

Julius Bär

Termsheet – Valor 137751404 – 18. September 2024

JB TRACKER ZERTIFIKAT AUF DEN SWISS EQUITY INCOME OPTIMIZER INDEX

(die "Produkte")

SVSP SWISS DERIVATIVE MAP© / EUSIPA DERIVATIVE MAP© TRACKER-ZERTIFIKAT (1300)

100% PARTIZIPATION AUF – BARABWICKLUNG – CHF – OPEN END – VORZEITIGE TEILRÜCKZAHLUNG (VIERTELJÄHRLICH)

Dieses Dokument dient ausschliesslich zu Informationszwecken. Es handelt es sich hierbei um Werbung im Sinne von Art. 68 des Schweizerischen Bundesgesetzes über Finanzdienstleistungen („FIDLEG“). Es stellt keinen Prospekt im Sinne von Art. 35 ff. FIDLEG und kein Basisinformationsblatt nach Art. 58 ff. FIDLEG dar. Es wurde von einer Prüfstelle gemäss Art. 51 ff. FIDLEG weder geprüft noch genehmigt.

Dieses Produkt stellt keine kollektive Kapitalanlage im Sinne der Art. 7 ff. des Schweizerischen Bundesgesetzes über die kollektiven Kapitalanlagen ("KAG") dar. Es unterliegt daher nicht der Bewilligung durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA ("FINMA"), und potenzielle Anleger geniessen somit nicht den besonderen Anlegerschutz des KAG und sind dem Emittentenrisiko ausgesetzt.

I. Produktbeschreibung

Bedingungen

Valoren-Nr.	137751404
ISIN	CH1377514042
Emissionsvolumen	50'000 Produkte (CHF 50'000'000, kann jederzeit aufgestockt / verringert werden)
Emissionswährung	CHF
Abwicklungswährung	CHF
Emissionspreis	CHF 1'000.00 (je Produkt; inkl. der Vertriebsgebühr)
Stückelung	CHF 1'000.00

Anfänglicher Festlegungstag

18. September 2024, hierbei handelt es sich um den Tag, an dem der Anfangskurs festgelegt wird.

Emissionstag/Zahlungstag

25. September 2024, hierbei handelt es sich um den Tag, an dem die Produkte emittiert werden und der Emissionspreis bezahlt wird.

Finaler Festlegungstag

der Ausübungstag für das Kündigungsrecht der Emittentin oder der massgebliche Ausübungstag für das Kündigungsrecht des Inhabers, so wie jeweils zutreffend.

Finaler Rückzahlungstag

der **fünfte** Geschäftstag nach dem früheren der folgenden Tage: (x) dem Ausübungstag für das Kündigungsrecht der Emittentin, an dem die Emittentin das Kündigungsrecht der Emittentin ausgeübt hat, oder (y) dem Ausübungstag für das Kündigungsrecht des Inhabers, an dem der Inhaber des betreffenden Produkts das Kündigungsrecht des Inhabers ausgeübt hat.

Kündigungsrecht der Emittentin

Sofern die Produkte nicht bereits zuvor zurückgezahlt, zurückgekauft oder gekündigt wurden, kann die Emittentin, mit einer Frist von 35 Tagen zum letzten Handelstag des Monats an einem beliebigen Ausübungstag für das Kündigungsrecht der Emittentin ihr Recht zur Rückzahlung der Produkte an dem jeweiligen Finalen Rückzahlungstag zum Finalen Rückzahlungsbetrag je Produkt insgesamt, aber nicht teilweise durch entsprechende Mitteilung an die Inhaber an oder vor dem betreffenden Ausübungstag für das Kündigungsrecht der Emittentin ausüben, wobei jedoch alle ausstehenden Produkte ausgenommen sind, in Bezug auf die vor dem betreffenden Ausübungstag für das Kündigungsrecht der Emittentin ein Kündigungsrecht des Inhabers ausgeübt wurde.

Kündigungsrecht des Inhabers

Sofern die Produkte nicht bereits zuvor zurückgezahlt, zurückgekauft oder gekündigt wurden, kann ein Inhaber der Produkte, mit einer Frist von 370 Tagen zum letzten Handelstag des Monats an einem beliebigen Ausübungstag für das Kündigungsrecht des Inhabers sein Recht ausüben, von der Emittentin die Rückzahlung der betreffenden Produkte an dem jeweiligen Finalen Rückzahlungstag zum Finalen Rückzahlungsbetrag zu verlangen, indem er an oder vor dem betreffende Ausübungstag für das Kündigungsrecht des Inhabers eine Ausübungsmitteilung übermittelt..

Ausübungstag(e) für das Kündigungsrecht der Emittentin

Jeder Geschäftstag an oder nach dem Emissionstag mit einer Frist von 35 Tagen zum letzten Handelstag des Monats; an diesen Tagen kann die Emittentin ihr Recht zur Rückzahlung aller Produkte an dem jeweiligen Finalen Rückzahlungstag zum Finalen Rückzahlungsbetrag ausüben.

