

# Certyfikaty strukturyzowane w ofercie DI Xelion

Certyfikat strukturyzowany **HVB PLN Express Plus Certificate**  
oparty o **EURO STOXX® Banks (Price) Index**



**MATERIAŁ MARKETINGOWY**

Certyfikat **HVB PLN Express Plus oparty o EURO STOXX® Banks (Price) Index (EUR)** emitowany przez UniCredit Bank AG w Niemczech (dalej „**Certyfikat strukturyzowany**”)

**Okres przyjmowania zapisów:** od **24 kwietnia 2023 r.** do **12 maja 2023 r.** (do g. **18:00** z możliwością wcześniejszego zakończenia)

### Podstawowe parametry produktu i definicje

<b>Instrument bazowy</b>	EURO STOXX® Banks (Price) Index (EUR)
<b>ISIN (Certyfikat strukturyzowany)</b>	DE000HVB7SJ1
<b>Waluta</b>	PLN
<b>Emitent</b>	UniCredit Bank AG
<b>Wartość kuponu warunkowego</b>	6% co pół roku (12% w skali roku)
<b>Cena emisyjna</b>	1 000 PLN
<b>Minimalna wartość zapisu</b>	20 000 PLN (20 szt. x 1 000 PLN)
<b>Prowizja za przyjęcie zapisu</b>	maksymalnie 2% wartości nominalnej kwoty zapisu
<b>Miesięczna opłata za przechowywanie Certyfikatów strukturyzowanych na Rachunku Sponsora Emisji</b>	0,007635% wartości nominalnej kwoty zapisu
<b>Okres inwestycji</b>	maksymalnie 3 lata
<b>Częstotliwość odczytów</b>	co 6 miesięcy (5 obserwacji)
<b>Ochrona kapitału</b>	brak
<b>Rodzaj emisji</b>	oferta publiczna
<b>Rynek wtórny</b>	Certyfikaty strukturyzowane nie będą notowane w systemie obrotu. Ich zbycie na rynku wtórnym możliwe będzie jedynie poprzez odsprzedaż do UniCredit Bank AG
<b>Wycena Certyfikatów strukturyzowanych</b>	Platforma UniCredit Bank AG o nazwie onemarkets dostępna pod adresem: <a href="https://www.onemarkets.pl">https://www.onemarkets.pl</a>
<b>Miejsce przechowywania Certyfikatów strukturyzowanych</b>	Rachunek Sponsora Emisji - rachunek papierów wartościowych prowadzony przez Dom Inwestycyjny Xelion sp. z o.o. na podstawie dedykowanej umowy z Emitentem
<b>Dzień Obserwacji Początkowej</b>	16.05.2023 r. - dzień, w którym zostanie ustalona Cena Referencyjna Instrumentu bazowego, stanowiąca podstawę wyznaczenia Ceny Wykonania, Poziomu Przedterminowego Wykupu oraz Poziomu Bariery
<b>Dzień Emisji</b>	18.05.2023 r.
<b>Dzień Obserwacji Końcowej</b>	11.05.2026 r. - dzień, w którym zostanie ustalona Cena Referencyjna Instrumentu bazowego determinująca formę wykupu Certyfikatu strukturyzowanego
<b>Dzień Ostatecznej Płatności</b>	18.05.2026 r.
<b>Cena Referencyjna</b>	Cena zamknięcia Instrumentu bazowego w odpowiedniej dacie
<b>Poziom Przedterminowego Wykupu</b>	95% Ceny Referencyjnej w Dniu Obserwacji Początkowej
<b>Poziom Bariery</b>	75% Ceny Referencyjnej w Dniu Obserwacji Początkowej - obserwowany wyłącznie w Dniu Obserwacji Końcowej, determinuje wariant wykupu Certyfikatu strukturyzowanego
<b>Cena Wykonania</b>	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](http://www.xelion.pl/placowki).

