

RAPORT Z INWESTYCJI

36 miesięczna lokata strukturyzowana oparta na koszyku akcji spółek związanych z sektorem wydobywania złota



Bank Polski

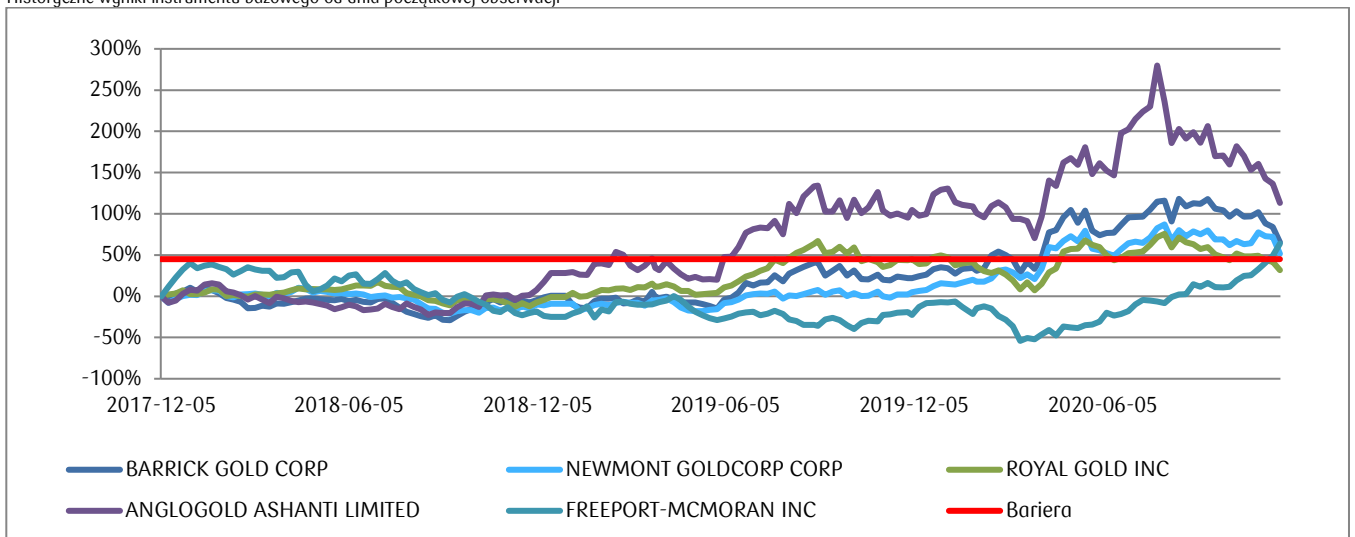
SZCZEGÓŁY PRODUKTU

Opis	<p>1. W celu wyliczenia odsetek za okres inwestycji obliczana jest stopa zwrotu każdej spółki znajdującej się w koszyku - w okresie pomiędzy dniem początkowej obserwacji, a dniem końcowej obserwacji. Jeżeli stopa zwrotu pojedynczej spółki była:</p> <ul style="list-style-type: none"> a) wyższa lub równa wartości 45% w dniu końcowej obserwacji, wtedy zostanie zastąpiona wartością 7%, b) wyższa lub równa wartości 45% w dowolnym dniu trwania inwestycji, wtedy zostanie zastąpiona wartością 7%, c) niższa niż wartość 45%, wtedy zostanie uwzględniona jej nominalna wartość. <p>2. Należna wypłata w przypadku dotrzymania środków do końca okresu umownego będzie uzależniona od wyrażonej procentowo średniej arytmetycznej wartości stóp zwrotu określonych w pkt. 1. Jeżeli średnia ta wyniosła:</p> <ul style="list-style-type: none"> a) powyżej 0% - posiadacz lokaty otrzyma zwrot wpłaconego kapitału wraz z odsetkami za okres subskrypcji oraz odsetkami 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	36 miesięcy
Instrument bazowy	Koszyk 5 spółek ^{**} : Barrick Gold Corp, Newmont Goldcorp Corp, Royal Gold Inc, AngloGold Ashanti Limited, Freeport-Mcmoran Inc
Maksymalne potencjalne odsetki*	44,99%* za okres 36 miesięcy
Początek okresu umownego	2 grudnia 2017 r.
Dzień początkowej obserwacji	5 grudnia 2017 r.
Dzień końcowej obserwacji	24 listopada 2020 r.
Koniec okresu umownego (dzień zapadalności)	1 grudnia 2020 r.
Dzień wypłaty środków na rachunek	2 grudnia 2020 r.
Opłata likwidacyjna	- 4,0 % kwoty lokaty strukturyzowanej zlikwidowanej od 2 grudnia 2017 r. do 1 grudnia 2018 r., - 3,0 % kwoty lokaty strukturyzowanej zlikwidowanej od 2 grudnia 2018 r. do 1 grudnia 2019 r., - 2,0 % kwoty lokaty strukturyzowanej zlikwidowanej od 2 grudnia 2019 r. do 1 grudnia 2020 r.
Data wygenerowania raportu	26 listopada 2020 r.