Ausübungstag(e) für das Kündigungsrecht des Inhabers

jeder Geschäftstag an oder nach dem Emissionstag und vor dem Ausübungstag für das Kündigungsrecht der Emittentin, an dem die Emittentin das Kündigungsrecht der Emittentin ausübt mit einer Frist von 370 Tagen zum letzten Handelstag des Monats; an diesen Tagen kann jeder Inhaber sein Recht ausüben, von der Emittentin die Rückzahlung aller von ihm gehaltenen Produkte an dem jeweiligen Finalen Rückzahlungstag zum Finalen Rückzahlungsbetrag zu verlangen.

Ausübungsmitteilung

in Bezug auf jedes Produkt eine Mitteilung in für die Zahlstelle zufriedenstellender Form, mit welcher das Kündigungsrecht des Inhabers in Bezug auf das betreffende Produkt ausgeübt wird.

Vorzeitige Teilrückzahlung

Sofern die Produkte nicht bereits zuvor zurückgezahlt, zurückgekauft oder gekündigt wurden, zahlt die Emittentin jedes Produkt am Teilrückzahlungstag zum Teilrückzahlungsbetrag an den Inhaber teilweise vorzeitig zurück.

Tabelle 1: Basiswert

Basiswert	Bloomberg Symbol	ISIN	Administrator	Anzahl Basiswerte	Anfänglicher Massgeblicher Faktor	Währung	Anfangskurs
Swiss Equity Income Optimizier Excess Return Index	UJBOPSMI Index	DE000SL0MK71	Solactive AG	1.0	1.0	CHF	CHF 1'000.
Strategiebeschreibung (Basisparameter)	Das Tracker-Zertifikat auf den Swiss Equity Income Optimizer Index repliziert eine regelbasierte Strategie, die aus dem täglichen Verkauf von Call-Optionen auf den SMI-Index mit Out-of-the-Money-Strike und einem Verfall von 20 geplanten Handelstagen sowie einer Long-Position in einem rollierendem Futures-Index auf den SMI besteht.						
Vozeitige Teilrückzahlung							
Teilrückzahlungsbetrag	5.00% p.a. der Stückelung, vierteljährlich bezahlt. Der Emittent hat das Recht, den Teilrückzahlungsbetrag jährlich, nach eigenem Ermessen zu ändern						
Teilrückzahlungstage	Erster Zahlungstag des Teilrückzahlungsbetrags: 27. Dezember 2024, durch Abzug vom Wert des Basiswerts am 18. Dezember 2024. Anschliessend wird der Teilrückzahlungsbetrag jeweils am 18. März, 18. Juni, 18. September und 18. Dezember vom Wert des Basiswerts abgezogen und mit Valuta fünf (5) Bankwerkstage ausgezahlt, sofern die Produkte nicht bereits zuvor zurückgezahlt, zurückgekauft oder gekündigt wurden.						
Geschäftstag-Konvention	30/360, modifizierte Folgender-Geschäftstag-Konvention ohne Anpassung						
Rückzahlung							
Finale Rückzahlung	Produkte, die nicht bereits zuvor zurückgezahlt, zurückgekauft oder gekündigt wurden, werden von der Emittentin am Finalen Rückzahlungstag durch Zahlung eines dem Finalen Rückzahlungsbetrag entsprechenden Geldbetrags an den jeweiligen Inhaber zurückbezahlt.						
Finaler Rückzahlungsbetrag	Ein Geldbetrag in Höhe der Stückelung (<i>Denomination</i>) multipliziert mit dem Massgeblichen Faktor (<i>Relevant Factor</i>), multipliziert mit dem Quotienten zwischen Final Level (Schlusskurs) und Initial Level (<i>Anfangskurs</i>), minus Management Fee (<i>Verwaltungsgebühr</i>) und zuzüglich JB Markets Refinancing, berechnet von der Berechnungsstelle nach der folgenden Formel: $\max\left(0; \text{Denomination} \times \text{Relevant Factor} \times \frac{\text{Final Level}}{\text{Initial Level}} - \text{Management Fee} + \text{JB Markets Refinancing}\right)$						
Zertifikatswert:	Zu einem beliebigem Zeitpunkt t, ein Geldbetrag in Höhe der Stückelung (<i>Denomination</i>) multipliziert mit dem Massgeblichen Faktor (<i>Relevant Factor</i>), multipliziert mit dem Quotienten zwischen Level (<i>Kurs</i>) und Initial Level (<i>Anfangskurs</i>) und zuzüglich JB Markets Refinancing, berechnet von der Berechnungsstelle nach der folgenden Formel: $\max\left(0; \text{Denomination} \times \text{Relevant Factor} \times \frac{\text{Level}}{\text{Initial Level}} + \text{JB Markets Refinancing}\right)$						
Art der Abwicklung	Barabwicklung						
Anfangskurs	der in Tabelle 1 angegebene Anfangskurs, der 100% des Kurses des Basiswerts am Anfänglichen Festlegungstag, wie von der Berechnungsstelle ermittelt, entspricht.						
Schlusskurs	der Kurs des Basiswerts zum Bewertungszeitpunkt am Finalen Festlegungstag, wie von der Berechnungsstelle ermittelt.						
Massgeblicher Faktor	in Bezug auf den Basiswert entspricht der Massgebliche Faktor der Partizipation am Basiswert. Diese wird durch die Berechnungsstelle auf Basis des Anfänglichen Massgeblichen Faktors und anschliessender Anpassungen aufgrund von Gebühren und JB Markets Refinancing ermittelt.						
Kurs	Der Kurs des Basiswerts.						
Bewertungszeitpunkt	der Zeitpunkt, an welchem der Linzenggeber den Schlusstand des Basiswerts berechnet						

