

Certyfikaty strukturyzowane w ofercie DI Xelion

Certyfikat ekspresowy na akcje ARM Holdings PLC

INFORMACJA REKLAMOWA

Certyfikaty ekspresowe na akcje ARM Holdings PLC emitowane przez Raiffeisen Bank International AG w Austrii (dalej „Certyfikat strukturyzowany”)

Okres przyjmowania zapisów: od 18 listopada 2024 r. do 29 listopada 2024 r. (do g. 18:00 z możliwością wcześniejszego zakończenia)

Podstawowe parametry produktu i definicje

Instrument bazowy	ARM Holdings PLC
ISIN (Certyfikat strukturyzowany)	AT0000A3GEM8
Waluta	PLN
Emitent	Raiffeisen Bank International AG
Wartość kuponu warunkowego	12,7% półrocznie (maksymalnie 25,4% rocznie)
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	6-36 miesięcy
Częstotliwość odczytów	co 6 miesięcy (5 obserwacji)
Ochrona kapitału	brak
Rodzaj emisji	oferta publiczna
Rynek wtórny	Certyfikaty strukturyzowane nie będą notowane w systemie obrotu. Zbycie certyfikatów strukturyzowanych na rynku wtórnym możliwe będzie jedynie poprzez odsprzedaż do Raiffeisen Bank International AG
Wycena Certyfikatów strukturyzowanych	Platforma Raiffeisen Bank International AG o nazwie Raiffeisen Certificates dostępna jest pod adresem: https://www.raiffeisenzertifikate.at/pl/
Miejsce przechowywania Certyfikatów strukturyzowanych	Rachunek Sponsora Emisji - rachunek papierów wartościowych prowadzony przez Dom Inwestycyjny Xelion sp. z o.o. na podstawie dedykowanej umowy z Emitentem
Dzień Obserwacji Początkowej	02.12.2024 r. - dzień, w którym zostanie ustalona Cena Referencyjna Instrumentu bazowego, stanowiąca podstawę wyznaczenia Ceny Wykonania, Poziomu Przedterminowego Wykupu oraz Poziomu Bariery
Dzień Emisji	03.12.2024 r.
Dzień Obserwacji Końcowej	01.12.2027 r. - dzień, w którym zostanie ustalona Cena Referencyjna Instrumentu bazowego determinująca formę wykupu Certyfikatu strukturyzowanego
Dzień Ostatecznej Płatności	06.12.2027 r.
Cena Referencyjna	Cena zamknięcia Instrumentu bazowego w odpowiedniej dacie
Poziom Przedterminowego Wykupu	100% Ceny Referencyjnej z Dnia Obserwacji Początkowej
Poziom Bariery	75% Ceny Referencyjnej z Dnia Obserwacji Początkowej - obserwowany wyłącznie z Dnia Obserwacji Końcowej, determinuje wariant wykupu Certyfikatu strukturyzowanego
Cena Wykonania	100% Ceny Referencyjnej z Dnia 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 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) akcji spółki ARM Holdings PLC na nowojorskiej giełdzie, która następnie wykorzystywana jest do obliczenia Poziomu Przedterminowego Wykupu (100% Ceny Referencyjnej), Poziomu Bariery (75% Ceny Referencyjnej) oraz Ceny Wykonania (100% Ceny Referencyjnej). Wartość instrumentu bazowego jest systematycznie odnotowywana w dniach obserwacji.

Jeżeli Cena Referencyjna Instrumentu 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 Instrumentu bazowego jest większa lub równa Poziomowi Bariery, inwestor otrzymuje wartość nominalną inwestycji powiększoną o naliczone kupony.
- Jeżeli w Dniu Obserwacji Końcowej Cena Referencyjna Instrumentu 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.

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.

Ryzyka związane ze szczegółną strukturą papierów wartościowych:

- W przypadku niekorzystnego kształtowania się odpowiedniej ceny instrumentu bazowego możliwa jest całkowita utrata zainwestowanego kapitału. W wyniku efektu dźwigni ryzyko jest znacznie wyższe. Niekorzystne zmiany instrumentu bazowego obejmują np. spadek instrumentu bazowego.
- Zmiany implikowanej zmienności instrumentu bazowego mogą mieć istotny wpływ na cenę rynkową papierów wartościowych.
- Zmiany którejkolwiek z odpowiednich rynkowych stóp procentowych – w tym spreadu stóp procentowych związanego z emitentem – mogą mieć istotny wpływ na cenę rynkową papierów wartościowych.

