

# RAPORT Z INWESTYCJI

Lokata strukturyzowana oparta na koszyku akcji spółek z sektora energetycznego



Bank Polski

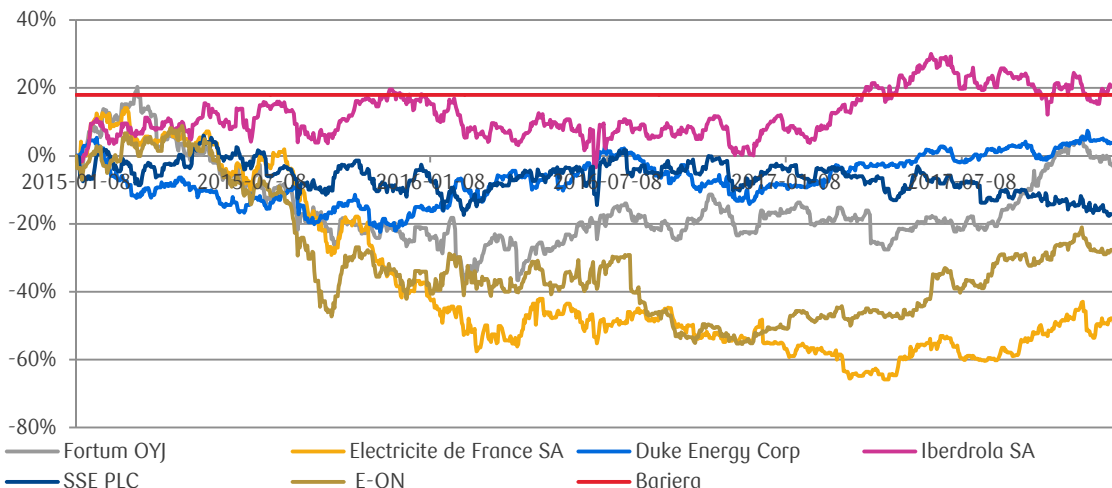
## SZCZEGÓŁY PRODUKTU

Opis	<p>Potencjalny zysk z Lokaty Strukturyzowanej zależy od średniej ze zmian wyceny akcji spółek z koszyka i obliczany wg następujących zasad:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>W celu wyliczenia odsetek 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 na koniec inwestycji była: <ol style="list-style-type: none"> <li>wyższa lub równa wartości 18% zostaną zastąpione tą wartością,</li> <li>niższa niż wartość 18% zostaną uwzględnione w ich nominalnych wysokościach.</li> </ol> </li> <li>Należna wypłata w przypadku dotrzymania okresu umownego będzie uzależniona od wyrażonej procentowo średniej arytmetycznej wartości określonych zgodnie z pkt. 1. Jeżeli średnia ta wyniesie: <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> </li> </ol>
Gwarantowana ochrona kapitału	100% w dniu zapadalności
Czas trwania lokaty	3 lata
Instrument bazowy	Electricite de France SA, Duke Energy Corp., Iberdrola SA, Fortum OYJ, SSE PLC oraz E.ON SE.
Udział w wynikach instrumentu bazowego	100%
Maksymalne potencjalne odsetki*	Do 18% za okres 3 lat
Poziom bariery	18%
Dzień obserwacji początkowej	8 stycznia 2015 r.
Początek okresu umownego	1 stycznia 2015 r.
Koniec okresu umownego (dzień zapadalności)	31 grudnia 2017 r.
Opłata likwidacyjna	<ul style="list-style-type: none"> <li>6% kwoty lokaty strukturyzowanej za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015,</li> <li>4% kwoty lokaty strukturyzowanej za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016,</li> <li>2% kwoty lokaty strukturyzowanej za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017.</li> </ul>
Data wygenerowania raportu	29 grudnia 2017 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

29 grudnia 2017

Strona 1/2

# RAPORT Z INWESTYCJI

Lokata strukturyzowana oparta na koszyku akcji spółek z sektora energetycznego



Bank Polski

## ZMIANA WARTOŚCI INSTRUMENTU BAZOWEGO

Nazwa	Cena początkowa	Cena końcowa	Zmiana	Zmiana z uwzględnieniem bariery
Fortum OYJ	17,479	16,530	-5,43%	-5,43%
Electricite de France SA	20,079	10,560	-47,41%	-47,41%
Duke Energy Corp	84,810	84,170	-0,75%	-0,75%
Iberdrola SA	5,574	6,520	16,97%	16,97%
SSE PLC	1600,000	1304,000	-18,50%	-18,50%
E-ON	11,792	9,210	-21,90%	-21,90%
<b>Koszyk</b>			<b>-12,84%</b>	<b>-12,84%</b>

## WARTOŚĆ NA DZIEŃ ZAPADALNOŚCI (KOMENTARZ)

Na dzień 22 grudnia 2017 r. (dzień końcowej obserwacji) wartość koszyka spółek spadła o 12,84% w porównaniu do wartości początkowej z uwzględnieniem bariery 18%. W związku z tym 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](http://www.pkobp.pl) oraz w oddziałach Banku.