

Materiał informacyjny

dotyczący inwestycji w Certyfikaty Depozytowe emitowane przez Bank Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna
Serii numer C7P300611A

Certyfikaty Depozytowe Serii numer C7P300611A to inwestycja w polskich złotych, która w dniu zakończenia (Dniu Wykupu) gwarantuje 100% ochronę zainwestowanego kapitału. Dodatkowo Posiadacz ma możliwość osiągnięcia zysku (Odsetek) zależnego od zmian parametru rynku finansowego (Indeks) i przyjętej formuły obliczenia tego zysku (Stopa Procentowa). Certyfikaty Depozytowe to bankowe papiery wartościowe emitowane na podstawie art. 89-92 Prawa bankowego.

1) GŁÓWNE PARAMETRY PRODUKTU:

Emitent:	Bank Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna
Seria numer:	C7P300611A
Waluta:	PLN
Cena nominalna Certyfikatu Depozytowego:	1000 PLN
Minimalna kwota inwestycji:	5000 PLN (5 Certyfikatów Depozytowych)
Koniec okresu subskrypcji:	25.06.2009 r.
Początek inwestycji (Dzień Emisji):	30.06.2009 r.
Koniec inwestycji (Dzień Wykupu):	30.06.2011 r.
Indeks:	S&P 500 – indeks odzwierciedlający zmiany cen akcji na giełdzie NYSE oraz Nasdaq
Dzień Ustalenia Początkowego Poziomu Indeksu:	1.07.2009 r.
Dzień Ustalenia Odsetek:	24.06.2011 r.
Dzień Obserwacji:	24.06.2011 r.
Poziom Partycypacji:	Określa procentowy udział (nie mniejszy niż 55% i nie większy niż 85%) Posiadacza w końcowej stopie zwrotu z Indeksu, przy czym jego dokładna wartość zostanie ustalona przez Emitenta w Dniu Emisji.
Maksymalna Opłata Dystrybucyjna:	1,2% od ceny nominalnej Certyfikatu Depozytowego.
Opodatkowanie:	Dochód z Certyfikatów Depozytowych podlega opodatkowaniu zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.
Obrót wtórny Certyfikatami Depozytowymi w przypadku, gdy jedną stroną jest Bank:	Bank zapewnia odkup Certyfikatów Depozytowych z częstotliwością raz na tydzień, w każdy poniedziałek (Dzień Sesji), z wyjątkiem dni ustawowo wolnych od pracy na warunkach określonych w Ogólnych Warunkach Emisji oraz Specyfikacji Parametrów Ekonomicznych Subskrypcji. Realizacja zleceń następuje w ciągu dwóch dni roboczych po Dniu Sesji. Minimalna liczba Certyfikatów Depozytowych podlegająca odkupowi to 1 sztuka. Bank ustala Cenę Transakcyjną (odkupu), której wysokość zależy m.in. od panujących warunków rynkowych oraz okresu pozostającego do Dnia Wykupu. Minimalna cena odkupu zostaje określona przez Bank na poziomie 875 PLN za jeden Certyfikat Depozytowy.

2) UPROSZCZONY MECHANIZM OBLICZANIA WYSOKOŚCI OPROCENTOWANIA NA KONIEC OKRESU INWESTYCJI:

Oprocentowanie Certyfikatów Depozytowych jest zależne od zmiany wartości Indeksu wskazanego w pkt 1.

Końcowa stopa zwrotu z inwestycji równa będzie różnicy między stopą zwrotu z Indeksu (zmiana poziomu Indeksu z Dnia Obserwacji względem poziomu Indeksu z Dnia Ustalenia Początkowego Poziomu Indeksu) a wartością 15%, następnie przemnożoną przez Poziom Partycypacji, o ile stopa zwrotu z Indeksu będzie wyższa niż 15%. Jeżeli wartość Indeksu w Dniu Obserwacji będzie niższa niż Początkowy Poziom Indeksu powiększony o 15% lub niższa od Początkowego Poziomu Indeksu, Inwestor otrzyma 100% zainwestowanego kapitału bez dodatkowych Odsetek.

3) ANALIZA SCENARIUSZY:

UWAGA: Poniższa analiza została przygotowana, aby ułatwić zrozumienie zasad funkcjonowania produktu, i opiera się na hipotetycznych scenariuszach zachowania Indeksu. Użyte w niej wartości nie stanowią podstawy do przewidywania i szacunków przyszłych wartości Indeksu oraz nie stanowią gwarancji osiągnięcia podobnych wyników w przyszłości. Poniższa analiza przedstawia tylko i wyłącznie zasady obliczenia stopy zwrotu na koniec okresu inwestycji (Dzień Wykupu).