*Kwota odsetek nie uwzględnia podatku od zysków kapitałowych.

WARTOŚĆ INSTRUMENTU BAZOWEGO W CZASIE TRWANIA INWESTYCJI*

Historyczne wyniki instrumentu bazowego od dnia początkowej obserwacji



*Wyniki historyczne nie gwarantują osiągnięcia podobnych wyników w przyszłości

Źródło: NBP

26 listopada 2020 r.

Strona 1/2

RAPORT Z INWESTYCJI

36 miesięczna lokata strukturyzowana oparta na koszyku akcji spółek związanych z sektorem wydobywania złota



Bank Polski

ZMIANA WARTOŚCI INSTRUMENTU BAZOWEGO

Nazwa	Cena początkowa	Cena bieżąca	Zmiana	Zmiana z uwzględnieniem bariery 45%
Barrick Gold Corp	13,770	22,790	65,50%	7,00%
Newmont Goldcorp Corp	37,540	56,870	51,49%	7,00%
Royal Gold Inc	81,670	107,500	31,63%	7,00%
Anglogold Ashanti Limited	9,750	20,770	113,03%	7,00%
Freeport-Mcmoran Inc	14,110	23,110	63,78%	7,00%
Koszyk			65,09%	7,00%

WARTOŚĆ NA DZIEŃ ZAPADALNOŚCI (KOMENTARZ)

W okresie pomiędzy dniem początkowej obserwacji, a dniem końcowej obserwacji wszystkie spółki osiągnęły lub przekroczyły barierę 45%, dlatego końcowa stopa zwrotu każdej spółki została zastąpiona wartością 7%.

Na koniec inwestycji wartość koszyka spółek (z uwzględnieniem bariery 45%) wzrosła o 7,00% w porównaniu do wartości początkowej, w związku z tym Inwestor otrzyma 100% zwrot zainwestowanych środków oraz odsetki za okres inwestycji w wysokości 7,00% przed opodatkowaniem.

**UWAGA - Zmiany w koszyku spółek związanych z sektorem wydobywania złota:

- 1) W związku z połączeniem dwóch spółek z powyższego koszyka do obliczenia średniej arytmetycznej wartości stóp zwrotu z całego koszyka będzie brane 5 spółek:
 - spółka **BARRICK GOLD CORP** (ticker z serwisu Bloomberg: ABX UN Equity) oraz spółka **RANDGOLD RESOURCES LTD-ADR** (ticker z serwisu Bloomberg: GOLD UQ Equity) **połączyły się**, dlatego do dalszego obliczania stopy zwrotu koszyka zostanie wzięta tylko stopa zwrotu spółki Barrick Gold Corp (ticker z serwisu Bloomberg: GOLD UQ Equity). **W związku z powyższym w koszyku znajduje się 5 spółek związanych z sektorem wydobywania złota.**
- 2) W związku z przejęciem spółki **GOLDCORP INC** przez spółkę **NEWMONT GOLDCORP CORP** - następuje zmiana spółki w koszyku ze spółki **GOLDCORP INC** na spółkę **NEWMONT GOLDCORP CORP**:
 - spółka **GOLDCORP INC** (ticker z serwisu Bloomberg: GG UN Equity) znajdująca się w koszyku spółek związanych z sektorem wydobywania złota, **została przejęta przez spółkę spoza tego koszyka - przez spółkę NEWMONT GOLDCORP CORP** (ticker z serwisu Bloomberg: NEM UN Equity) **z poziomem początkowym 37,54**. W związku z powyższym następuje zmiana spółki w koszyku spółek związanych z sektorem wydobywania złota ze spółki **GOLDCORP INC** na spółkę **NEWMONT GOLDCORP CORP**.

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.