w skali roku.

Kapitał zostaje zainwestowany na okres 9 miesięcy, przy czym w zwykłych warunkach rynkowych można zbyć certyfikat odwrotnie zamienny na giełdzie papierów wartościowych. Aktualna cena będzie dostępna na stronie www.onemarkets.pl/DE000HVB2B26.

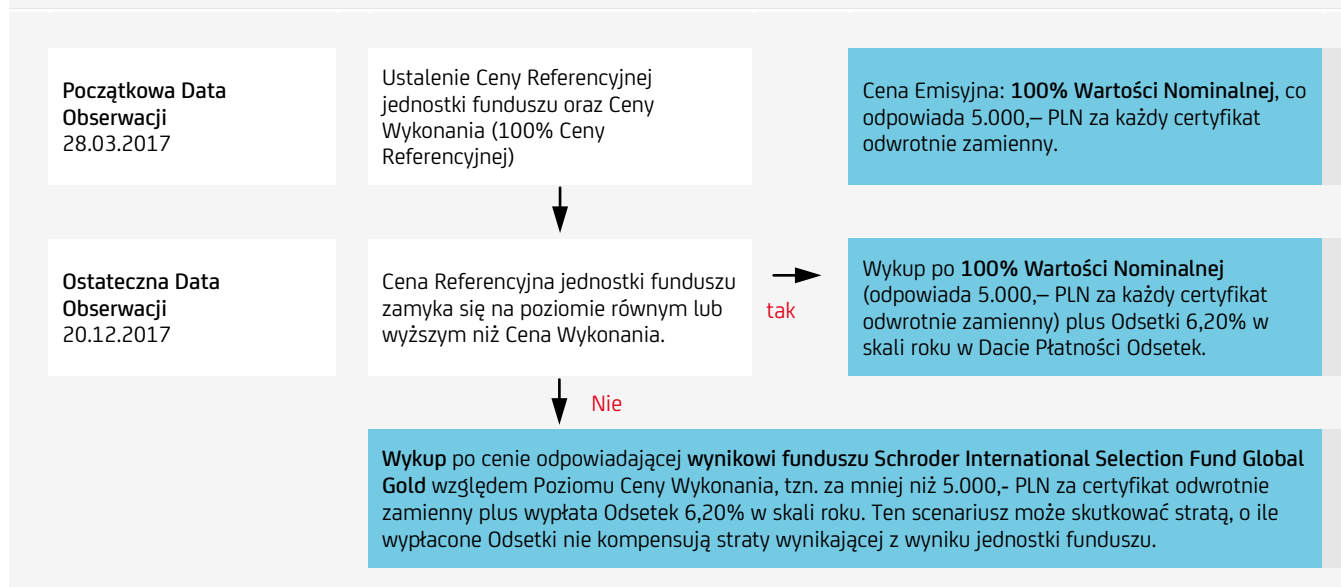
INSTRUMENT BAZOWY – SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND GLOBAL GOLD

Schroder International Selection Fund - Global Gold - A Acc. USD (ISIN LU1223082196) jest funduszem akcyjnym zainicjowanym przez Schroder Investment Management (Luksemburg) S.A., który jest aktywnie zarządzany przez Schroder Investment Management Limited. Celem funduszu jest zapewnienie wzrostu wartości kapitału poprzez inwestowanie co najmniej dwóch trzecich aktywów funduszu (z wyłączeniem ewentualnych pozycji płynnych (ang. liquidity positions)), w zależności od subiektywnej opinii inwestycyjnej oraz oceny rynku zarządzającego funduszem, w akcje przedsiębiorstw z całego świata, powiązanych z rynkiem złota. Ponadto, fundusz może uzyskać ekspozycję na złoto oraz inne metale szlachetne poprzez inwestycje w inne fundusze, akcje lub zbywalne papiery wartościowe. Do 40% aktywów funduszu może być lokowane w pozycje płynne. Fundusz nie inwestuje natomiast bezpośrednio w surowce fizyczne, przykładowo w metale, którymi obraca się na giełdach towarowych lub na rynku kasowym. Fundusz może inwestować w finansowe instrumenty pochodne, lecz wyłącznie w te, które nie są powiązane z surowcami fizycznymi. Wartość lub zmiana ceny finansowych instrumentów pochodnych jest zależna od ceny instrumentu bazowego. Ceny aktywów posiadanych przez fundusz mogą ulegać dziennym wahaniom, co może mieć pozytywny lub negatywny wpływ na wartość funduszu lub anulować potencjalny zysk lub zwiększyć potencjalny spadek wartości funduszu. Fundusz może mieć ekspozycję na różne waluty. Tym samym zmiany kursów walutowych mogą mieć pozytywny lub negatywny wpływ na wartość funduszu. Dalsze informacje dot. funduszu są dostępne na stronie internetowej firmy zarządzającej funduszem www.schroders.com

WYKUP W Dacie ZAPADALNOŚCI

W przypadku, gdy w Ostatecznej Dacie Obserwacji Cena Referencyjna jednostki funduszu znajdzie się powyżej lub na równi z poziomem Ceny Wykonania, Kwota Wykupu każdego certyfikatu wyniesie 5.000,- PLN. Wykup zakończy się stratą wtedy, gdy w Ostatecznej Dacie Obserwacji Cena Referencyjna jednostki funduszu znajdzie się poniżej Ceny Wykonania.