Ryzyka wynikające z rodzaju instrumentu bazowego:

- Jeżeli oczekiwana kwota lub termin wypłaty przyszłej dywidendy ulegnie zmianie lub rzeczywista kwota lub termin wypłaty będą odmienne od oczekiwanych wartości, może mieć to niekorzystny wpływ na wartość rynkową papierów wartościowych.

Ryzyka związane z instrumentem bazowym, lecz niezależne od rodzaju instrumentu bazowego:

- Cena rynkowa instrumentu bazowego jest zasadniczo uzależniona od podaży i popytu na instrument bazowy w danym systemie obrotu i jest uwarunkowana między innymi przyszłymi oczekiwaniami rynkowymi, które mogą być nieracjonalne. Ponieważ papiery wartościowe odnoszą się do określonych cen instrumentu bazowego służącego do określenia płatności, cena rynkowa instrumentu bazowego może niekorzystnie wpływać na takie płatności, a tym samym na wartość rynkową papierów wartościowych.
- Wolumen obrotów instrumentu bazowego może stać się tak niski, że niekorzystnie wpłynie na wartość rynkową papierów wartościowych lub papiery wartościowe zostaną wykupione wcześniej po cenie niekorzystnej dla Inwestora.
- Emitent może prowadzić działalność handlową wywierającą bezpośredni lub pośredni wpływ na instrument bazowy, co może negatywnie wpłynąć na cenę rynkową instrumentu bazowego.
- Nieprzewidziane zdarzenia związane z instrumentem bazowym mogą wymagać podjęcia przez emitenta decyzji, które – z perspektywy czasu – mogą okazać się niekorzystne dla Inwestora.

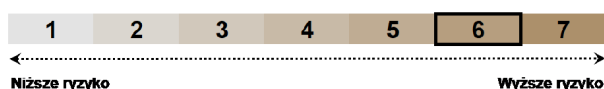
Ryzyka niezależne od instrumentu bazowego, emitenta i szczególnej struktury papierów wartościowych:

- Po zaistnieniu zdarzenia nadzwyczajnego emitent ma prawo opóźnić wcześniejszy wykup o okres do sześciu miesięcy, przy czym każde takie opóźnienie lub jego zaniechanie może mieć negatywny wpływ na wartość papierów wartościowych aż do całkowitej utraty zainwestowanego kapitału.
- Rozwój, ciągłość lub płynność dowolnego systemu obrotu poszczególnymi seriami papierów wartościowych są niepewne, w związku z czym Inwestor ponosi ryzyko, że nie będzie w stanie sprzedać swoich papierów wartościowych przed terminem zapadalności lub po godziwej cenie.
- W przypadku zastosowania wobec emitenta lub niektórych w pełni skonsolidowanych spółek córek instrumentów restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji organy ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji miałyby prawo do anulowania, umorzenia lub konwersji roszczeń Inwestora z tytułu papierów wartościowych, co spowodowałoby dla niego stratę.

Korzyści:

- Szansa na uzyskanie Kwoty Wykupu w wysokości od **1 127,00 PLN do 1 762,00 PLN na Certyfikat strukturyzowany** w zależności od długości inwestycji.
- W Dniu obserwacji Końcowej **Poziom Bariery chroni przed spadkiem Instrumentu bazowego do 25%**. 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 Raiffeisen Bank International 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.

Informacje o Instrumencie bazowym

ARM Holdings PLC, z siedzibą w Cambridge, to brytyjska firma zajmująca się projektowaniem, rozwijaniem i licencjonowaniem produktów CPU o wysokiej wydajności. ARM Holdings PLC dostarcza rozwiązania związane z projektowaniem procesorów i ich architektury, a ich technologie są wykorzystywane w branżach związanych z motoryzacją, urządzeniami mobilnymi, rozwiązaniami AI (takimi jak generatywna sztuczna inteligencja) oraz IoT. 13 września 2023 roku Arm Holdings PLC ogłosiło cenę swojej pierwszej oferty publicznej („IPO”), by 14 września 2023 roku, ich akcje stały się przedmiotem obrotu na Nasdaq Global Select Market („Nasdaq”).

Niedawno opublikowane wyniki finansowe wskazały na wzrost przychodów Arm Holdings PLC o 5% w porównaniu z analogicznym okresem ubiegłego roku, osiągając 844 mln USD, tym samym przekraczając konsensus rynkowy. Największy wzrost zanotowano w przychodach z tantiem, które wzrosły o około 23% rok do roku, osiągając 514 mln USD. Przychody z licencjonowania i innych źródeł wyniosły natomiast 330 mln USD, co oznacza spadek o 15% w porównaniu z poprzednim rokiem. Arm Holdings PLC prognozuje przychody na poziomie 945 mln USD w trzecim kwartale roku finansowego 2025, co stanowi wzrost o 15% rok do roku.

