KARTA INFORMACYJNA

Certyfikatu Depozytowego serii PTOWIN200109 „Inwestycja Mocca”

PARAMETRY CERTYFIKATU DEPOZYTOWEGO PTOWIN200109

Emitent:	Alior Bank SA
Waluta:	PLN
Okres subskrypcji:	1-30.12.2016 r.

Indeks:

Indeks[i]	Nazwa	Bloomberg Code$_i$	Cena rozliczeniowa
1	COFFEE	KC1 Comdty	Oficjalna cena zamknięcia
2	SUGAR RAW	SB1 Comdty	Oficjalna cena zamknięcia
3	COCOA	CC1 Comdty	Oficjalna cena zamknięcia

Skrócony opis inwestycji:

Trzyletnia inwestycja w Bankowe Papiery Wartościowe emitowane przez Alior Bank SA, oferująca 100% ochronę kapitału w Dniu Wykupu. Inwestor w Dniu Wykupu partycypuje w 70-90% we wzroście koszyka towarów rolnych (Indeks): COFFEE, SUGAR RAW, COCOA. Towary w koszyku posiadają taką samą wagę, a maksymalna stopa zwrotu każdego z towarów wynosi 17%.
Szczegółowy opis inwestycji znajduje się w Specyfikacji Parametrów Ekonomicznych Subskrypcji Certyfikatów Depozytowych serii PTOWIN200109.

Stopa Procentowa:

W dniu 03.01.2020 r. (Dzień Ustalenia Odsetek oraz Dzień Obserwacji) wartość Odsetek dla każdego Certyfikatu Depozytowego za cały Okres Odsetkowy zostanie wyliczona na podstawie poniższej formuły:

$$Partycypacja \times max(0; ZmianaKoszyka),$$

gdzie:

Partycypacja: 70-90%, ostateczna wartość zostanie ustalona przez Emitenta w zależności od obowiązujących warunków rynkowych w Dniu Emisji i ogłoszona w formie komunikatu.
Partycypacja służy ustaleniu ostatecznej Stopy Procentowej, Bank nie uczestniczy w zysku z inwestycji.

Zmiana Koszyka:

$$ZmianaKoszyka = \frac{(\sum_{i=1}^{3} SZI_i)}{3},$$

gdzie:

SZI_i (Stopa Zwrotu Indeksu *i*)	$SZI_i = \min(17\%; \frac{IK_i}{IP_i} - 1)$ IK_i - wartość Indeksu *i* w Dniu Obserwacji; IP_i - wartość Indeksu *i* w Dniu Ustalenia Poziomu Początkowego Indeksu *i*.

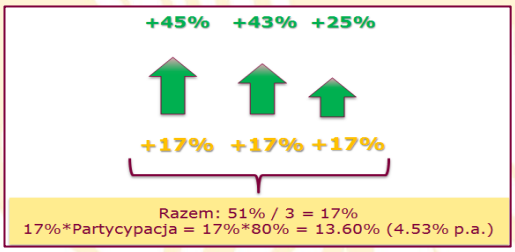
Kwota odsetek wypłacana Posiadaczowi Certyfikatów Depozytowych stanowi iloczyn Wartości Nominalnej jednego Certyfikatu Depozytowego i Stopy Procentowej. Stopa Procentowa zostanie zaokrąglona do drugiego miejsca po przecinku.

Okres odsetkowy:	03.01.2017 – 03.01.2020 r.
Dzień Wykupu:	09.01.2020 r.
Wartość Nominalna Certyfikatu Depozytowego	100 PLN
Minimalna wartość początkowa inwestycji:	3 000 PLN (30 Certyfikatów Depozytowych)
Opłata początkowa:	do 2,50%
Horyzont inwestycyjny:	36 miesiący
Zasady rynku wtórnego:	Alior Bank S.A. gwarantuje, że wartość certyfikatu depozytowego nie będzie niższa niż 84 za 100.

ANALIZA SCENARIUSZOWA

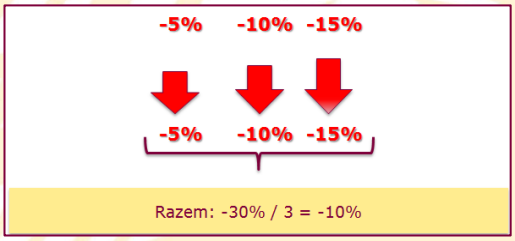
Scenariusze zostały zaprezentowane jedynie w celach ułatwienia zrozumienia charakterystyki umowy i nie mogą stanowić wyznacznika kształtowania się wartości koszyka w przyszłości.
Warunki początkowe: Klient kupuje 100 szt. Certyfikatów Depozytowych o łącznej wartości początkowej 10 000 PLN. Partycypacja została ustalona w Dniu Emisji na poziomie 80%.