Certyfikat strukturyzowany jest przeznaczony dla inwestorów posiadających zaawansowaną wiedzę oraz doświadczenie związane z inwestowaniem w instrumenty finansowe. Inwestor musi liczyć się ze stratą części lub nawet całości zainwestowanego kapitału i nie przywiązuje wagi do ochrony kapitału. 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 (cena zamknięcia) EURO STOXX® Banks (Price) Index (EUR), która następnie wykorzystywana jest do obliczenia Poziomu Przedterminowego Wykupu (95% Ceny Referencyjnej), Poziomu Bariery (75% Ceny Referencyjnej) oraz Ceny Wykonania (100% Ceny Referencyjnej). Wartość Indeksu bazowego jest systematycznie odnotowywana w dniach obserwacji.

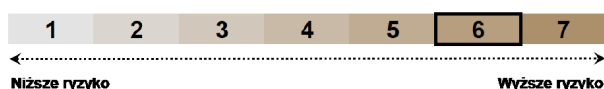
Jeżeli Cena Referencyjna Indeksu bazowego jest wyższa lub równa Poziomowi Przedterminowego Wykupu w jednym z dni obserwacji, następuje Przedterminowy Wykup zgodnie z ustalonym dodatnim wynikiem. W innym przypadku inwestycja trwa do następnego dnia obserwacji. W przypadku braku wystąpienia Przedterminowego Wykupu, w Dniu Ostatecznej Płatności następuje wypłata Kwoty Wykupu, która to obliczana jest w następujący sposób:

- Jeżeli w Dniu Obserwacji Końcowej Cena Referencyjna Indeksu bazowego jest większa lub równa Poziomowi Bariery, inwestor otrzymuje wartość nominalną inwestycji powiększoną o naliczone kupony.
- Jeżeli w Dniu Obserwacji Końcowej Cena Referencyjna Indeksu bazowego jest niższa niż Poziom Bariery, inwestor ponosi stratę. Strata ustalana jest poprzez wyliczenie spadku procentowego Ceny Referencyjnej w Dniu Obserwacji Końcowej względem Ceny Wykonania.

## Korzyści:

- Szansa na uzyskanie Kwoty Wykupu w wysokości od **1 060,00 PLN do 1 360,00 PLN na Certyfikat strukturyzowany** w zależności od długości inwestycji.
- W Dniu obserwacji Końcowej **Poziom Bariery chroni przed spadkiem indeksu bazowego do 25%**. W przypadku, gdy na przestrzeni najbliższych 3 lat cena Indeksu bazowego spadnie, w Dniu Ostatecznej Płatności Poziom Bariery zapewni Kwotę Wykupu w wysokości 1 360,00 PLN na Certyfikat strukturyzowany. Strata z inwestycji następuje, jeśli w Dniu Obserwacji Końcowej Cena Referencyjna będzie poniżej Poziomu Bariery.
- 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.

## Ryzyka

**Istnieje ryzyko nieosiągnięcia zysku oraz poniesienia straty do wysokości całości zainwestowanego kapitału w przypadku sprzedaży Certyfikatu strukturyzowanego na rynku wtórnym lub w przypadku realizacji negatywnego scenariusza rynkowego w Dniu Obserwacji Końcowej.**

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.

**Ryzyko zmiany ceny Instrumentu bazowego** - w przypadku braku przedterminowego wykupu oraz gdy Cena Referencyjna Instrumentu bazowego w Dniu Obserwacji Końcowej spadnie poniżej Poziomu Bariery, wykup odbywa się na podstawie wyniku Instrumentu bazowego pomnożonego przez kwotę nominalną. Wartość będzie niższa niż Cena Emisyjna Certyfikatu strukturyzowanego. Wystąpienie powyższej sytuacji skutkuje stratą. W najmniej korzystnym przypadku dochodzi do straty całości zainwestowanych środków.

