

RAPORT Z INWESTYCJI

3-letnia Lokata strukturyzowana oparta na koszyku akcji
spółek z sektora transportowego



Bank Polski

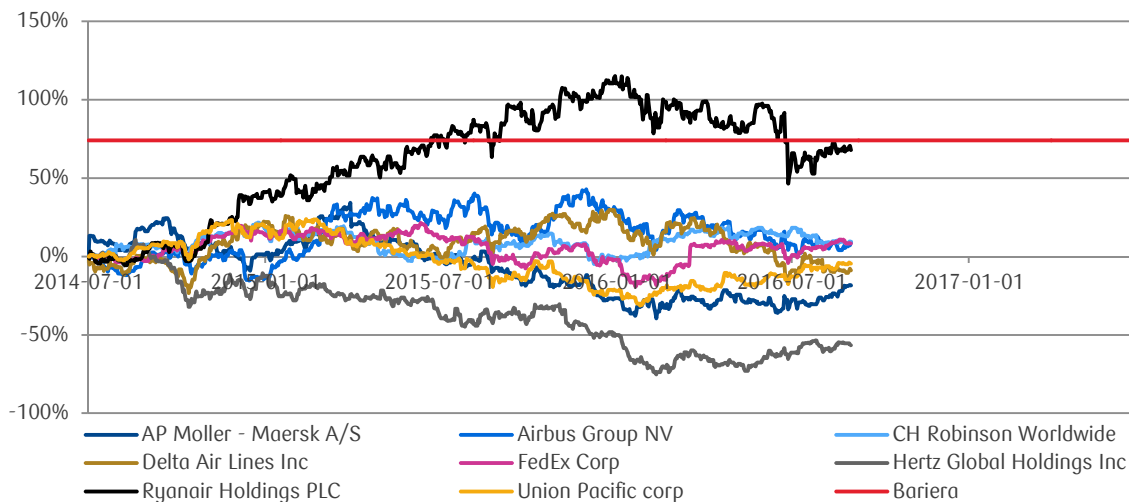
SZCZEGÓŁY PRODUKTU

Opis	Za dotrzymanie okresu umownego lokaty, Posiadacz lokaty otrzyma odsetki za okres subskrypcji oraz ewentualne odsetki za okres umowny (inwestycji) zależne od kształtowania się wartości cen akcji znajdujących się w koszyku. W celu wyliczenia zysku za okres inwestycji Bank ustali jednostkowe stopy zwrotu na akcjach każdej ze spółek znajdujących się w koszyku, w okresie pomiędzy dniem początkowej obserwacji a dniem końcowej obserwacji. Następnie ustalone przez Bank jednostkowe stopy zwrotu, których wartość była: 1. Wyższa lub równa 74%, zostaną zastąpione wartością wskaźnika w wysokości 6% 2. Niższa niż 74%, zostaną uwzględnione w ich nominalnych wysokościach. Należna wypłata w przypadku dotrzymania okresu umownego będzie uzależniona od wyrażonej procentowo średniej arytmetycznej wartości w określonych powyżej pkt 1) i 2). Jeżeli średnia ta wyniesie: a) powyżej 0% – Posiadacz lokaty otrzyma zwrot wpłaconego kapitału wraz z odsetkami za okres subskrypcji, oraz odsetki za okres inwestycji w wysokości odpowiadającej iloczynowi ww. średniej i kwoty lokaty, b) 0% lub poniżej – Posiadacz lokaty otrzyma zwrot wpłaconego kapitału wraz z odsetkami za okres subskrypcji (bez odsetek za okres inwestycji).
Gwarantowana ochrona kapitału	100% w dniu zapadalności
Czas trwania lokaty	3 lata
Instrument bazowy	AP Moller - Maersk A/S, Airbus Group NV, CH Robinson Worldwide, Delta Air Lines Inc, FedEx Corp, Hertz Global Holdings Inc, Ryanair Holdings PLC, Union Pacific corp
Udział w wynikach instrumentu bazowego	100%
Maksymalne potencjalne odsetki*	Do 73,99% za okres 3 lat
Poziom bariery	74%
Dzień obserwacji początkowej	1 lipca 2014 r.
Początek okresu umownego	28 czerwca 2014 r.
Koniec okresu umownego (dzień zapadalności)	27 czerwca 2017 r.
Opłata likwidacyjna	• 6% kwoty lokaty strukturyzowanej w okresie 28.06.2014 – 27.06.2016, • 4% kwoty lokaty strukturyzowanej w okresie 28.06.2015 – 27.06.2016, • 2% kwoty lokaty strukturyzowanej w okresie 28.06.2016 – 27.06.2017.
Data wygenerowania raportu	31 sierpnia 2016 r.