JB Markets Refinancing	Der resultierende Zinseffekt durch Einlage der verfügbaren Barmittel zum Tagessatz bei JB Markets Treasury. Die Berechnungen beruhen auf dem SARON Index + dem JB Markets Credit Spread p. a., welcher durch den Hersteller nach seinem alleinigen freien Ermessen festgelegt und täglich gerollt wird.
Verwaltungsgebühr	1.00% p.a. des Zertifikatswerts, täglich berechnet und abgezogen.

Besteuerung

Schweiz

Umsatzabgabe	Emission und Sekundärmarkttransaktionen des Produkts unterliegen grundsätzlich der Umsatzabgabe, sofern ein Schweizer Effekthändler Vertragspartei oder Vermittler ist.
Verrechnungssteuer	Das Produkt unterliegt nicht der Verrechnungssteuer.
Einkommenssteuer	Für Schweizer Einkommenssteuerzwecke wird das Produkt wie ein Anteil an einer kollektiven Kapitalanlage behandelt. Für Anleger mit Steuerdomizil in der Schweiz, die das Produkt im Privatvermögen halten, unterliegen nur die ausgewiesenen Nettovermögenserträge der Basiswerte der Einkommenssteuer. Die Emittentin teilt der Eidgenössischen Steuerverwaltung diese Erträge auf jährlicher Basis mit.

Die vorstehend erläuterten Steuerfolgen basieren auf der anwendbaren Steuergesetzgebung und der Praxis der Steuerbehörden gültig im Zeitpunkt der Emission. Diese Gesetze und Praxis können jederzeit ändern, möglicherweise mit rückwirkender Wirkung. Des Weiteren kann die Besteuerung von den persönlichen Umständen des Anlegers abhängen und sich in Zukunft ändern. Diese Ausführungen stellen keine umfassende Darstellung sämtlicher möglicher steuerlicher Aspekte dar. Potenziellen Anlegern wird daher geraten, ihren eigenen Steuerberater hinsichtlich der steuerlichen Folgen des Erwerbs, des Haltens, der Veräusserung oder der Einlösung dieses Produktes zu Rate zu ziehen.

Generelle Steuerinformation

Transaktionen und Zahlungen im Zusammenhang mit diesem Produkt können zusätzlichen (ausländischen) Transaktionssteuern und / oder Quellensteuern wie US-Quellensteuern gemäß FATCA (Foreign Account Tax Compliance Act) oder Section 871 (m) des US Internal Revenue Code unterliegen. Sämtliche fällige Beträge erfolgen nach Abzug der erhobenen Steuern. Die Emittentin ist nicht verpflichtet, aufgrund solcher Abzüge zusätzliche Beträge auszuführen.

Produktbeschreibung

Diese Produkte sind Anlageinstrumente, welche dem Anleger ermöglichen, uneingeschränkt von einer positiven Wertentwicklung des Basiswerts zu profitieren. Die Produkte bilden die Wertentwicklung des Basiswerts ab. Somit partizipiert der Anleger proportional an der Werterhöhung des Basiswerts, wenn der Wert des Basiswerts steigt. Sinkt der Wert Basiswerts, partizipiert der Inhaber proportional an diesem Wertverlust des Basiswerts.

Produktdokumentation

Die vollständigen und rechtsverbindlichen Bedingungen der Produkte sind im Basisprospekt vom 17. Juni 2024 der Bank Julius Bär & Co. AG (die "Bank"), welcher von Zeit zu Zeit geändert oder ergänzt werden kann (der "Basisprospekt") und in den relevanten Endgültigen Bedingungen der Produkte (die "Endgültigen Bedingungen") festgelegt. Der Basisprospekt sowie die Endgültigen Bedingungen sind kostenfrei erhältlich bei Bank Julius Bär & Co. AG, Bahnhofstrasse 36, 8001 Zürich, Schweiz.

Ergänzend wurde ein Basisinformationsblatt gemäss FIDLEG bzw. gemäss Verordnung (EU) Nr. 1286/2014 des Europäischen Parlaments und des Rates («PRIIP-Verordnung») erstellt und unter <https://derivatives.juliusbaer.com/> zur Verfügung gestellt. Dieses Dokument ist für den Vertrieb und die Verwendung in der Schweiz bestimmt. Weder die Emittentin noch irgendeine andere Person übernehmen dafür die Verantwortung, dass dieses Dokument mit anwendbaren Vorschriften und Regelungen einer anderen Jurisdiktion als der Schweiz übereinstimmen.