Silnej strony Arm Holdings można doszukiwać się w obszarze rozwiązań chmurowych. Arm Holdings PLC wspiera największych dostawców usług chmurowych, takich jak Microsoft Azure, Google Cloud czy NVIDIA, która wkrótce rozpocznie dostawy swoich nowych chipów Grace Blackwell. Również istotnym czynnikiem dla Arm Holdings PLC w najbliższym czasie, może być poprawa wyników w obszarze licencjonowania. W drugim kwartale roku finansowego spółka podpisała 6 dodatkowych umów „Arm Total Access” zwiększając tym samym łączną liczbę licencji do 39, co może sugerować poprawę wyników uzyskiwanych z licencjonowania przez Arm Holdings PLC. Reasumując Arm Holdings posiada silne strony swojej działalności, zwłaszcza w zakresie rozwiązań chmurowych i w zakresie licencjonowania, które dają możliwości generowania wyższych przychodów dla spółki w przyszłości.

Zachowanie akcji ARM Holding PLC od początku notowań, wraz z hipotetycznym poziomem bariery



Źródło: Stooq.pl (14.11.2024 r.)

Podstawowe dane o spółce

Rodzaj	Wartość (mln USD)
Przychód (za 12 M)*	3,54
Zysk netto (za 12 M)*	0,64
Kapitalizacja rynkowa*	141,59

*Przychód i zysk netto liczony od 2Q2025 roku finansowego, kapitalizacja rynkowa na dzień 13.11.2024

Historyczne stopy zwrotu akcji ARM Holdings

Okres	Stopa zwrotu
1M	-16,52%
3M	7,28%
YTD	96,01%
12M	152,84%

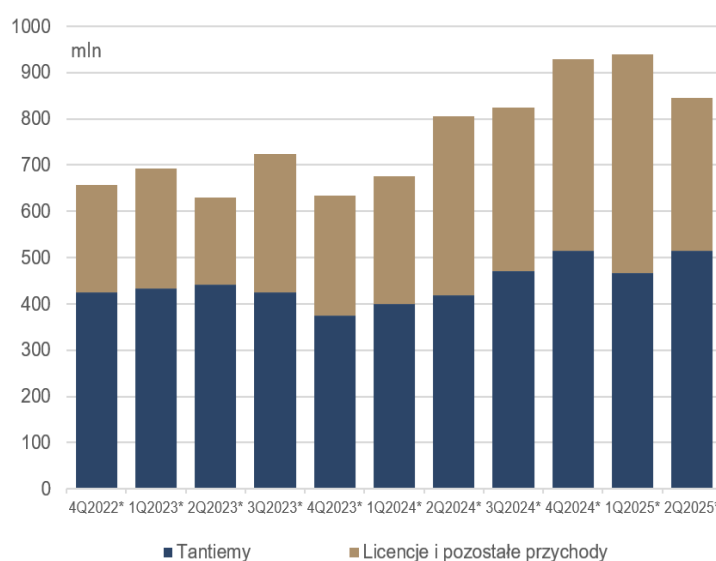
Źródło: Stooq.pl (13.11.2024 r.)

Stopy zwrotu spółki na tle konkurencji (YTD)

Spółka	Stopa zwrotu YTD
Advanced Micro Devices (AMD)	0,52%
NVIDIA	203,68%
Qualcomm	14,40%
Intel	-47,87%

Źródło: Stooq.pl (13.11.2024 r.)