**Ryzyko wystąpienia zdarzeń nadzwyczajnych** - w przypadku wystąpienia zdarzeń nadzwyczajnych, Emitent Certyfikatu strukturyzowanego może go nadzwyczajnie wygasić z efektem natychmiastowym (przy czym okres na dokonanie zawiadomienia pozostaje bez zmian). Zdarzeniem nadzwyczajnym jest sytuacja, w której dochodzi do zakończenia obliczania Instrumentu bazowego i nie istnieje żaden inny instrument, który mógłby go zastąpić, kiedy obliczania Instrumentu bazowego nie są dokonywane w pierwotnej walucie Instrumentu bazowego lub kiedy dojdzie do zmiany prawa. W takim przypadku, wykup następuje według ustalonej przez Emitenta wartości rynkowej. Wartość rynkowa ustalana jest przez emitenta zgodnie z postanowieniami zawartymi w Ostatecznych Warunkach (ang. Final Terms) dla Certyfikatu strukturyzowanego. Wartość rynkowa może być znacząco niższa od Ceny Emisyjnej, a nawet możliwa jest całkowita strata zainwestowanych środków. Dodatkowo, inwestor ponosi ryzyko, że wygaszenie Certyfikatu strukturyzowanego odbędzie się w nieodpowiednim dla niego terminie oraz, że reinwestycja uzyskanej kwoty umorzenia będzie możliwa wyłącznie na gorszych warunkach. W przypadku przedterminowego wykupu Certyfikatu strukturyzowanego, inwestor ponosi również ryzyko związane z reinwestycją środków.

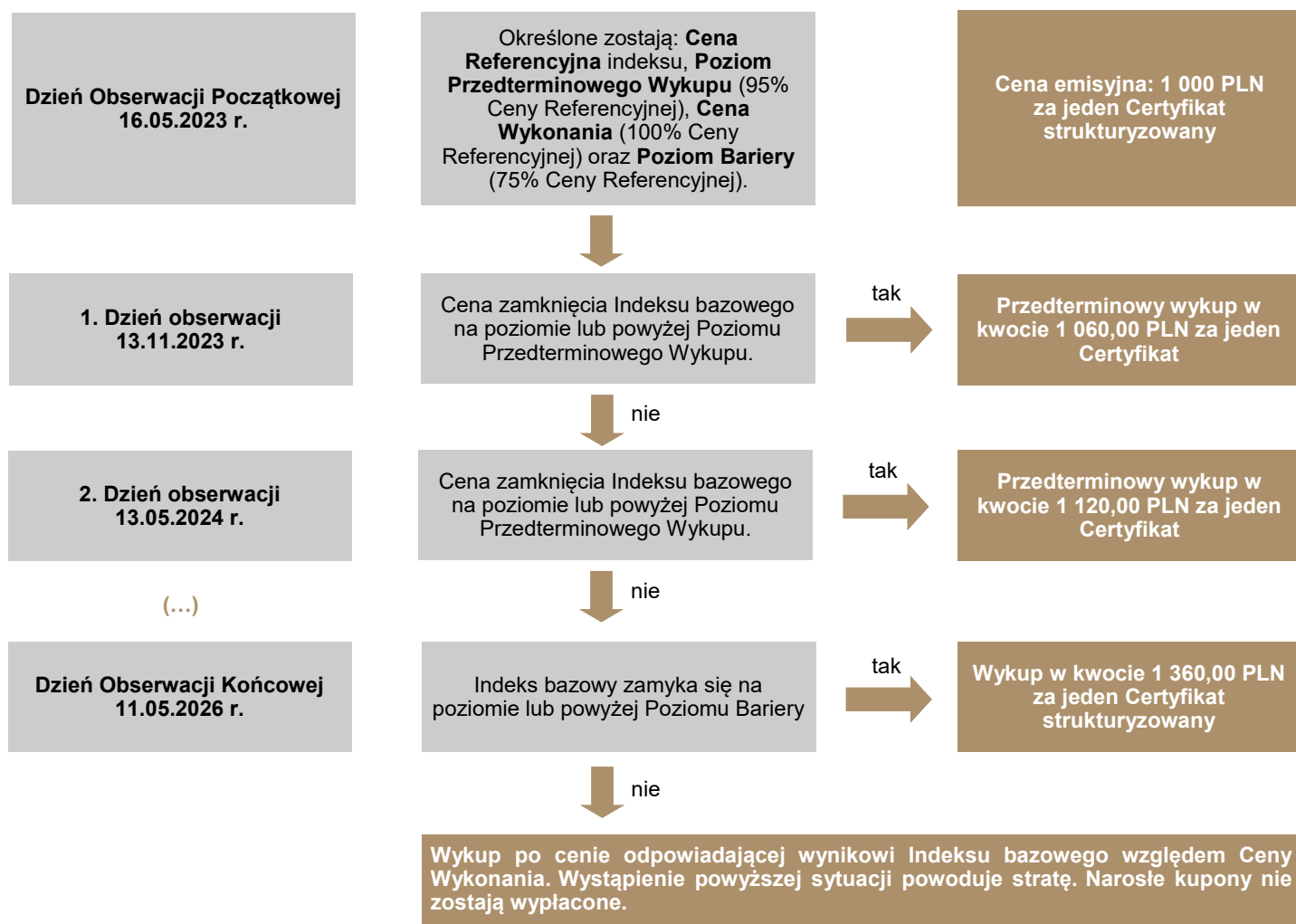
**Ryzyko związane z wypłatą dywidend** - EURO STOXX® Banks (Price) Index (EUR), będący Instrumentem bazowym jest indeksem typu cenowego. Dywidendy naliczone w trakcie trwania inwestycji są wykorzystywane jako źródło finansowania mechanizmu zwrotu z inwestycji i nie zostaną rozdzielone pomiędzy inwestorów. Wypłaty dywidendy powodują obniżenie ceny Instrumentu bazowego, co ma negatywny wpływ na cenę Certyfikatu strukturyzowanego i może spowodować spadek ceny Instrumentu bazowego poniżej Poziomu Bariery lub Poziomu Przedterminowego Wykupu.

