

Kluczowe ryzyka opisane w ostatecznych warunkach

5-letnia Obligacja strukturyzowana typu autocall powiązana z wynikami indeksu iShares MSCI Brazil ETF w PLN

(ISIN: XS3385577872)

W tym dokumencie zwracamy się do Ciebie per Ty (np. Ciebie, Twój) – mamy tu na myśli każdą osobę, która inwestuje w obligacje. O sobie piszemy per my (np. nas, nam) – mamy na myśli Biuro Maklerskie Alior Banku S.A.

Gdy piszemy o:

Emitencie mamy na myśli podmiot, który emituje papiery wartościowe, czyli SG Issuer.

Gwarancie mamy na myśli podmiot, który zapewnia powodzenie emisji papierów wartościowych i bierze na siebie ryzyko niewypłacalności emitenta, czyli Société Générale.

Twoje oświadczenie

Oświadczam, że otrzymałem informacje o kluczowych czynnikach ryzyka związanych z zakupem tego produktu.

(data, miejscowość i podpis Klienta)

Kluczowe ryzyka właściwe dla emitenta

W razie niewywiązania się z zobowiązań przez Emitenta lub upadłości Emitenta inwestorowi przysługiwać będzie regres wyłącznie wobec Société Générale i inwestor narażony jest na ryzyko całkowitej lub częściowej utraty zainwestowanej kwoty lub jej zamiany na papiery wartościowe (udziałowe lub dłużne) bądź prolongaty terminu wykupu, w wypadku umorzenia lub konwersji długu dotyczących papierów wartościowych Emitenta lub Obligacji strukturyzowanych Société Générale, bez gwarancji lub odszkodowania.

Kluczowe czynniki ryzyka dotyczące gwaranta

Z uwagi na rolę Société Générale jako gwaranta i kontrahenta transakcji zabezpieczających Emitenta, inwestorzy są zasadniczo narażeni na ryzyko kredytowe Société Générale i nie przysługuje im regres do Emitenta w wypadku braku zapłaty ze strony Emitenta.

Kluczowe rodzaje ryzyka właściwe dla papierów wartościowych

Inwestor narażony jest na ryzyko całkowitej lub częściowej utraty zainwestowanej kwoty przy wykupie Obligacji w terminie zapadalności lub w wypadku, gdy Obligacje zostaną sprzedane przez inwestora przed terminem zapadalności.

Pewne wyjątkowe okoliczności mogą wywrzeć niekorzystny wpływ na płynność produktu. Inwestor może nie być w stanie łatwo sprzedać produktu lub może być zmuszony sprzedać produkt po cenie skutkującej całkowitą lub częściową utratą zainwestowanej kwoty.

Obligacje mogą zostać automatycznie wykupione przed terminem, jeśli wartość Instrumentu Bazowego/Instrumentów Bazowych osiągnie pewien poziom. Inwestorzy nie odniosą korzyści z wyniku Instrumentu Bazowego/Instrumentów Bazowych po tym zdarzeniu.

Wartość rynkowa Obligacji zależy od zmiany parametrów rynkowych w czasie wyjścia z inwestycji (poziom ceny Instrumentu Bazowego/Instrumentów Bazowych, stopy procentowe, zmienność i spready kredytowe), co może prowadzić do całkowitej lub częściowej utraty pierwotnie zainwestowanej kwoty.

Zdarzenia niezwiązane z Instrumentem Bazowym/Instrumentami Bazowymi (np. zmiana przepisów, w tym podatkowych, siła wyższa, liczba papierów wartościowych w obrocie) mogą prowadzić do przedterminowego wykupu Obligacji i co za tym idzie całkowitej lub częściowej utraty zainwestowanej kwoty.

Zdarzenia dotyczące Instrumentu Bazowego/Instrumentów Bazowych lub transakcji zabezpieczających mogą skutkować korektą, usunięciem z indeksu lub zastąpieniem Instrumentu Bazowego/Instrumentów Bazowych i co za tym idzie utratą zainwestowanej kwoty, w tym w przypadku ochrony kapitału.

Jeśli waluta podstawowej działalności inwestora różni się od waluty produktu, inwestor narażony jest na ryzyko walutowe, w szczególności w przypadku kontroli kursów wymiany, co może prowadzić do redukcji zainwestowanej kwoty.

Inwestor jest narażony na ryzyko, że wpływy z upłynnienia aktywów zabezpieczających nie będą wystarczające do pokrycia kwoty należnej z tytułu Obligacji, która jest równa ich wartości rynkowej (bez uwzględnienia niewykonania zobowiązania przez emitenta lub gwaranta). Taki niedobór może być spowodowany brakiem dywersyfikacji lub płynności aktywów zabezpieczających, błędną kalibracją, zmianą lub brakiem redukcji wartości mających zastosowanie do wyceny aktywów zabezpieczających, korelacją między wartością aktywów zabezpieczających i wiarygodnością kredytową emitenta lub gwaranta, zabezpieczeniem według wartości nominalnej lub podporządkowaniem płatności niektórych dostawców.

Inwestorzy narażeni są na ryzyko potencjału operacyjnego, doświadczenia oraz wypłacalności zarządzającego funduszem inwestycyjnym typu ETF, administratora funduszu, sponsora lub Agenta Dokonującego Wyliczeń. Jako że fundusz inwestycyjny typu ETF jest powiązany z wynikiem instrumentów bazowych inwestorzy są narażeni na ryzyko związane z wynikami tych instrumentów bazowych.