MECHANIZM DZIAŁANIA – PROFIL WYPŁATY



W PRZYSZŁOŚCI SYTUACJA MOŻE WYGLĄDAĆ NASTĘPUJĄCO

Poniższe przykłady ilustrują wyniki, jakie mogłyby być osiągnięte przez każdy certyfikat odwrotnie zmienny (o Wartości Nominalnej 5.000,- PLN). Dla Początkowej Dacie Obserwacji została przyjęta przykładowa Cena Referencyjna na poziomie 85,- USD oraz Cena Wykonania na poziomie 85,- USD.

MOŻLIWE SCENARIUSZE WYKUPU

Cena Referencyjna w Ostatecznej Dacie Obserwacji	Kwota Wykupu każdego certyfikatu odwrotnie zmiennego z rozliczeniem pieniężnym	Odsetki w Dacie Płatności Odsetek
93,50 USD	5.000,- PLN	6,20% w skali roku
85,- USD	5.000,- PLN	6,20% w skali roku
59,50 USD	3.500,- PLN	6,20% w skali roku
42,50 USD	2.500,- PLN	6,20% w skali roku

Scenariusze nie obejmują opłat wskazanych na stronie 4. Ponieważ są to wyłącznie przykłady, nie można na ich podstawie wyciągać jakichkolwiek wniosków odnośnie rzeczywistych wyników inwestycji.

KORZYŚCI

- Odsetki 6,20% w skali roku w Dacie Zapadalności.
- W zwykłych warunkach rynkowych certyfikat odwrotnie zamienny może być zbyty na giełdzie papierów wartościowych.

RYZYKA

- Inwestor jest narażony na ryzyko zmian cen jednostki funduszu w okresie ważności certyfikatu aż do Ostatecznej Daty Obserwacji. Jeśli w Ostatecznej Dacie Obserwacji Cena Referencyjna jednostki funduszu znajdzie się poniżej Ceny Wykonania inwestor ponosi stratę. W najgorszym przypadku następuje całkowita utrata zainwestowanego kapitału.
- Pożytki wypłacane przez Instrument Bazowy w okresie inwestycji jak również upusty od opłaty za zarządzanie udzielane przez firmę zarządzającą funduszem są wykorzystywane jako źródło finansowania i nie podlegają wypłacie na rzecz inwestorów. Wypłaty pożytków mogą prowadzić do obniżenia ceny Instrumentu Bazowego, co może mieć negatywny wpływ na cenę certyfikatów odwrotnie zamiennych oraz spowodować spadek ceny jednostki funduszu poniżej Ceny Wykonania.
- Przed Datą Zapadalności cena certyfikatu odwrotnie zamiennego zależy od czynników rynkowych np. zmiany ceny jednostki funduszu, zmienności (wskaźnik częstotliwości i skali wahań cen Instrumentu Bazowego, obliczony na podstawie prognozowanych cen Instrumentu Bazowego), oczekiwań dywidendowych, poziomu stóp procentowych, okresu pozostałego do wykupu, oceny zdolności kredytowej emitenta. Nie można wykluczyć strat. W okresie ważności certyfikatu odwrotnie zamiennego aż do Ostatecznej Daty Obserwacji jego cena nie zmienia się według profilu wykupu. Profil wykupu obowiązuje jedynie w Ostatecznej Dacie Obserwacji.

- Wynik certyfikatu odwrotnie zamiennego z rozliczeniem pieniężnym nie jest zbieżny z wynikiem wartości jednostki netto funduszu i może od niego znacząco odbiegać.
- Instrumentem Bazowym jest aktywnie zarządzany fundusz. Zaniedbanie lub umyślne błędy popełnione przez zarządzających funduszem mogą spowodować spadek ceny Instrumentu Bazowego i przełożyć się na straty inwestorów.
- W przypadku wystąpienia zdarzenia związanego z funduszem (np. zawieszenie wykupu jednostek, likwidacja, fuzja funduszy, czyny karalne), emitent ma prawo do wprowadzenia dostosowań, które mogą mieć negatywny wpływ na wynik jednostek funduszu w czasie ważności certyfikatu odwrotnie zamiennego. Szczegółowe informacje są dostępne w dokumentacji produktu (Warunki Końcowe).
- Inwestorzy są narażeni na ryzyko niewypłacalności emitenta, a w związku z tym jego niezdolności do realizacji zobowiązań wynikających z certyfikatu odwrotnie zamiennego, np. w sytuacji utraty płynności (niewypłacalność / przeciążenie długiem) lub zmiany przepisów prawa, orzeczenia sądu lub organu administracji. Możliwa jest całkowita utrata zainwestowanego kapitału. Nabywca instrumentu dłużnego jakim jest certyfikat odwrotnie zamienny nie jest objęty ochroną Bankowego Funduszu Gwarancyjnego.