Details

Emittentin	Bank Julius Bär & Co. AG, Zürich (Rating: Moody's A3) (Prudentielle Aufsicht durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA)
Lead Manager	Bank Julius Bär & Co. AG, Zürich
Risikogruppe	Komplexes Produkt
Produktkategorie	Partizipation
Produkttyp	Tracker-Zertifikat
SVSP-Kategorisierung	1300
Berechnungsstelle	Bank Julius Bär & Co. AG, Zürich und jede weitere Person, welche im Auftrag oder im Namen der Berechnungsstelle handelt, und jeder durch die Emittentin bestellte Nachfolger

Vertriebsgebühr	Bis zu 0.00% des Emissionspreises (inkl. allfällige MwSt); Die Vertriebsgebühr wird der internen Vertriebsstelle zugewiesen und/oder dem externen Vertriebspartner gezahlt. Für weitere Informationen siehe unter IV " Vertriebsentschädigungen / Vertriebsvergütungen an Dritte".
Zahlstelle	Bank Julius Bär & Co. AG, Zürich und jede weitere Person, welche im Auftrag oder im Namen der Zahlstelle handelt, und jeder durch die Emittentin bestellte Nachfolger
Börsennotierung und Zulassung zum Handel	Keine
Preisstellung	Die Produkte werden als Stücknotiz gehandelt und entsprechend verbucht.
Clearing System	SIX SIS AG
Verbriefung der Produkte	Wertrechte
Recht / Gerichtsbarkeit	Schweizer Recht / Zürich 1, Schweiz

II. Gewinn- und Verlustaussichten

Der Anleger partizipiert direkt an einer Werterhöhung Basiswerts. Die potenzielle Rendite auf die Produkte ist nach oben hin nicht begrenzt.

Wenn der Wert des Basiswerts sinkt, kann der Finale Rückzahlungsbetrag deutlich niedriger sein, als der Emissionspreis. Der bei einer Anlage in diese Produkte

möglicherweise eintretende Verlust ist an die negative Wertentwicklung des Basiswerts geknüpft. Somit ist ein substantieller Verlust oder ein Totalverlust des in Produkte investierten Kapitals möglich, wobei dieser Verlust auf den angelegten Betrag beschränkt ist.

III. Bedeutende Risiken für den Anleger

Diese Risikoauflklärung ist nicht abschliessend. Sie vermag nicht alle mit dem Produkt zusammenhängenden Risiken aufzuzeigen. Dem Anleger wird empfohlen, den Basisprospekt und die Endgültigen Bedingungen zu studieren und sich bei seinem Kundenberater bezüglich der mit diesem Produkt zusammenhängenden Risiken zu erkundigen.

1. Emittentenrisiko

Anleger tragen das Emittentenrisiko. Die Werthaltigkeit der Produkte ist nicht alleine abhängig von der Entwicklung der Basiswerte, sondern auch von der Bonität der Emittentin abhängig, welche sich während der Laufzeit der Produkte verändern kann. Das Rating der Emittentin ist keine Garantie für Kreditqualität. Im Falle einer Insolvenz oder eines Bankrotts der Emittentin verlieren die Anleger der Produkte möglicherweise ihre gesamte Anlage.

Die Produkte sind direkte, unbedingte, nicht besicherte und nicht nachrangige Verbindlichkeiten der Emittentin. Im Fall einer Insolvenz der Emittentin sind die Forderungen der Anleger in Produkte im Hinblick auf das Recht auf Zahlung gleichrangig mit allen anderen nicht besicherten und nicht nachrangigen Verbindlichkeiten der Emittentin, mit Ausnahme solcher Verbindlichkeiten, die über einen gesetzlichen Vorrang verfügen. In einem solchen Fall könnten Anleger in Produkte das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren, selbst wenn sich die übrigen wertbestimmenden Parameter, wie beispielsweise die Wertentwicklung des Basiswerts bzw. der Basiswerte, günstig entwickeln.

Eine Anlage in Produkte ist nicht durch ein Schadenausgleichs- oder Versicherungssystem (wie beispielsweise ein Einlagensicherungssystem) einer staatlichen Behörde der Schweiz oder einer anderen Rechtsordnung geschützt und nicht durch eine staatliche Garantie besichert. Die Produkte stellen ausschliesslich Verbindlichkeiten der Emittentin dar, und die Inhaber der Produkte können sich bezüglich der Erfüllung der Verpflichtungen der Emittentin aus den Produkten nur an die Emittentin wenden. Im Fall einer Insolvenz der Emittentin kann ein Anleger in Produkte das eingesetzte Kapital unter Umständen ganz oder teilweise verlieren.

Die Bank Julius Bär & Co. AG untersteht als Bank im Sinne des Bundesgesetzes über die Banken und Sparkassen (BankG; SR 952.0) und als Wertpapierhaus im Sinne des Bundesgesetzes über die Finanzinstitute (FINIG; SR 954.1) der prudentiellen Aufsicht der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA in Bern (Laupenstrasse 27, CH-3003 Bern; <http://www.finma.ch>).