* Kwota odsetek nie uwzględnia podatku od zysków kapitałowych.

WARTOŚĆ INSTRUMENTU BAZOWEGO W CZASIE TRWANIA INWESTYCJI*

Wyniki historyczne instrumentu bazowego od dnia emisji produktu



*Wyniki historyczne nie gwarantują osiągnięcia podobnych wyników w przyszłości

Źródło: Bloomberg

31 sierpnia 2016

Strona 1/2

RAPORT Z INWESTYCJI

3-letnia Lokata strukturyzowana oparta na koszyku akcji
spółek z sektora transportowego



Bank Polski

ZMIANA WARTOŚCI INSTRUMENTU BAZOWEGO

Nazwa	Cena początkowa	Cena bieżąca	Zmiana	Zmiana z uwzględnieniem bariery
AP Moller - Maersk A/S	12 232,1417	9975,00	-18,45%	-18,45%
Airbus Group NV	47,94	52,29	9,07%	9,07%
CH Robinson Worldwide	63,53	69,42	9,27%	9,27%
Delta Air Lines Inc	40,31	36,75	-8,83%	-8,83%
FedEx Corp	152,38	150,57	-1,19%	-1,19%
Hertz Global Holdings Inc	113,478	49,26	-56,59%	-56,59%
Ryanair Holdings PLC	6,961	11,99	72,25%	6,00%
Union Pacific corp	100,10	95,53	-4,57%	-4,57%
Koszyk			0,12%	-8,16%

WARTOŚĆ TEORETYCZNA NA DZIEŃ ZAPADALNOŚCI (KOMENTARZ)

Na dzień 31 sierpnia 2016 r. wartość koszyka spółek spadła o 8,16% w porównaniu do wartości początkowej i z uwzględnieniem bariery 74%. Zakładając, iż stopa zwrotu z koszyka 8 spółek utrzyma się na bieżącym poziomie do ostatniego dnia obserwacji instrumentu bazowego, Inwestor otrzyma 100% zwrot zainwestowanych środków bez odsetek za okres inwestycji.

Niniejszy materiał ma charakter wyłącznie informacyjny oraz nie stanowi oferty w rozumieniu Kodeksu cywilnego. Informacje zawarte w tym materiale nie mogą być traktowane jako propozycja nabycia jakichkolwiek instrumentów finansowych, usługa doradztwa inwestycyjnego, podatkowego lub jako forma świadczenia pomocy prawnej. PKO Bank Polski dołożył starań, aby zamieszczone w niniejszym materiale informacje były rzetelne oraz oparte na wiarygodnych źródłach.

Materiał zawiera hipotetyczne wartości przyszłych wyników, które nie stanowią gwarancji osiągnięcia w przyszłości podobnych wyników z inwestycji. Scenariusze przebiegu inwestycji mają charakter wyłącznie przykładowy i nie odnoszą się do indywidualnej sytuacji Klienta. Niezależnie od informacji przekazanych przez PKO Bank Polski, przed zawarciem każdej transakcji Klient jest zobowiązany do oceny jej ryzyka, potencjalnych korzyści oraz ewentualnych strat, jak również w szczególności charakterystyki, konsekwencji prawnych i księgowych transakcji oraz konsekwencji zmieniających się czynników rynkowych. Klient powinien również w sposób niezależny ocenić, czy jest w stanie sam lub po konsultacjach ze swoimi doradcami podjąć takie ryzyko. PKO Bank Polski, mimo że oferuje produkty inwestycyjne, nie świadczy usług doradztwa inwestycyjnego ani nie udziela porad inwestycyjnych lub rekomendacji zawarcia transakcji.

Ostateczna decyzja co do zawarcia transakcji, horyzontu inwestycyjnego oraz wielkości zaangażowanych środków należy wyłącznie do Klienta. Inwestycja w produkty strukturyzowane wiąże się z ryzykiem utraty zysków. Główne ryzyko związane z inwestowaniem to ryzyko rynkowe wynikające z faktu, że ceny instrumentów wbudowanych w produkty strukturyzowane podlegają wahaniom pod wpływem ogólnych tendencji rynkowych.

Szczegółowe informacje o ryzyku związanym z inwestowaniem znajdują się w Katalogu instrumentów finansowych dostępnym na stronie www.pkobp.pl oraz w oddziałach Banku.