

Material informacyjny

dotyczący inwestycji w Certyfikaty Depozytowe emitowane przez Bank Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna
Numer Serii C4P180211Z

Certyfikaty Depozytowe Serii numer C4P180211Z 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
Numer Serii:	C4P180211Z
Forma prawna:	Bankowe papiery wartościowe (Certyfikaty Depozytowe).
Waluta:	PLN
Cena emisyjna Certyfikatu Depozytowego:	1000 PLN
Cena nominalna Certyfikatu Depozytowego:	1000 PLN
Minimalna kwota inwestycji:	10 000 PLN (10 Certyfikatów Depozytowych)
Koniec okresu subskrypcji:	13.02.2009 r.
Początek inwestycji (Dzień Emisji):	18.02.2009 r.
Koniec inwestycji (Dzień Wykupu):	18.02.2011 r.
Dzień Płatności Odsetek:	18.02.2011 r.
Indeks:	Dow Jones-AIG Gold Sub-Index SM (Reuters: .DJAIGGC) – indeks odzwierciedlający zmiany ceny złota, notowany na Chicago Board of Trade.
Dzień Ustalenia Początkowego Poziomu Indeksu:	19.02.2009 r.
Dzień Ustalenia Odsetek:	14.02.2011 r.
Bariera:	170% Początkowego Poziomu Indeksu. Przekroczenie przez Indeks poziomu 170% Początkowego Poziomu Indeksu w notowaniach ciągłych od dnia 19.02.2009 r. (wyłącznie) do dnia 14.02.2011 r. (włącznie) spowoduje, że wysokość Odsetek wypłacanych na koniec inwestycji równa będzie tylko kuponowi warunkowemu i wyniesie 8% od wartości nominalnej posiadanych Certyfikatów Depozytowych, a dalsze zachowanie Indeksu nie będzie miało wpływu na końcowy zysk z inwestycji.
Kupon warunkowy:	8% za cały okres inwestycji, wypłacany na koniec inwestycji w przypadku, gdy Indeks przekroczy poziom ustalonej bariery.
Okres obserwacji bariery:	Od 19.02.2009 r. (wyłącznie) do 14.02.2011 r. (włącznie).

Poziom Partycypacji:	Określa procentowy udział (nie mniejszy niż 65% i nie większy niż 100%) 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 wartości 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 sprzedaży następuje w ciągu dwóch dni roboczych po Dniu Sesji. Minimalna ilość 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 – 850 PLN za jeden Certyfikat Depozytowy.

2) UPROSZCZONY MECHANIZM OBLICZANIA WYSOKOŚCI OPROCENTOWANIA:

Oprocentowanie Certyfikatów Depozytowych jest zależne od zmiany wartości indeksu DJAIGGC. Poziom indeksu obserwowany będzie w trakcie trwania każdej sesji Chicago Board of Trade w okresie od 19.02.2009 r. (wyłącznie) do 14.02.2011 r. (włącznie). Końcowa stopa zwrotu z inwestycji równa będzie iloczynowi stopy wzrostu Indeksu (liczonej jako wzrost wartości DJAIGGC pomiędzy 19.02.2009 r. a 14.02.2011 r.) oraz Poziomu Partycypacji (pomiędzy 65% a 100%), o ile w okresie obserwacji bariery indeks DJAIGGC ani razu nie przekroczy 170% Początkowego Poziomu Indeksu. Jeżeli w jakimkolwiek momencie okresu obserwacji bariery indeks DJAIGGC przekroczy poziom 170% Początkowego Poziomu Indeksu, Posiadacz otrzymuje tylko kupon warunkowy wynoszący 8% wartości nominalnej Certyfikatów Depozytowych, a dalsze zachowanie Indeksu nie ma wpływu na końcową stopę zwrotu z inwestycji. W przypadku gdy wartość indeksu DJAIGGC w dniu 14.02.2011 r. będzie niższa w porównaniu z Początkowym Poziomym Indeksem i jeśli w żadnym momencie okresu obserwacji bariery indeks DJAIGGC nie przekroczy poziomu bariery, Posiadacz otrzyma 100% zainwestowanego kapitału bez dodatkowych odsetek.

3) ANALIZA SCENARIUSZY:

UWAGA: poniższa analiza została przygotowana w celu ułatwienia zrozumienia 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.



Materiał informacyjny

dotyczący inwestycji w Certyfikaty Depozytowe emitowane przez Bank Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna
Numer Serii C4P180211Z

Na potrzeby niniejszej analizy Poziom Partycypacji ustalono w wysokości 90%. Dla uproszczenia obliczeń wartość indeksu DJAIGGC w Dniu Ustalenia Początkowego Poziomu Indeksu przyjęto na poziomie 100 punktów. Zaprezentowane poniżej hipotetyczne oprocentowanie i wysokość Odsetek dotyczą dwuletniego okresu inwestycji oraz nie uwzględniają zobowiązań podatkowych. Kwota zainwestowana przez Klienta wynosi 100 tys. PLN.