Dla potrzeb niniejszej analizy Poziom Partycypacji ustalono w wysokości 60%. Dla uproszczenia obliczeń wartość Indeksu w Dniu Ustalenia Początkowego Poziomu Indeksu przyjęto na poziomie 100 punktów. Zaprezentowane poniżej hipotetyczne stopy zwrotu i Odsetki dotyczą dwuletniego okresu inwestycji w przypadku 1 Certyfikatu Depozytowego o cenie nominalnej 1000 PLN, nie uwzględniają pobranej Opłaty Dystrybucyjnej oraz obciążeń podatkowych.

Scenariusz 1:

Przedstawia sytuację, w której poziom indeksu S&P 500 w Dniu Obserwacji osiągnął wartość wyższą niż 115% Poziomu Początkowego Indeksu, czyli więcej niż 115 punktów, uzyskując wynik 175 punktów.

Różnica między stopą zwrotu uzyskaną przez Indeks a wartością 15% wyniosła:

$$(175/100 - 1) - 15\% = 75\% - 15\% = 60\%$$

Aby obliczyć stopę zwrotu z inwestycji, mnożymy uzyskaną powyżej stopę zwrotu (60%) przez Poziom Partycypacji:

$$60\% \times 60\% = 36\%$$

Odsetki należne Posiadaczowi to:

$$1000 \times 36\% = 360 \text{ PLN}$$

Otrzymujemy Odsetki w wysokości 360 PLN od jednego Certyfikatu. Inwestor na koniec inwestycji otrzyma zainwestowany kapitał (1000 PLN) plus Odsetki w wysokości 360 PLN, czyli 1360 PLN



Scenariusz 2:

Przedstawia sytuację, w której wartość indeksu S&P 500 w Dniu Obserwacji osiągnęła poziom niższy niż 115% wartości z Dnia Ustalenia Poziomu Początkowego tego Indeksu, czyli mniej niż 115 punktów, uzyskując wynik 110 punktów. Inwestor otrzyma na koniec inwestycji zainwestowany kapitał (1000 PLN) bez dodatkowych Odsetek.

Scenariusz 3:

Przedstawia sytuację, w której wartość indeksu S&P 500 w Dniu Obserwacji osiągnęła poziom niższy niż wartość z Dnia Ustalenia Początkowego Poziomu Indeksu, czyli mniej niż 100 punktów, uzyskując wynik 80 punktów. W takim przypadku, dzięki ochronie kapitału, Inwestor otrzyma na koniec inwestycji zainwestowany kapitał (1000 PLN za jeden Certyfikat) bez dodatkowych Odsetek.

4) PRODUKT SKIEROWANY JEST DO INWESTORÓW, KTÓRZY:

- Chcieliby czerpać zyski z inwestycji na rynku akcji amerykańskich.
- Spodziewają się znacznego wzrostu wartości indeksu S&P 500 w ciągu najbliższych dwóch lat.
- Zainteresowani są inwestycją na okres 2 lat z możliwością ewentualnego wcześniejszego zakończenia inwestycji.
- Poszukują alternatywnych inwestycji o potencjale zysku wyższym niż tradycyjna lokata oraz dywersyfikacji geograficznej portfela.
- Oczekują bezpieczeństwa inwestycji z gwarancją zwrotu 100% kapitału w dniu zapadalności inwestycji (w Dniu Wykupu).
- Świadomi są, że na rynku akcji istnieje zarówno możliwość wzrostów, jak i spadków cen akcji.

5) GŁÓWNE RYZYKA TOWARZYSZĄCE INWESTYCJI**Inwestorzy powinni być świadomi i akceptować następujące ryzyka:**