Die Emittentin, Bank Julius Bär & Co. AG, Zweigniederlassung Guernsey (eine Zweigniederlassung der Bank Julius Bär & Co. AG, Zürich, gegründet in der Schweiz und unter der Aufsicht der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA), ist lizenziert in Guernsey unter dem Banking Supervision (Bailiwick of Guernsey) Law 1994 und The Protection of Investors (Bailiwick of Guernsey) Law 1987. Weder die Guernsey Financial Services Commission (P.O. Box 128, Glatigny Court, Glatigny Esplanade, St. Peter Port, Guernsey, Channel Islands, GY1 3HQ) noch das States Advisory and Finance Committee übernehmen jedoch irgendwelche Verantwortung für die finanzielle Ordnungsmässigkeit dieses strukturierten Produktes oder für die Korrektheit irgendeiner bezüglich dieses Produktes gemachten Aussage oder einer bezüglich dieses Produktes geäusserten Meinung

2. Produktrisiken

Eine Anlage in Produkte ist mit bestimmten Risiken verbunden, die sich in Abhängigkeit von Typ und Struktur der jeweiligen Produkte sowie vom Basiswert bzw. von den jeweiligen Basiswerten unterscheiden können.

Eine Anlage in Produkte erfordert ein gründliches Verständnis der Eigenschaften der Produkte. Potenzielle Anleger in Produkte sollten über Erfahrungen mit Anlagen in komplexe Finanzinstrumente verfügen und sich der damit verbundenen Risiken bewusst sein. Ein potenzieller Anleger in Produkte sollte die Eignung einer solchen Anlage vor dem Hintergrund seiner persönlichen Verhältnisse prüfen. Insbesondere sollte ein potenzieller Anleger in Produkte:

- über ausreichende Kenntnisse und Erfahrungen verfügen, um eine sinnvolle Bewertung der Produkte, der Vorteile und Risiken einer Anlage in Produkte sowie der in dem Basisprospekt und den anwendbaren Emissionsbedingungen enthaltenen Informationen vorzunehmen;
- Zugang zu geeigneten Analyseinstrumenten haben und mit deren Handhabung vertraut sein, um eine Anlage in Produkte sowie die Auswirkungen der jeweiligen Produkte auf sein Gesamtanlageportfolio unter Berücksichtigung seiner persönlichen Vermögenslage bewerten zu können;
- über ausreichende finanzielle Mittel verfügen, um alle Risiken einer Anlage in die jeweiligen Produkte tragen zu können;
- die für die jeweiligen Produkte geltenden Emissionsbedingungen im Einzelnen verstehen und mit dem Verhalten des Basiswerts bzw. der betreffenden Basiswerte und der Finanzmärkte vertraut sein;
- entweder selbst oder mit Hilfe eines Finanzberaters in der Lage sein, mögliche Entwicklungen in Bezug auf die wirtschaftlichen und sonstigen Faktoren zu beurteilen, die sich auf seine Anlage und seine Fähigkeit auswirken können, die mit einer Anlage in Produkte verbundenen Risiken bis zum jeweiligen Verfalltag zu tragen; und
- sich bewusst sein, dass eine Veräusserung der Produkte vor dem jeweiligen Verfalltag unter Umständen über einen längeren Zeitraum hinweg oder auch überhaupt nicht möglich ist.

Der Markt für den Handel in Wertpapieren wie den Produkten kann volatil sein und durch zahlreiche Ereignisse nachteilig beeinflusst werden.

Bei den Produkten handelt es sich um komplexe Finanzinstrumente. In der Regel erwerben Anleger komplexe Finanzinstrumente zur Renditesteigerung und gehen durch die Beimischung dieser Finanzinstrumente zu ihrem Gesamtportfolio ein bewusst kalkuliertes, ausgewogenes und angemessenes zusätzliches Risiko ein. Potenzielle Anleger sollten nur dann in Produkte investieren, wenn sie (selbst oder mit Hilfe eines Finanzberaters) über die erforderliche Sachkenntnis verfügen, um beurteilen zu können, wie sich der Wert der jeweiligen Produkte unter sich ändernden Bedingungen entwickeln wird, welche Folgen dies für den Marktwert der jeweiligen Produkte haben wird und wie sich eine solche Anlage auf ihr Gesamtanlageportfolio auswirken wird.

Risiko eines Totalverlusts

Die Produkte sind mit hohem Risiko verbunden, und potenzielle Anleger in die Produkte sollten sich bewusst sein, dass der Rückzahlungsbetrag bei Produkten unter bestimmten Umständen auf null fallen kann. Potenzielle Anleger in Produkte sollten sich daher darauf einstellen, dass sie einen Teil- oder Totalverlust des angelegten Kapitals erleiden können.

Unvorhersehbarer Marktwert der Produkte

Während der Laufzeit eines Produkts kann dessen Marktwert und die mit den Produkten erwartete Rendite von zahlreichen Faktoren beeinflusst werden, die insgesamt oder teilweise nicht vorhersehbar sein können. Viele wirtschaftliche und marktbezogene Faktoren wirken sich auf den Marktwert eines Produkts aus. Die Emittentin geht davon aus, dass der Wert und die Volatilität des Basiswerts bzw. der Basiswerte den Marktwert dieses Produkts in der Regel an jedem beliebigen Tag stärker beeinflussen werden als jeder andere Einzelfaktor. Potenzielle Anleger sollten jedoch nicht erwarten, dass sich der Marktwert eines Produkts im Sekundärmarkt proportional zu Änderungen im Wert des Basiswerts bzw. der Basiswerte entwickelt. Eine etwaige Rendite auf ein Produkt steht unter Umständen in keinem Verhältnis zu der Rendite, die der Anleger durch eine Direktanlage in den Basiswert bzw. die Basiswerte hätte erzielen können, und kann viel geringer als diese ausfallen.