1. Scenariusz „optymistyczny”



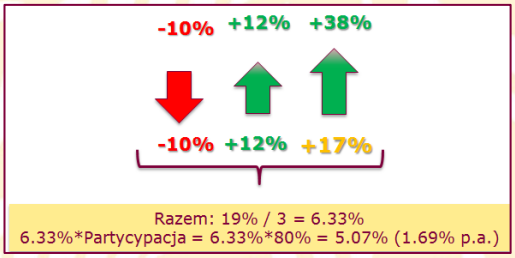
W scenariuszu optymistycznym w Dniu Obserwacji (03/01/2020 r.) stopa zwrotu z poszczególnych towarów wyniosła odpowiednio: 45%, 43%, 25%. Wynik inwestycji przed uwzględnieniem partycypacji zostaje ustalony na poziomie: **17%** = [+17%+17%+17%)/3]. Klient otrzyma **zwrot zainwestowanego kapitału** oraz **odsetki w wysokości 13,60%** (17%*80%), czyli **ok. 4,53% p.a.** Łącznie wypłata wyniesie 11.360 PLN przed opodatkowaniem podatkiem od zysków kapitałowych.

2. Scenariusz „pesymistyczny”



Scenariusz pesymistyczny: W przeciwieństwie do poprzedniego scenariusza, w tym przypadku w Dniu Obserwacji (03/01/2020 r.) zwrot z poszczególnych towarów wynosi odpowiednio: -5%, -10%, -15%, w wyniku czego wynik z inwestycji zostaje ustalony na poziomie: **-10%**=[(-5%-10%-15%)/3]. **Dzięki 100% ochronie kapitału, Klient nie poniósł straty i otrzyma 10 000 PLN.**

3. Scenariusz „umiarkowanie optymistyczny”



W **scenariuszu umiarkowanie optymistycznym** w Dniu Obserwacji (03/01/2020 r.) stopa zwrotu z poszczególnych towarów wyniosła odpowiednio: -10%, 12%, 38%. Wynik inwestycji przed uwzględnieniem partycypacji zostaje ustalony na poziomie: **6.33%** = [(-10%+12%+17%)/3]. Klient otrzyma **zwrot zainwestowanego kapitału** oraz **odsetki w wysokości 5.07%** (6.33%*80%), czyli **ok. 1.69% p.a.** Łącznie wypłata wyniesie 10.507 PLN przed opodatkowaniem podatkiem od zysków kapitałowych.

OCZEKIWANIA INWESTYCYJNE

- Oczekuję wzrostów na rynku towarów rolnych, w szczególności towarów z Koszyka.
- Poszukuję dywersyfikacji portfela inwestycyjnego.
- Akceptuję 36-miesięczny horyzont inwestycyjny.
- Wiem i akceptuję, że z inwestycji mogę wycofać się raz w miesiącu.
- Jestem świadomy/świadoma, że wycofując się z inwestycji przed terminem, cena jaką otrzymam będzie uzależniona od aktualnej sytuacji na rynku. Dlatego akceptuję ryzyko, że w przypadku wycofania się przed terminem, mogę otrzymać mniejszą kwotę niż wpłaciłem/wpłaciłam.

PROFIL INWESTYCYJNY

PROFIL KLIENTA

Przezorny	Ostrożny	Rozważny	Aktywny	Dynamiczny
do 10% portfela	do 10% portfela	do 10% portfela	do 10% portfela	do 10%

OKRES INWESTYCJI

do 12 m-c	18 m-cy	24 m-ce	**36 m-cy**	powyżej 36 m-cy

POZIOM RYZYKA

Minimalne	**Niskie**	Umiarkowane	Wysokie	Bardzo wysokie

ZALETY INWESTYCJI

- 100% gwarancji kapitału w Dniu Wykupu.
- Możliwość dywersyfikacji portfela.
- Transparentna konstrukcja produktu.
- Niska kwota inwestycji.
- Możliwość wycofania się z inwestycji raz w miesiącu.
- Możliwość założenia dodatkowej lokaty promocyjnej.

