

RAPORT Z INWESTYCJI

Lokata strukturyzowana oparta na koszyku spółek z sektora dóbr luksusowych II



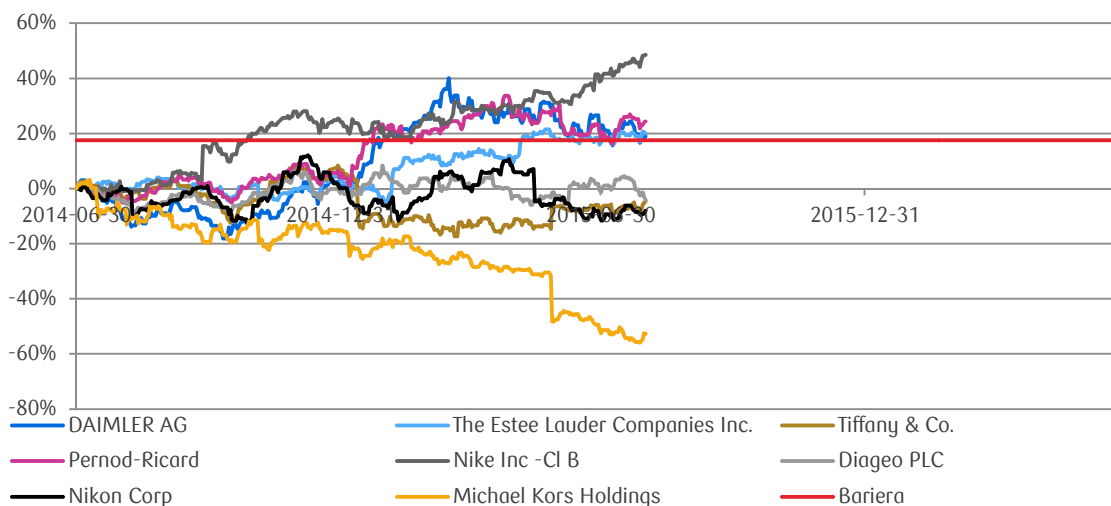
Bank Polski

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 niż 17,5%, zostaną zastąpione wartością graniczną w wysokości 17,5% 2. Niższa niż 17,5%, 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	2 lata
Instrument bazowy	DAIMLER AG, The Estee Lauder Companies Inc., Tiffany & Co., Pernod-Ricard, Nike Inc -CI B, Diageo PLC, Nikon Corp, Michael Kors Holdings
Udział w wynikach instrumentu bazowego	100%
Maksymalne potencjalne odsetki*	17,50% (8,75% w skali roku)
Poziom bariery	17,50%
Dzień obserwacji początkowej	30 czerwca 2014 r.
Początek okresu umownego	28 czerwca 2014 r.
Koniec okresu umownego (dzień zapadalności)	27 czerwca 2016 r.
Opłata likwidacyjna	• 5% kwoty lokaty strukturyzowanej za okres 28.06.2014 – 27.12.2014, • 4% kwoty lokaty strukturyzowanej za okres 28.12.2014 – 27.06.2015, • 3% kwoty lokaty strukturyzowanej za okres 28.06.2015 – 27.12.2015 • 2% kwoty lokaty strukturyzowanej za okres 28.12.2015 – 27.06.2016 r.
Data wygenerowania raportu	31 lipca 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
31 lipca 2015

RAPORT Z INWESTYCJI

Lokata strukturyzowana oparta na koszyku spółek z sektora dóbr luksusowych II



Bank Polski

ZMIANA WARTOŚCI INSTRUMENTU BAZOWEGO

Nazwa	Cena początkowa	Cena bieżąca	Zmiana	Zmiana z uwzględnieniem bariery
DAIMLER AG	68,40	81,39	18,99%	17,50%
The Estee Lauder Companies Inc.	74,26	89,11	20,00%	17,50%
Tiffany & Co.	100,25	95,70	-4,54%	-4,54%
Pernod-Ricard	87,70	109,05	24,34%	17,50%
Nike Inc - Cl B	77,55	115,22	48,58%	17,50%
Diageo PLC	1 866,00	1 789,50	-4,10%	-4,10%
Nikon Corp	1 602,00	1 474,00	-7,99%	-7,99%
Michael Kors Holdings	88,65	41,99	-52,63%	-52,63%
Koszyk			5,33%	0,09%

WARTOŚĆ TEORETYCZNA NA DZIEŃ ZAPADALNOŚCI (KOMENTARZ)

Na dzień 31 lipca 2015 r. wartość koszyka spółek wzrosła o 0,09% w porównaniu do wartości początkowej i z uwzględnieniem bariery 17,5%. 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 i odsetki w wysokości 0,09% 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 oraz w oddziałach Banku.