INNE INFORMACJE

- Maksymalna Kwota Wykupu jest ograniczona do Odsetek w wysokości 6,20% w skali roku w odniesieniu do Wartości Nominalnej.
- Jeśli certyfikat odwrotnie zamienny jest nabywany lub zbywany przed Datą Zapadalności, narosłe Odsetki zawarte są w cenie certyfikatu.
- Certyfikat odwrotnie zamienny może być zbyty na giełdzie papierów wartościowych (od Dnia notowania na giełdzie papierów wartościowych do Ostatniego Dnia Obrotu Giełdowego). W zwykłych warunkach rynkowych intencją emitenta jest ciągłe kwotowanie cen kupna. Emitent wyznacza ceny na podstawie komercyjnie dostępnych modeli wyceny biorąc pod uwagę czynniki rynkowe. W przeciwieństwie do obrotu giełdowego np. na akcjach, cena nie jest bezpośrednio kształtowana przez popyt i podaż. W wyjątkowych warunkach rynkowych lub w przypadku wystąpienia problemów technicznych, sprzedaż certyfikatów może być utrudniona lub niemożliwa.
- Wszystkie informacje na temat stóp zwrotu podane są przy założeniu Wartości Nominalnej certyfikatu równej 5.000,– PLN. Stopa zwrotu może ulec zmniejszeniu o koszty związane z inwestycją w certyfikat, takie jak agio, opłaty za prowadzenie rachunku papierów wartościowych oraz opłaty za subskrypcję i sprzedaż. Informacje o dokładnej kwocie wszelkich takich opłat można znaleźć w tabeli „Fakty, liczby i daty” bądź zwrócić się o nie do Państwa banku.

FAKTY, LICZBY I DATY

Nazwa	Certyfikat Odwrotnie Zamienny HVB PLN z rozliczeniem pieniężnym
Emitent	UniCredit Bank AG Aktualne informacje o zdolności kredytowej UniCredit Bank AG dostępne są pod adresem www.onemarkets.pl (w zakładce About Us w części Rating).
Instrument Bazowy	Schroder International Selection Fund - Global Gold - A Acc. USD , ISIN LU1223082196
Typ	Certyfikat
Waluta Instrumentu Bazowego	Instrument Bazowy zabezpieczony w PLN
Okres Subskrypcji	06.03.2017–27.03.2017 (do 14.00 CET), z zastrzeżeniem możliwości wcześniejszego zakończenia
Okres Przyjmowania Zapisów	06.03.2017–24.03.2017 (do 18.00 CET), z zastrzeżeniem możliwości wcześniejszego zakończenia
Początkowa Data Obserwacji	28.03.2017
Data Emisji	30.03.2017
Ostateczna Data Obserwacji	20.12.2017
Data Zapadalności	29.12.2017
Data Płatności Odsetek	29.12.2017
Cena Emisyjna	100% w odniesieniu do Wartości Nominalnej
Wartość Nominalna (najmniejsza jednostka)	5.000,– PLN
Minimalna wartość inwestycji w Okresie Subskrypcji	50.000,– PLN
Cena Referencyjna	Wartość jednostki netto funduszu (instrument bazowy) wartościowych
Cena Wykonania	100% Ceny Referencyjnej z Początkowej Daty Obserwacji
Wartość jednostki netto	Całkowite aktywa funduszu pomniejszone o całkowite zobowiązania funduszu w przeliczeniu na jednostkę funduszu
Odsetki w skali roku	6,20% p. a. w odniesieniu do Wartości Nominalnej
Okres Odsetkowy	Certyfikat odwrotnie zamienny HVB PLN z rozliczeniem pieniężnym zawiera Odsetki od Daty Emisji (włącznie) do Daty Wypłaty Odsetek (wyłącznie).
Metoda naliczania odsetek/ reguła dni bankowych	Obliczenia są oparte na dokładnej liczbie dni w miesiącu oraz w roku. Jeśli Dzień Wypłaty Odsetek przypada na dzień, który nie jest dniem bankowym, Kwota Odsetek naliczana jest jedynie do tego dnia. Kwota Odsetek wypłacana jest w kolejnym dniu bankowym.
Notowanie na giełdzie papierów wartościowych	Planowane w dniu 18.04.2017 r. na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie
Ostatni Dzień Obrotu Giełdowego	Planowany w dniu 13.12.2017 r.
ISIN	DE000HVB2B26