- Ryzyko nieosiągnięcia zysku z inwestycji, gdyż końcowe oprocentowanie Certyfikatów Depozytowych jest zależne od zmiany wartości Indeksu wskazanego w punkcie 1. i nie jest z góry ustalone. Należy wziąć pod uwagę fakt, że zysk z inwestycji może być niższy niż oczekiwany lub nie wystąpić wcale. W przypadku zastosowanej konstrukcji istnieje dodatkowe ryzyko nieosiągnięcia zysku, jeżeli Indeks nie przekroczy w Dniu Obserwacji poziomu 115% jego wartości z Dnia Ustalenia Początkowego Poziomu Indeksu.
- Ryzyko ograniczenia płynności związane z możliwością wycofania środków przed zakończeniem inwestycji (Dniem Wykupu) w cyklach tygodniowych. Emitent prowadzi wykup Certyfikatów Depozytowych raz w tygodniu, przy czym zlecenia sprzedaży przyjmowane są do poniedziałku do godz. 13.30 (Dzień Sesji), a ich realizacja następuje w ciągu dwóch Dni Roboczych.
- Ryzyko utraty części zainwestowanego kapitału w przypadku wycofania środków przed Dniem Wykupu. Emitent 100% ochronę kapitału zapewnia tylko na koniec okresu inwestycji, przy czym Emitent, w wypadku realizacji zleceń sprzedaży przed Dniem Wykupu, zapewnia, że cena odkupowanych Certyfikatów Depozytowych nie będzie niższa niż 87,5% wartości nominalnej (częściowa ochrona kapitału). Ochrona kapitału nie dotyczy zapłaconej Opłaty Dystrybucyjnej.
- Ryzyko kredytowe – całość zobowiązania płatniczego z tytułu Certyfikatów Depozytowych w okresie do Dnia Wykupu (włącznie) ciąży na Banku Pekao S.A. Dlatego Inwestor powinien przed podjęciem decyzji o rozpoczęciu inwestycji ocenić wiarygodność kredytową Emitenta.

Terminy pisane wielką literą w niniejszym materiale mają takie samo znaczenie jak w Ogólnych Warunkach Emisji i Specyfikacji Parametrów Ekonomicznych Subskrypcji tej Serii Certyfikatów Depozytowych.

WAŻNA INFORMACJA:

Niniejsze opracowanie ma charakter informacyjny i nie stanowi oferty ani zaproszenia do zakupu w rozumieniu art. 66 kodeksu cywilnego. Bank Pekao S.A. nie świadczy usług doradztwa w związku z zawieraniem transakcjami ani nie udziela porad inwestycyjnych lub rekomendacji zawarcia transakcji, co oznacza, że udzielone informacje nie mają charakteru porady inwestycyjnej lub rekomendacji. Ostateczna decyzja zawarcia transakcji należy wyłącznie do Klienta. Przed zawarciem transakcji Klient powinien, nie opierając się wyłącznie na informacjach przekazanych przez Bank Pekao S.A., rozważyć ryzyko transakcji, potencjalne korzyści oraz straty z nią związane, charakterystykę i ryzyko rynkowe, konsekwencje prawne, księgowo i podatkowe oraz w sposób niezależny ocenić, czy jest w stanie podjąć ryzyko transakcyjne. Bank Pekao S.A. nie ponosi odpowiedzialności za skutki decyzji Klienta oraz ewentualne szkody związane z zawarciem transakcji. Inwestowanie we wszystkie instrumenty finansowe obarczone jest ryzykiem rozumianym jako niepewność przyszłego wyniku finansowego inwestycji. Bank nie gwarantuje osiągnięcia zysku z inwestycji. Tylko w terminie zakończenia inwestycji (Dzień Wykupu) Bank zobowiązuje się do wypłaty posiadaczowi 100% wartości nominalnej Certyfikatów Depozytowych. Przedstawione wyliczenia nie powinny być interpretowane jako wiarygodny wskaźnik lub gwarancja uzyskania podobnego wyniku w przyszłości. Certyfikaty Depozytowe to bankowe papiery wartościowe emitowane na podstawie art. 89-92 Prawa bankowego, podlegające ochronie Bankowego Funduszu Gwarancyjnego na zasadach określonych w ustawie o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym z dnia 14 grudnia 1994 r. Szczegółowe informacje i zasady funkcjonowania produktu zawarte zostały w Ogólnych Warunkach Emisji oraz Specyfikacji Parametrów Ekonomicznych Subskrypcji odpowiednich dla danej serii Certyfikatów Depozytowych i są dostępne w wyznaczonych oddziałach Banku Pekao S.A. (lista placówek na stronie www.pekao.com.pl). Warunkiem nabycia Certyfikatów Depozytowych jest bezpłatne otwarcie w Domu Maklerskim Pekao Rachunku Instrumentów Finansowych. Podjęto wszelkie możliwe działania w celu zapewnienia, że informacje zawarte w tej publikacji są rzetelne, niebudzące wątpliwości i niewprowadzające w błąd, jednakże Bank Pekao S.A. nie gwarantuje ich dokładności i kompletności.

Adresat tego dokumentu powinien wziąć pod uwagę fakt, że Bank Pekao S.A. jest Emitentem i dystrybutorem produktów inwestycyjnych i otrzymuje z tego tytułu opłaty. Niniejszy dokument stanowi własność Banku Pekao S.A. Powielanie bądź publikowanie niniejszego opracowania lub jego części bez zgody Banku Pekao S.A. jest zabronione.

