

# RAPORT Z INWESTYCJI

2-letnia Lokata strukturyzowana oparta na koszyku akcji spółek z sektora nowych technologii



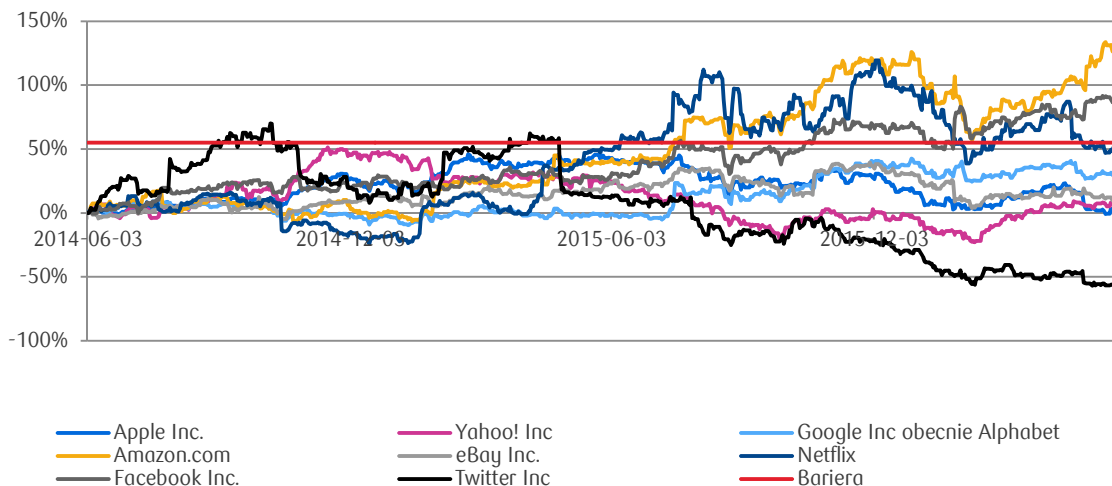
Bank Polski

## SZCZEGÓŁY PRODUKTU

|   |   |
|---|---|
| Opis  | <p>Za dotrzymanie okresu umownego lokaty, Posiadacz lokaty otrzyma odsetki za okres subskrypcji oraz ewentualne odsetki za okres umowy (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:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>Wyższa lub równa 55%, zostaną zastąpione wartością wskaźnika w wysokości 5%</li> <li>Niższa niż 55%, zostaną uwzględnione w ich nominalnych wysokościach.</li> </ol> <p>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:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>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,</li> <li>0% lub poniżej - Posiadacz lokaty otrzyma zwrot wpłaconego kapitału wraz z odsetkami za okres subskrypcji (bez odsetek za okres inwestycji).</li> </ol> |
| Gwarantowana ochrona kapitału               | 100% w dniu zapadalności  |
| Czas trwania lokaty                         | 2 lata  |
| Instrument bazowy                           | Apple Inc., Yahoo! Inc, Google Inc, Amazon.com, eBay Inc., Netflix, Facebook Inc., Twitter Inc  |
| Udział w wynikach instrumentu bazowego      | 100%  |
| Maksymalne potencjalne odsetki*             | 54,99% za okres 2 lat   |
| Poziom bariery                              | 55%   |
| Dzień obserwacji początkowej                | 3 czerwca 2014 r.   |
| Początek okresu umownego                    | 31 maja 2014 r.   |
| Koniec okresu umownego (dzień zapadalności) | 30 maja 2016 r.   |
| Opłata likwidacyjna                         | <ul style="list-style-type: none"> <li>5% kwoty lokaty strukturyzowanej w okresie 31.05.2014 - 30.11.2014,</li> <li>4% kwoty lokaty strukturyzowanej w okresie 01.12.2014 - 30.05.2015,</li> <li>3% kwoty lokaty strukturyzowanej w okresie 31.05.2015 - 30.11.2015,</li> <li>2% kwoty lokaty strukturyzowanej w okresie 01.12.2015 - 30.05.2016.</li> </ul>  |
| Data wygenerowania raportu                  | 30 maja 2016 r.   |

\* Kwota odsetek nie uwzględnia podatku od zysków kapitałowych.

## WARTOŚĆ INSTRUMENTU BAZOWEGO W CZASIE TRWANIA INWESTYCJI\*



\*Wyniki historyczne nie gwarantują osiągnięcia podobnych wyników w przyszłości

Źródło: Bloomberg  
30 maja 2016

# RAPORT Z INWESTYCJI

2-letnia Lokata strukturyzowana oparta na koszyku akcji spółek z sektora nowych technologii



Bank Polski

## ZMIANA WARTOŚCI INSTRUMENTU BAZOWEGO

| Nazwa                           | Cena początkowa | Cena końcowa | Zmiana        | Zmiana z uwzględnieniem bariery |
|---------------------------------|-----------------|--------------|---------------|---------------------------------|
| Apple Inc.                      | 91,08           | 97,90        | 7,49%         | 7,49%                           |
| Yahoo! Inc                      | 34,65           | 37,53        | 8,31%         | 8,31%                           |
| Alphabet (wcześniej Google Inc) | 543,45          | 720,09       | 32,50%        | 32,50%                          |
| Amazon.com                      | 307,19          | 704,20       | 129,24%       | 5,00%                           |
| eBay Inc.                       | 21,221          | 24,05        | 13,33%        | 13,33%                          |
| Netflix                         | 59,65           | 97,89        | 64,11%        | 5,00%                           |
| Facebook Inc.                   | 62,87           | 117,70       | 87,21%        | 5,00%                           |
| Twitter Inc                     | 32,58           | 14,03        | -56,94%       | 5,00%                           |
| <b>Koszyk</b>                   |                 |              | <b>35,66%</b> | <b>10,20%</b>                   |

## WARTOŚĆ NA DZIEŃ ZAPADALNOŚCI (KOMENTARZ)

Na dzień 24 maja 2016 r ( dzień końcowej obserwacji) wartość koszyka spółek, z uwzględnieniem bariery na poziomie 55%, wzrosła o 10,20% w porównaniu do wartości początkowej. W związku z tym na koniec inwestycji Inwestor otrzyma 100% zwrot zainwestowanych środków i odsetki w wysokości 10,20% przed opodatkowaniem.

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](http://www.pkobp.pl) oraz w oddziałach Banku.