Der Marktwert eines Produkts und die gegebenenfalls damit zu erzielende Rendite unterliegen einer Reihe anderer Einflussfaktoren, die unvorhersehbar sein können oder sich der Einflussmöglichkeit der Emittentin entziehen können, und die sich gegenseitig aufheben oder verstärken können. Hierzu gehören unter anderem:

- Angebot und Nachfrage in Bezug auf das betreffende Produkt und die Bestandspositionen anderer Market Maker;
- die erwartete Häufigkeit und das erwartete Ausmass von Wertänderungen des Basiswerts bzw. der Basiswerte (Volatilität);
- konjunkturelle, finanzielle, politische oder aufsichtsrechtliche Ereignisse oder Gerichtsentscheidungen, die die Emittentin, den Basiswert bzw. die Basiswerte oder die Finanzmärkte im Allgemeinen betreffen;
- Marktzinssätze und -renditen allgemein;
- die Restlaufzeit bis zum Finalen Rückzahlungstag;
- soweit anwendbar, die Differenz zwischen dem jeweiligen Kurs oder Rohstoffreferenzpreis und dem in den anwendbaren Emissionsbedingungen angegebenen massgeblichen Schwellenwert;
- die Bonität der Emittentin sowie tatsächliche oder erwartete Herabstufungen des Kreditratings der Emittentin; und
- etwaige Dividendenzahlungen auf den Basiswert bzw. die Basiswerte.

Einige oder alle dieser Faktoren können den Preis eines Produkts beeinflussen. Die vorstehend aufgeführten Faktoren können sich verstärkend oder ausgleichend auf sämtliche oder einzelne der durch einen oder mehrere andere Faktoren ausgelösten Veränderungen auswirken.

Im Weiteren werden sich bestimmte eingepreiste Kosten voraussichtlich nachteilig auf den Marktwert der Produkte auswirken. Der Preis, zu dem die Emittentin zum Rückkauf der Produkte von einem Inhaber im Rahmen einer Sekundärmarkttransaktion bereit ist, wird voraussichtlich unter dem ursprünglichen Emissionspreis liegen.

Abhängigkeit von der Wertentwicklung der Basiswerte

Jedes Produkt stellt eine Anlage dar, die an die Entwicklung eines oder mehrerer Basiswerte gekoppelt ist, und potenzielle Anleger sollten zur Kenntnis nehmen, dass etwaige auf ein Produkt zahlbare Beträge oder sonstige darauf zu erbringende Leistungen in der Regel von der Wertentwicklung dieses Basiswerts bzw. dieser Basiswerte abhängig sind. Aus der historischen Wertentwicklung des Basiswerts bzw. der Basiswerte lassen sich keine Rückschlüsse auf dessen/deren zukünftige Wertentwicklung ziehen.

Wechselkursrisiko

Der Basiswert kann bzw. die Basiswerte können auf eine andere Währung lauten als die Emissionswährung bzw. die Abwicklungswährung des betreffenden Produkts, oder der Basiswert kann bzw. die Basiswerte können auf eine andere Währung lauten als die Währung des Heimatlandes des Anlegers in die Produkte, oder die Emissionswährung bzw. die Abwicklungswährung kann eine andere Währung sein als die Währung des Heimatlandes des Anlegers in die Produkte. Devisenkurse zwischen Währungen bestimmen sich durch Angebot und Nachfrage auf den internationalen Devisenmärkten, die insbesondere Einflüssen durch makroökonomische Faktoren, Spekulationsgeschäfte sowie Eingriffe durch Zentralbanken und Regierungen (darunter die Einführung von Devisenkontrollbestimmungen und -beschränkungen) ausgesetzt sind. Wechselkursschwankungen können sich daher nachteilig auf den Marktwert eines Produkts oder den Wert des Basiswerts bzw. der Basiswerte auswirken.

Sekundärmarkt

Unter Umständen hat sich bei der Begebung der Produkte noch kein Markt für diese gebildet, und möglicherweise kommt ein solcher Markt auch niemals zustande. Falls ein Markt zustande kommt, ist er unter Umständen nicht liquide. Daher sind Anleger unter Umständen nicht in der Lage, ihre Produkte problemlos oder zu einem für sie hinreichend annehmbaren Preis zu verkaufen.

Unter normalen Marktbedingungen wird sich die Emittentin bemühen, einen Sekundärmarkt für Produkte zu stellen, wobei sie hierzu rechtlich nicht verpflichtet ist. Auf Verlangen der Anleger wird sich die Emittentin bemühen, in Abhängigkeit von den jeweiligen Marktbedingungen Geld- und Briefkurse für Produkte zu stellen. Zwischen den Geld- und Briefkursen wird eine Differenz (Spread) bestehen.