**Ryzyko zmiany warunków rynkowych** - na Certyfikat strukturyzowany w czasie trwania inwestycji mogą mieć również wpływ zmiany warunków rynkowych (np. cena indeksu, zmienność, oczekiwanie co do dywidendy, poziom stóp procentowych, różnica pomiędzy ceną indeksu, a Poziomem Przedterminowego Wykupu oraz Poziomem Bariery, czas pozostający do zakończenia inwestycji, rating kredytowy emitenta). Możliwe jest poniesienie strat. W trakcie trwania inwestycji cena Certyfikatu strukturyzowanego nie zmienia się zgodnie z profilem wykupu. Profil wykupu ma zastosowanie jedynie w Dniu Ostatecznej Płatności.

**Ryzyko braku płynności** - inwestorzy są narażeni na ryzyko, że Emitent nie będzie w stanie wypełnić w pełni swoich zobowiązań z tytułu Certyfikatu strukturyzowanego, na przykład z powodu braku płynności lub w wyniku nakazu administracyjnego. Możliwa jest utrata całości zainwestowanych środków. Certyfikat strukturyzowany nie jest objęty systemem gwarantowania depozytów.



## Sposób działania



## Możliwe scenariusze

Poniższe przykłady ilustrują jaki wyniki może być uzyskany na Certyfikat strukturyzowany (o wartości nominalnej 1000 PLN). Przyjęto, że Cena Referencyjna w Dniu Obserwacji Początkowej wyniosła 100 pkt, Poziom Przedterminowego Wykupu 95 pkt, zaś Poziom Bariery 75 pkt Indeksu bazowego. Przyjęto, że przed dniem obserwacji wskazanym w każdym z przykładów nie został spełniony warunek przedterminowego wykupu.