WAŻNE INFORMACJE

Niniejszy dokument zawiera streszczenie warunków emisji Certyfikatów Depozytowych na zasadach określonych w Propozycji nabycia bankowych papierów wartościowych emitowanych przez Alior Bank SA wraz z załącznikami i został przygotowany wyłącznie w celach informacyjnych. Pełne warunki emisji zawarte są w opublikowanej Propozycji Nabycia, Ogólnych Warunkach Emisji oraz Specyfikacji Parametrów Ekonomicznych Subskrypcji, które można otrzymać bezpłatnie w placówce Banku. Niniejszy dokument, wraz z informacjami w nim zawartymi nie stanowi porady inwestycyjnej ani oferty w rozumieniu art. 66 ustawy z dnia 23 kwietnia 1964 roku Kodeks Cywilny (Dz.U. Nr 16, poz. 93 z późn. zm.) jak również oferty publicznej w rozumieniu Artykułu 3 ust. 3 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. Nr 184, poz. 1539 z późn. zm.). Informacji w nim zawartych nie można traktować jako zaproszenia do składania ofert czy rekomendacji zawarcia transakcji. Jakakolwiek decyzja inwestycyjna powinna zostać podjęta po wcześniejszym przeanalizowaniu profilu inwestycyjnego oraz na podstawie Propozycji Nabycia, Ogólnych Warunkach Emisji oraz Specyfikacji Parametrów Ekonomicznych Subskrypcji. Produkty Inwestycyjne są obarczone ryzykiem inwestycyjnym włącznie z możliwością utraty części zainwestowanego kapitału w przypadku odkupu w inny dzień niż wyznaczony Dzień Wykupu. Informacje, elementy graficzne i dokumenty umieszczone na stronie internetowej stanowią własność Banku. Kopiowanie i rozpowszechnianie w części lub w całości możliwe jest wyłącznie po uzyskaniu pisemnej zgody Banku, za wyjątkiem konieczności przedstawienia w związku z bezwzględnie obowiązującymi przepisami prawa.

RYZYKA

Ryzyko nie osiągnięcia zysku z inwestycji – końcowe oprocentowanie Certyfikatów Depozytowych nie jest z góry ustalone. Należy wziąć pod uwagę fakt, że zysk z inwestycji może być niższy niż oczekiwany lub nie wystąpić wcale.
Ryzyko osiągnięcia stopy zwrotu niższej niż ewentualny wzrost wartości Indeksu – z uwagi na przyjętą formułę (Stopa Procentowa), stopa zwrotu z Certyfikatów Depozytowych może nie odzwierciedlać proporcjonalnie zachowania Indeksu.
Ryzyko utraty części zainwestowanego kapitału – Emitent Certyfikatów Depozytowych zapewnia 100% ochronę kapitału tylko w Dniu Wykupu Certyfikatu. Ochrona kapitału dotyczy tylko wartości początkowej inwestycji (nie obejmuje zapłaconej opłaty początkowej). W przypadku wycofania środków przed końcem okresu inwestycji istnieje ryzyko utraty części zainwestowanych środków.
Ryzyko kredytowe Emitenta – całość zobowiązania płatniczego z tytułu Certyfikatów Depozytowych w okresie do Dnia Wykupu (włącznie) ciąży na Alior Bank Spółka Akcyjna, dlatego Klient powinien przed podjęciem decyzji o rozpoczęciu inwestycji ocenić wiarygodność kredytową Emitenta. Klient podejmując decyzję o inwestycji powinien wziąć pod uwagę możliwość utraty całości zainwestowanego kapitału w przypadku niewypłacalności Emitenta. Zgodnie ze znowelizowaną ustawą o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym, Bankowe Papiery Wartościowe wyemitowane po 2 lipca 2014 r. nie są objęte gwarancjami BFG (art. 17 ust. 1 pkt 4).
Ryzyko Zakłócenia Rynku – jeżeli w okresie trwania inwestycji nastąpi przynajmniej jedno ze zdarzeń Zakłócenia Rynku, opisanych szczegółowo w punkcie 3.7 (a) Ogólnych Warunków Emisji (Nieogłoszenie Indeksu, Brak Sesji, Zawieszenie Rynku, Zakłócenie Działalności Giełdy, Wcześniejsze Zamknięcie Giełdy), Emitent może podjąć Czynności Zastępcze wymienione w punkcie 3.7 (b) Ogólnych Warunków Emisji. W takiej sytuacji Emitent zobowiązuje się poinformować o podjętych działaniach na stronie internetowej www.aliorbank.pl.
Ryzyko Zakłócenia Indeksu – jeżeli w okresie trwania inwestycji nastąpi przynajmniej jedno ze zdarzeń Zakłócenia Indeksu, opisanych szczegółowo w punkcie 3.8 (a) Ogólnych Warunków Emisji (Likwidacja Indeksu, Zmiana Indeksu), Emitent może podjąć Czynności Alternatywne wymienione w punkcie 3.8 (b) Ogólnych Warunków Emisji. W takiej sytuacji Emitent zobowiązuje się poinformować o podjętych na swojej stronie internetowej www.aliorbank.pl.

LEGENDA

Oznaczenie:	Opis:
	Inwestor ma chroniony kapitał w dacie zapadalności.
	PLN
	Surowce
	Inwestor zarabia na wzroście instrumentu bazowego.
	Stopa zwrotu, uzależniona od poziomów początkowych i końcowych instrumentów bazowych, nie uwzględnia średniej większej niż 10% czasu trwania inwestycji.
	Stopa partycypacji jest stała i znana w Dniu Emisji.
	Maksymalna stopa zwrotu jest ograniczona.
	Płatność pożytków w dacie zapadalności inwestycji.