Sekundärmarkt-Transaktionsaufträge werden von der Emittentin jeden Tag bis um 16:00 Uhr Zürich Zeit (Cut-off) entgegengenommen und am selben Tag, spätestens bis zum Handelsschluss, gehandelt.

Vorzeitige Rückzahlung

Anleger müssen sich der möglichen vorzeitigen Rückzahlung eines Produkts bewusst sein.

Bei Eintritt eines Aussergewöhnlichen Ereignisses sind die Berechnungsstelle und die Emittentin unter anderem berechtigt, gemeinsam die betreffenden Produkte vorzeitig zurückzuzahlen. Wird dieses Recht der vorzeitigen Kündigung ausgeübt, sollten Anleger sich bewusst sein, dass der Betrag, den sie nach einer solchen vorzeitigen Rückzahlung erhalten, deutlich geringer sein kann als der Emissionspreis (bzw., falls abweichend, der Preis, den der jeweilige Anleger für das betreffende Produkt gezahlt hat) und/oder der Finale Rückzahlungsbetrag, der ansonsten am Finalen Rückzahlungstag gezahlt worden wäre.

Keine Laufzeitbeschränkung (Open -End)

Anleger sollten sich darüber bewusst sein, dass es sich bei den Produkten um sogenannte offene Anlagen handelt, d.h. die Produkte haben kein festgelegtes Fälligkeitsdatum. Stattdessen sehen die Produkte eine Holder Put Option vor (d.h. ein Anleger kann an jedem Put Date sein Recht ausüben, von der Emittentin die Rückzahlung seines/seiner Produkts/Produkte am anwendbaren Finalen Rückzahlungstag zum Finalen Rückzahlungsbetrag zu verlangen), sowie eine Issuer Call Option (d.h. die Emittentin kann an jedem Call Date ihr Recht ausüben, die Produkte vollständig aber nicht teilweise am anwendbaren Finalen Rückzahlungstag zum Finalen Rückzahlungsbetrag zu tilgen). Die Emittentin sowie jeder Anleger in ein solches Produkt können ihre Issuer Call Option und Holder Put Option jeweils nach eigenem Ermessen ausüben.

Weitere produktspezifische Risiken

Anleger sollten sich bewusst sein, dass eine Anlage in diese Produkte bei Rückzahlung in der Regel einen Verlust zur Folge

hat, wenn der Wert des Basiswerts sinkt. Der bei einer Anlage in diese Produkte möglicherweise eintretende Verlust ist an die negative Wertentwicklung des Basiswerts geknüpft.

Anleger sollten sich bewusst sein, dass der Finale Rückzahlungsbetrag Transaktionskosten, eine Verwaltungs-/Strukturierungsgebühr und/oder eine Korbüberwachungsgebühr berücksichtigen kann, welche die Rendite des Produkts verringern.

Anleger in die Produkte sollten sich darauf einstellen, dass sie einen Teil- oder Totalverlust des eingesetzten Kapitals erleiden können.

Weitere Informationen

Für weitere Informationen zu produktspezifischen Risiken konsultieren Sie bitte die Publikation "Risiken im Handel mit Finanzinstrumenten" (Ausgabe 2023), welche auf der Website der Schweizerischen Bankiervereinigung unter <https://www.swissbanking.org/de/services/bibliothek/richtlinie> oder von Ihrem Kundenberater bezogen werden kann.

IV. Index-Informationen

Julius Baer Swiss Equity Income Optimizer Excess Return Index

Der Swiss Equity Income Optimizer Excess Return Index besteht aus einem Long-Exposure zum Schweizer Aktienmarkt (bis zu einem bestimmten Niveau) und dem Verdienen von Prämien durch einen systematischen Verkauf täglicher Call-Optionen auf den SMI-Index.

Weitere Informationen erhältlich unter <https://www.solactive.com>.

Disclaimer

The financial instrument is not sponsored, promoted, sold or supported in any other manner by Solactive AG nor does Solactive AG offer any express or implicit guarantee or assurance either with regard to the results of using the Index and/or Index trade mark or the Index Price at any time or in any other respect. The Index is calculated and published by Solactive AG. Solactive AG uses its best efforts to ensure that the Index is calculated correctly. Irrespective of its obligations towards the Issuer, Solactive AG has no obligation to point out errors in the Index to third parties including but not limited to investors and/or financial intermediaries of the financial instrument. Neither publication of the Index by Solactive AG nor the licensing of the Index or Index trade mark/or the purpose of use in connection with the financial instrument constitutes a recommendation by Solactive AG to invest capital in said financial instrument nor does it in any way represent an assurance or opinion of Solactive AG with regard to any investment in this financial instrument.

Der historische Kursverlauf des Basiswerts ist auf folgender Webseite abrufbar:

www.solactive.com

V. Wichtige Zusatzinformationen

Dieses Dokument stellt weder ein Angebot noch eine Einladung zum Abschluss einer Finanztransaktion irgendeiner Art dar und ist nicht das Resultat einer Finanzanalyse. Es untersteht daher nicht den Richtlinien zur Sicherstellung der Unabhängigkeit der Finanzanalyse der Schweizerischen Bankiervereinigung. Der Inhalt dieses Dokuments erfüllt folglich nicht die rechtlichen Anforderungen an die Unabhängigkeit einer Finanzanalyse, und es bestehen diesbezüglich keine Handelsrestriktionen.