Dzień obserwacji	Cena Referencyjna w dniu obserwacji	Poziom Przedterminowego Wykupu	Poziom Bariery	Data wykupu	Kwota wykupu na każdy Certyfikat strukturyzowany
1	105	95	75	1. Dzień Przedterminowego Wykupu	1 060,00 PLN
4	96	95	75	4. Dzień Przedterminowego Wykupu	1 240,00 PLN
Końcowy	97	95	75	Dzień Ostatecznej Płatności	1 360,00 PLN
Końcowy	76	95	75	Dzień Ostatecznej Płatności	1 360,00 PLN
Końcowy	72	95	75	Dzień Ostatecznej Płatności	720,00 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.

### Informacje o Indeksie bazowym

EURO STOXX® Banks (Price) Index (EUR) jest indeksem typu cenowego, zrzeszającym akcje największych europejskich banków, denominowanym w walucie euro. Na dzień 31.03.2023 r. w jego skład wchodziły 22 komponenty.

Zgodnie z oficjalnymi danymi STOXX Ltd. na dzień 31.03.2023 r. wskaźnik cena/zysk dla indeksu Euro Stoxx Banks wynosił 7,4 (wobec 15,5 dla całego indeksu Euro Stoxx). Wyprowadzający wskaźnik cena/zysk wynosił z kolei 6,4 (wobec 12,5 dla całego indeksu Euro Stoxx), a wskaźnik cena/wartość księgową 0,6 (wobec 1,6 dla całego indeksu Euro Stoxx).

Europejski sektor bankowy skoncentrowany jest na obsłudze klientów detalicznych, co w praktyce przekłada się na wyraźną poprawę rentowności w środowisku wyższych stóp procentowych. Należy zaznaczyć, że europejski sektor bankowy podlega bardziej restrykcyjnym wymogom regulacyjnym niż banki amerykańskie, co w praktyce przekłada się na utrzymywanie wyższych buforów kapitałowych, a także znacznie lepsze dopasowanie terminu zapadalności aktywów do pasywów.

### Stopy zwrotu indeksu:

Okres	Stopa zwrotu
3M	5.59%
6M	30.12%
12M	23.11%
24M	22.81%
36M	114.27%
48M	5.73%
60M	-16.17%

### Ekspozycja geograficzna:

Kraj	Waga w indeksie
Hiszpania	25.58%
Francja	20.36%
Włochy	18.84%
Holandia	10.52%
Finlandia	8.50%
Niemcy	6.65%
Belgia	3.31%
Irlandia	3.14%
Austria	3.11%

### 10 największych pozycji w indeksie:

Nazwa banku	Waga w indeksie
BNP PARIBAS	13.48%
BCO SANTANDER	12.08%
ING GRP	9.06%
NORDEA BANK	8.50%
INTESA SANPAOLO	8.46%
BCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	8.34%
UNICREDIT	7.37%
DEUTSCHE BANK	4.42%
SOCIETE GENERALE	3.87%
KBC GRP	3.31%

Źródło: qontigo.com (19.04.2023 r.)



Źródło: Opracowanie własne na podstawie danych dostarczonych przez Investing.com, 19.04.2023 r.

## 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 Prospekt (Base Prospectus for Securities with Single-Underlying (without capital protection), Ostateczne Warunki (Final Terms) wraz z suplementami i komunikatami aktualizującymi przygotowany w związku z ofertą publiczną Certyfikatów strukturyzowanych są jedynymi prawnie wiążącymi dokumentami oraz ofercie publicznej Certyfikatów strukturyzowanych w Polsce. Prospekt został zatwierdzony przez niemiecki Federalny Urząd Nadzoru Usług Finansowych (Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht) (BaFin) w dniu 24 października 2022 roku oraz paszportowany do Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego w dniu 25 października 2022 roku. W związku z ofertą prowadzoną na terenie Rzeczypospolitej Polskiej, Emitent udostępni Prospekt na swojej stronie internetowej ([www.onemarkets.pl](http://www.onemarkets.pl)) - wyłącznie w celach informacyjnych.

Z zastrzeżeniem przepisów prawa, DI Xelion ani jakikolwiek 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](http://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.