Scenariusz 1:

Indeks DJAIGGC w dniu 14.02.2011 r. osiągnął poziom 140 punktów, jednocześnie w żadnym momencie okresu obserwacji bariery nie przekroczył poziomu 170 punktów (bariera). Posiadacz na koniec inwestycji otrzyma zainwestowany kapitał plus Odsetki obliczone w następujący sposób:

$$[(140/100) - 1] \times 90\% \times 100 \text{ tys. PLN} = 0,4 \times 90\% \times 100 \text{ tys. PLN} = 36 \text{ tys. PLN}$$

Stopa wzrostu indeksu DJAIGGC na poziomie 40% skorygowana została o Poziom Partycypacji wynoszący 90% i pomnożona przez zainwestowaną kwotę w wysokości 100 tys. PLN. Otrzymujemy Odsetki w wysokości 36 tys. PLN, które na koniec inwestycji zostaną wypłacone łącznie z zainwestowanym kapitałem.

Scenariusz 2:

Indeks DJAIGGC w dniu 14.02.2011 r. osiągnął poziom 140 punktów, jednak w okresie obserwacji bariery przekroczył poziom 170 punktów (bariera). Oprocentowanie w takim przypadku wyniesie tylko 8% (kupon warunkowy). Posiadacz na koniec inwestycji otrzyma zainwestowany kapitał plus Odsetki obliczone w następujący sposób:

$$8\% \times 100 \text{ tys. PLN} = 8 \text{ tys. PLN}$$

Scenariusz 3:

Indeks DJAIGGC w dniu 14.02.2011 r. osiągnął poziom 80 punktów, jednocześnie w żadnym momencie okresu obserwacji bariery nie przekroczył poziomu 170 punktów (bariera). W takim przypadku Posiadacz nie otrzyma Odsetek na koniec inwestycji, ale dzięki ochronie kapitału otrzyma całość zainwestowanych środków.

Scenariusz 4:

Indeks DJAIGGC w dniu 14.02.2011 r. osiągnął poziom 80 punktów, jednak w okresie obserwacji bariery przekroczył poziom 170 punktów (bariera). Oprocentowanie w takim przypadku wyniesie 8% (kupon warunkowy). Posiadacz na koniec inwestycji otrzyma zainwestowany kapitał plus Odsetki obliczone w następujący sposób:

$$8\% \times 100 \text{ tys. PLN} = 8 \text{ tys. PLN}$$

4) PRODUKT DEDYKOWANY JEST INWESTOROM, KTÓRZY:

- Spodziewają się w okresie 2 lat ograniczonych wzrostów cen złota.
- Poszukują inwestycji w aktywa postrzegane jako bezpieczne, które w czasach dużych zawirowań gospodarczych posiadają potencjał wzrostu.
- Spodziewają się utrzymywania na światowych giełdach trendu spadkowego i przewidują kilkuletni okres recesji, co może mieć wpływ na wzrost popytu na złoto.
- Zainteresowani są inwestycją na okres 2 lat z możliwością ewentualnego przedterminowego wykupu.
- Poszukują alternatywnych inwestycji o potencjale zysku wyższym niż tradycyjna lokata.

- Oczekują bezpieczeństwa, którego podstawą jest gwarancja zwrotu 100% wartości nominalnej Certyfikatów Depozytowych w dniu zakończenia inwestycji (w Dniu Wykupu).
- Świadomi są, że na rynku surowców należy się spodziewać zarówno trendów wzrostowych, jak i spadkowych.
- Akceptują fakt, że wzrost indeksu DJAIGGC powyżej poziomu bariery oznacza otrzymanie oprocentowania tylko na poziomie 8% za cały okres inwestycji, niezależnie od końcowej wartości indeksu DJAIGGC.

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 DJAIGGC i nie jest z góry ustalone. Należy wziąć pod uwagę fakt, że zysk z inwestycji może być niższy niż oczekiwany lub nie wystąpić wcale.
- 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 wycofywania 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 85% 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. Dlatego Inwestor powinien przed podjęciem decyzji o rozpoczęciu inwestycji ocenić wiarygodność kredytową Emitenta

Terminy pisane z dużej litery 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, księgowe 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 obciążone 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 wyczerpujące 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. 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 opłat. Niniejszy dokument stanowi własność Banku Pekao S.A. Powielanie bądź publikowanie niniejszego opracowania lub jego części bez zgody Banku Pekao S.A. jest zabronione.