Interessenkonflikte

Die Emittentin und mit ihr verbundene Unternehmen können sich von Zeit zu Zeit für eigene Rechnung oder für Rechnung eines Kunden an Transaktionen beteiligen, die mit den Produkten in Verbindung stehen. Solche Transaktionen sind möglicherweise nicht zum Nutzen der Inhaber der Produkte und können positive oder negative Auswirkungen auf den Wert des Basiswertes und damit auf den Wert der Produkte haben. Mit der Emittentin verbundene Unternehmen können ausserdem Gegenparteien bei Absicherungsgeschäften bezüglich der Verpflichtungen der Emittentin aus den Produkten werden. Daher können hinsichtlich der Pflichten bei der Ermittlung der Kurse der Produkte und anderen damit verbundenen Feststellungen sowohl unter den mit der Emittentin verbundenen Unternehmen als auch zwischen diesen Unternehmen und den Anlegern Interessenkonflikte auftreten. Zudem können die Emittentin und mit ihr verbundene Unternehmen gegebenenfalls in Bezug auf die Produkte zusätzlich eine andere Funktion ausüben, zum Beispiel als Berechnungsstelle, Zahl- oder Verwaltungsstelle.

Vertriebsentschädigungen / Vertriebsvergütungen an Dritte

Im Zusammenhang mit den Produkten zahlen bzw. erhalten die Emittentin und/oder ihre verbundenen Unternehmen an bzw. von Dritte/n oder untereinander einmalige oder wiederkehrende Leistungen (z.B. Platzierungs- oder Haltegebühren). Solche Leistungen an verbundene Unternehmen oder Dritte sind, sofern es sie gibt, im Emissionspreis enthalten. Anleger können weitere Informationen bei Bank Julius Bär & Co. AG anfordern. Infolge des Erhalts solcher Leistungen im Zusammenhang mit den Produkten können sich die Interessen der Emittentin bzw. des verbundenen Unternehmens oder der Dritten mit den Interessen der Anleger in die Produkte in Konflikt stehen.

Anpassungen der Produktbedingungen

Ankündigungen von unvorhergesehenen Anpassungen der Produktebedingungen, welche durch dieses Dokument nicht

geregelt werden aber während der Laufzeit des Produktes eintreten können, können bei Ihrem Kundenberater bezogen werden und werden veröffentlicht unter: <http://derivatives.juliusbaer.com>; Kapitalmassnahmen und/oder unter http://www.six-swiss-exchange.com/news/official_notices/search_de.html. Dieses Dokument wird während der Laufzeit der Produkte nicht angepasst.

Verkaufsbeschränkungen

Die Produkte wurden bei den lokalen Aufsichtsbehörden nicht registriert und sind ausserhalb der Schweiz nicht für den öffentlichen Vertrieb zugelassen. Die Produkte dürfen in keiner Rechtsordnung unter Umständen angeboten werden, welche die Emittentin zur Erstellung eines weiteren Prospektes im Zusammenhang mit den Produkten in dieser Rechtsordnung verpflichten würden. Potenzielle Erwerber der Produkte sind gehalten, die Verkaufsbeschränkungen zu lesen, wie sie im Basisprospekt und in den Endgültigen Bedingungen beschrieben sind. Potenzielle Erwerber der Produkte sollten sich vor einem allfälligen Erwerb oder Weiterverkauf der Produkte genau beraten lassen. Besondere Aufmerksamkeit sollte den in Basisprospekt und den Endgültigen Bedingungen enthaltenen Verkaufsbeschränkungen zu den nachstehenden Rechtsordnungen geschenkt werden: Europäischer Wirtschaftsraum (EWR), Vereinigte Staaten von Amerika, Vereinigtes Königreich, Guernsey, Niederlande, Italien, Hongkong, Singapur, Dubai International Financial Centre, Vereinigte Arabische Emirate, Königreich Bahrain, Israel, Uruguay, Panama, Bahamas, Libanon.

Diese Beschränkungen sind nicht als abschliessende Darstellung bezüglich Verkaufsbeschränkungen für die Produkte in der jeweiligen Rechtsordnung zu betrachten.

Kontaktadresse

Bank Julius Bär & Co. AG
Hohlstrasse 604/606
Postfach
8010 Zürich
Schweiz

Telefon	+41 (0)58 888 8181
E-Mail	derivatives@juliusbaer.com
Internet	derivatives.juliusbaer.com

Der Anleger wird darauf hingewiesen, dass Telefonate mit unserer Trading & Sales Abteilung aufgezeichnet werden, wobei das Einverständnis des Anlegers bei einem Anruf vorausgesetzt wird.

© Bank Julius Bär & Co. AG, 2024

Dieses Dokument kann nicht ohne schriftliche Zustimmung der Bank Julius Bär & Co. AG teilweise oder ganz kopiert werden.