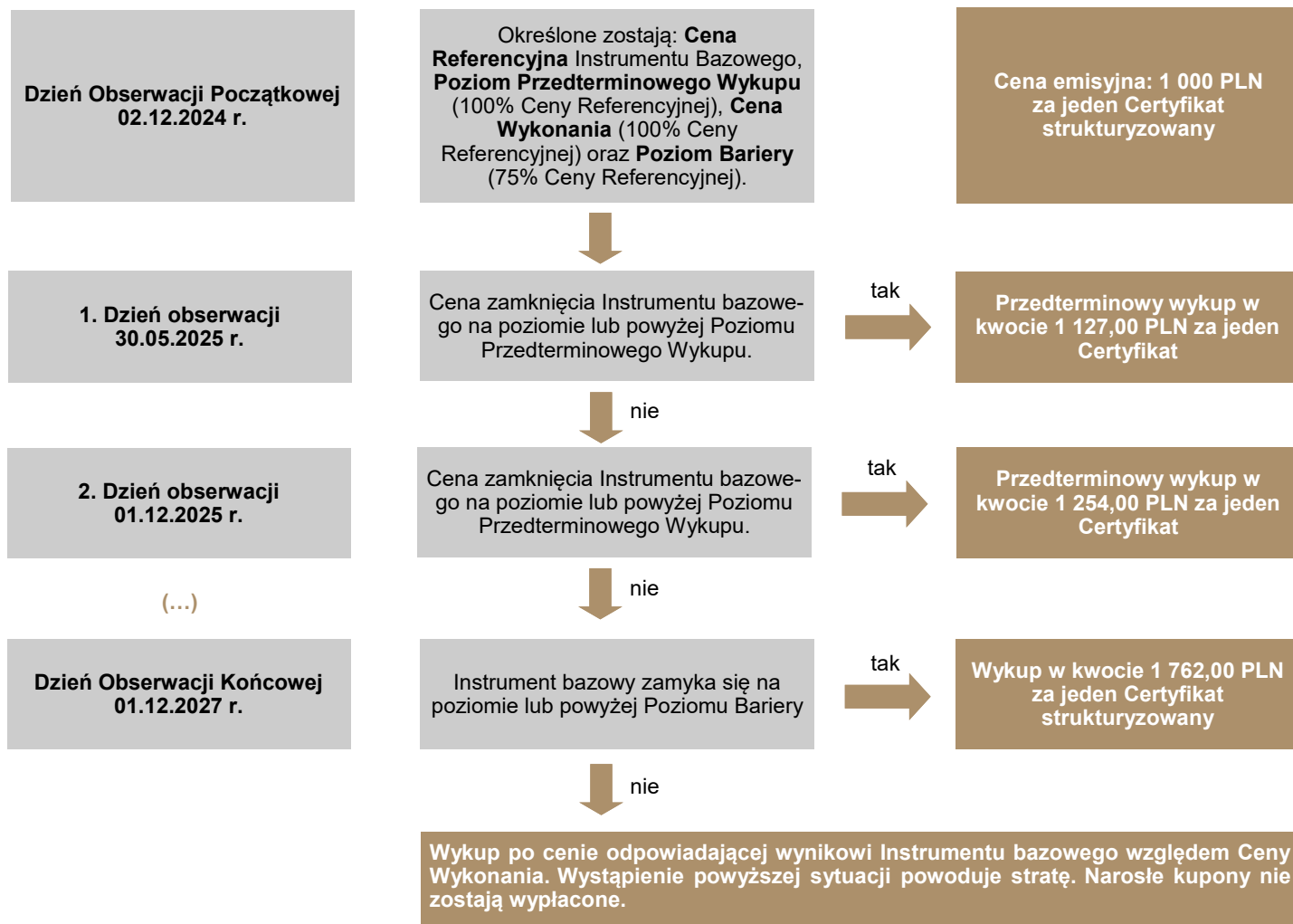
Struktura przychodów ARM Holding PLC w podziale na przychody z tantiem i licencji wraz z pozostałymi przychodami



*Dane pochodzą z raportów ARM Holdings PLC, w których wskazano, że rok finansowy spółki rozpoczyna się 1 kwietnia i kończy 31 marca kolejnego roku.

Źródło: investors.arm.com (14.11.2024 r.)

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 100 pkt, zaś Poziom Bariery 75 pkt Instrumentu 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	110	100	75	1. Dzień Przedterminowego Wykupu	1 127,00 PLN
4	105	100	75	4. Dzień Przedterminowego Wykupu	1 508,00 PLN
Końcowy	101	100	75	Dzień Ostatecznej Płatności	1 762,00 PLN
Końcowy	76	100	75	Dzień Ostatecznej Płatności	1 762,00 PLN
Końcowy	72	100	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.

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), 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. Prospektu Emisyjnego zatwierdzonego 19 kwietnia 2024 roku przez Austriacki Urząd ds. Nadzoru nad Rynkiem Finansowym - Österreichischen Finanzmarktaufsicht (FMA) i zdeponowany w Oesterreichische Kontrollbank AG oraz paszportowany do Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego w dniu 22 kwietnia 2024 roku (dalej „Prospekt”) oraz Ostatecznych Warunków numer 54013 z 13 listopada 2024 roku. W związku z Ofertą prowadzoną na terenie Rzeczypospolitej Polskiej, Emitent udostępni Prospekt na swojej stronie internetowej (<https://www.raiffeisenzertifikate.at/pl/prospekty-emisyjne-papierow-wartosciowych/>) – 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 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.