

# RAPORT Z INWESTYCJI

Lokata strukturyzowana oparta na koszyku spółek dywidendowych



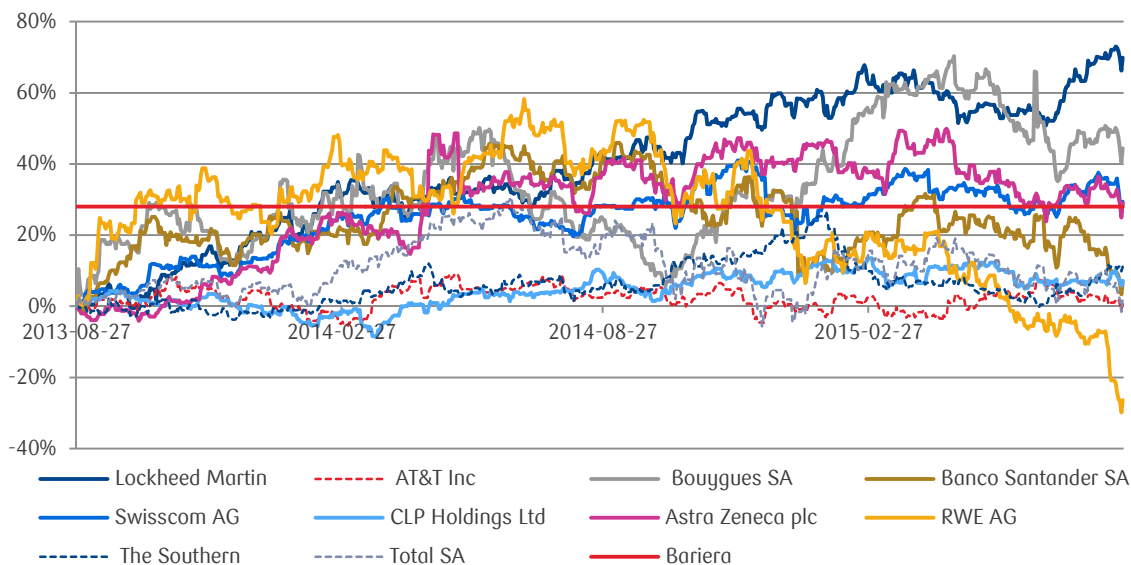
Bank Polski

## SZCZEGÓŁY PRODUKTU

Opis	<p>Lokata strukturyzowana oparta na koszyku akcji spółek dywidendowych jest produktem inwestycyjnym ze 100% gwarancją kapitału w dniu zapadalności. Odsetki za okres umowny liczone są według następujących zasad:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Jeżeli w dniu końcowej obserwacji wzrosty wszystkich poszczególnych walorów będą wyższe niż 28%, to do obliczenia średniej będą wzięte pod uwagę wartości graniczne 28% dla każdego waloru. Posiadacz lokaty otrzyma zwrot 100% zainwestowanych w lokatę strukturyzowaną środków pieniężnych oraz odsetki za okres umowny w wysokości 28% w skali 2 lat.</li> <li>Jeżeli w dniu końcowej obserwacji stopy zwrotu dla poszczególnych spółek będą miały następujące wartości: 16%, 16%, 16%, 16%, 16%, 16%, 16%, 16%, 0%, 32%, wtedy średnia arytmetyczna stóp zwrotu jest równa 15,55% ze względu na cap 28% zastosowany dla ostatniej spółki. Klient otrzyma 15,55% za dwuletni okres inwestycji.</li> <li>Jeżeli w dniu końcowej obserwacji średnia arytmetyczna wzrostu poszczególnych walorów będzie równa lub niższa od 0%, to Posiadacz lokaty otrzyma zwrot 100% zainwestowanych w lokatę strukturyzowaną środków pieniężnych.</li> </ul>
Gwarantowana ochrona kapitału	100% w dniu zapadalności
Czas trwania lokaty	2 lata
Instrument bazowy	Lockheed Martin Corporation, AT&T Inc, Bouygues SA, BANCO SANTANDER SA, SWISSCOM, AG-REG, CLP HOLDINGS LTD, AstraZeneca PLC, RWE AG, Southern Co, TOTAL SA
Udział w wynikach instrumentu bazowego	100%
Maksymalne potencjalne odsetki*	28,00% (14,00% w skali roku)
Poziom bariery	28%
Dzień obserwacji początkowej	27 sierpnia 2013 r.
Początek okresu umownego	24 sierpnia 2013 r.
Koniec okresu umownego (dzień zapadalności)	22 sierpnia 2015 r.
Opłata likwidacyjna	<ul style="list-style-type: none"> <li>4% kwoty lokaty strukturyzowanej w pierwszym roku okresu umownego (24.08.2013 r. - 23.08.2014 r.)</li> <li>2% kwoty lokaty strukturyzowanej w drugim roku okresu (24.08.2014 r. - 22.08.2015 r.)</li> </ul>
Data wygenerowania raportu	22 sierpnia 2015 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

22 sierpnia 2015

Strona 1/2

# RAPORT Z INWESTYCJI

Lokata strukturyzowana oparta na koszyku spółek dywidendowych



Bank Polski

## ZMIANA WARTOŚCI INSTRUMENTU BAZOWEGO

Nazwa	Cena początkowa	Cena bieżąca	Zmiana	Zmiana z uwzględnieniem bariery
Lockheed Martin	123,140	209,13	69,83%	28,00%
AT&T Inc	33,690	33,95	0,77%	0,77%
Bouygues SA	22,930	33,10	44,35%	28,00%
Banco Santander SA	5,413	5,78	6,78%	6,78%
Swisscom AG	415,900	538,00	29,36%	28,00%
CLP Holdings Ltd	61,450	65,85	7,16%	7,16%
Astra Zeneca plc	3245,000	4 185,50	28,98%	28,00%
RWE AG	20,740	15,265	-26,40%	-26,40%
The Southern Co	41,680	46,36	11,23%	11,23%
Total SA	41,725	42,55	1,98%	1,98%
<b>Koszyk</b>			<b>17,40%</b>	<b>11,3519%</b>

## WARTOŚĆ TEORETYCZNA NA DZIEŃ ZAPADALNOŚCI (KOMENTARZ)

Na koniec inwestycji, czyli 22 sierpnia 2015 roku, wartość koszyka spółek dywidendowych wzrosła o 11,3519% w porównaniu do wartości początkowej i z uwzględnieniem bariery wzrostu 28% dla każdej ze spółek. W związku z tym Inwestor otrzyma 100% zainwestowanych środków i odsetki w wysokości 11,3519% 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.