OPŁATY

	Cena emisyjna certyfikatu wyznaczana jest na podstawie wewnętrznych modeli wyceny emitenta. Oprócz prowizji dystrybucyjnej, (jeżeli wyszczególniono poniżej), może również obejmować przewidywaną marżę pobieraną przez emitenta.
Prowizja dystrybucyjna	Agent ds. sprzedaży otrzymuje od UniCredit Bank AG jednorazową prowizję dystrybucyjną w wysokości 2,00% od Wartości Nominalnej.
Opłaty za subskrypcję	Subskrypcji dokonuje się po Cenie Emisyjnej. Nie ma żadnych innych opłat w związku z subskrypcją
Opłaty dystrybucyjne/ opłaty za sprzedaż	Prosimy o uzyskanie informacji we własnym banku nt. dokładnej wysokości obowiązujących opłat.
Opłaty bieżące	Prosimy o uzyskanie informacji we własnym banku nt. dokładnej wysokości obowiązujących opłat.

PYTANIA?

Nasz zespół specjalistów chętnie odpowie na pytania:

 Infolinia: +49 (0)89 378 12 233

 E-Mail: onemarketscee@unicredit.de

Dalsze informacje można znaleźć pod adresem:

 www.onemarkets.pl

Uwaga: Niniejsze informacje nie stanowią porady inwestycyjnej, lecz mają charakter promocyjny. W szczególności informacje zawarte w tym dokumencie nie powinny stanowić podstawy do podejmowania decyzji o nabyciu papierów wartościowych UniCredit Bank AG („Papierów Wartościowych”) i nie mają one zastępować informacji ani konsultacji z doradcą. Przedstawione tutaj informacje pochodzą ze źródeł, które uważamy za wiarygodne. Nie możemy jednak udzielić żadnej gwarancji co do kompletności, terminowości ani dokładności informacji. Jedynymi prawnie wiążącymi dokumentami zawierającymi kompletne informacje na temat Papierów Wartościowych są Prospekt emisyjny oraz Ostateczne Warunki dotyczące Papierów Wartościowych. Dokumenty te można otrzymać od UniCredit Bank AG, Departament MMW1, Arabellastr. 12, D-81925 Monachium. W związku z dopuszczeniem i wprowadzeniem Papierów Wartościowych UniCredit Bank AG do obrotu na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie, UniCredit Bank AG udostępni Prospekt emisyjny i Ostateczne Warunki oraz polskie tłumaczenie podsumowania Prospektu emisyjnego oraz Ostatecznych Warunków na swojej stronie internetowej pod adresem www.onemarkets.pl. Niniejsze informacje nie stanowią analizy finansowej. W związku z powyższym nie udziela się żadnej gwarancji bezstronności, która spełniałaby wymogi ustawowe. Ponadto nie występuje żaden zakaz obrotu, jaki obowiązywałby przed publikacją analizy finansowej. Niniejsze informacje nie są adresowane do osób fizycznych ani osób prawnych, które z racji miejsca zamieszkania lub siedziby podlegają zagranicznemu systemowi prawnemu przewidzianemu ograniczenia w rozpowszechnianiu takich informacji. W szczególności niniejsze informacje nie stanowią oferty ani zaproszenia do nabycia papierów wartościowych adresowanego do obywateli Stanów Zjednoczonych, Wielkiej Brytanii lub krajów Europejskiego Obszaru Gospodarczego, w których nie są spełnione wymogi dotyczące takiej oferty. Papierzy Wartościowe, o których mowa w niniejszym dokumencie nie mogą być przedmiotem oferty publicznej w Polsce, którą zgodnie z definicją przewidzianą w ustawie z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, ze zmianami, jest udostępnianie, co najmniej 150 osobom na terytorium jednego państwa członkowskiego lub nieoznaczonemu adresatowi, w dowolnej formie i w dowolny sposób, informacji o papierach wartościowych i warunkach ich nabycia, stanowiących wystarczającą podstawę do podjęcia decyzji o nabyciu tych papierów wartościowych.

Grupa UniCredit podlega nadzorowi sprawowanemu przez Europejski Bank Centralny. Co więcej, UniCredit Bank AG podlega nadzorowi sprawowanemu przez niemiecką Federalną Komisję Nadzoru Finansowego (Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht – BaFin). Broszura dla klientów może zawierać łącza do zewnętrznych stron internetowych, na których treści UniCredit Bank AG nie ma wpływu. W związku z tym nie przyjmuje się żadnej odpowiedzialności za takie treści.