

Dokument zawierający kluczowe informacje

Cel:

Poniższy dokument zawiera kluczowe informacje o danym produkcie inwestycyjnym. Nie jest to materiał marketingowy. Udzielenie tych informacji jest wymagane prawem, aby pomóc w zrozumieniu charakteru tego produktu inwestycyjnego oraz ryzyka, kosztów, potencjalnych zysków i strat z nim związanych, a także pomóc w porównaniu go z innymi produktami.

Produkt:

Nazwa produktu / Seria	Certyfikat Depozytowy Amerykański Koszyk 3 Seria nr C59P231120D
Dane identyfikacyjne i kontaktowe twórcy produktu:	Bank Polska Kasa Opieki S.A., Tel. 800 105 800, www.pekao.com.pl
Właściwy organ odpowiedzialny za sprawowanie nadzoru nad twórcą produktu:	Komisja Nadzoru Finansowego
Data powstania dokumentu:	30.04.2019
Data ostatniej wersji dokumentu:	30.04.2019

OSTRZEŻENIE - Zamierzasz kupić produkt, który jest skomplikowany i może być trudny do zrozumienia.

Co to za produkt?

Rodzaj: Certyfikaty Depozytowe serii nr C59P231120D są bankowymi papierami wartościowymi emitowanymi na podstawie art. 89 i nast. ustawy z 29 sierpnia 1997 r. – Prawo bankowe (t. j. Dz.U. z 2017 r. poz. 1876 z późniejszymi zmianami) oraz uchwały Zarządu Banku Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna z 26 stycznia 2016 r. Inwestycja w Certyfikaty Depozytowe daje możliwość osiągnięcia zysku (Odsetek) zależnego od zmian parametrów rynku finansowego (Indeksu) i przyjętej formuły obliczania tego zysku. Jest to produkt 18-miesięczny. Bank nie jest uprawniony do jednostronnego rozwiązania produktu. Bank może nie przyjąć części lub wszystkich Ofert Nabycia, a także częściowo przyjąć niektóre lub wszystkie Oferty Nabycia, zgodnie z zapisami Ogólnych Warunków Trzeciego Programu Emisji.

Cel: Certyfikaty Depozytowe serii nr C59P231120D umożliwiają osiąganie zysku w oparciu o założenie, że wartość Indeksu, na którym oparto produkt, będzie utrzymywać się poniżej Początkowego Poziomu Indeksu przez 18-miesięczny okres inwestycji, z uwzględnieniem poniższych parametrów produktu:

Waluta:	PLN	Minimalna kwota inwestycji:	1 000 PLN
Koniec okresu subskrypcji:	20 maja 2019r.	Dzień Emisji (początek inwestycji):	23 maja 2019r.
Ustalenie Początkowego Poziomu Indeksu:	24 maja 2019r.	Dzień Wykupu (koniec inwestycji):	23 listopada 2020r.
Indeks:	Koszyk składający się z akcji 8 spółek amerykańskich, w skład których wchodzi (równe wagi): Amphenol Corporation (ISIN: US0320951017), Clorox Company (ISIN: US1890541097), Crown Castle International Corp. (ISIN: US22822V1017), Ecolab Inc. (ISIN: US2788651006), Roper Technologies Inc. (ISIN: US7766961061), Sysco Corporation (ISIN: US8718291078), Verizon Communications Inc. (ISIN: US92343V1044), Walmart Inc. (ISIN: US9311421039).		
Dzień Obserwacji:	26 sierpnia 2019 r., 25 listopada 2019r., 24 lutego 2020 r., 26 maja 2020 r., 24 sierpnia 2020 r., 17 listopada 2020 r.		
Poziom Partycypacji	Procentowy udział (nie mniejszy niż 40% i nie większy niż 60%) w końcowej stopie zwrotu z Indeksu wg mechanizmu opisującego obliczanie Stopy Procentowej zawartego w Specyfikacji Parametrów Ekonomicznych Subskrypcji. Jego dokładna wartość zostanie ustalona przez Emitenta w Dniu Emisji i podana zostanie do wiadomości Klientów na Potwierdzeniu Nabycia Certyfikatów Depozytowych. Na obniżenie/podwyższenie wartości Poziomu Partycypacji wpływa głównie: 1) wzrost/spadek zmienności notowań akcji wchodzących w skład Indeksu, 2) spadek/wzrost rentowności polskich obligacji skrabowych wygasających w terminie zbliżonym do Dnia Wykupu Certyfikatów.		
Formuła wypłaty (uproszczona formuła obliczania wysokości oprocentowania na koniec okresu inwestycji – Dzień Wykupu):	Na koniec inwestycji obliczona zostanie dla każdej ze spółek wartość średniej arytmetycznej z cen jej akcji w Dniach Obserwacji. Następnie dla każdej ze spółek wyznaczona zostanie uśredniona stopa zwrotu pomiędzy średnią arytmetyczną z poziomów cen akcji w Dniach Obserwacji a wartością początkową każdej z nich. Kończącą stopę zwrotu z Indeksu stanowić będzie średnia arytmetyczna z uśrednionych stóp zwrotu uzyskanych dla poszczególnych spółek tworzących Indeks (Stopa Zwrotu). 1) Jeśli Stopa Zwrotu będzie ujemna oraz: a) nie niższa niż -15%, to oprocentowanie Certyfikatów Depozytowych będzie wyznaczone jako suma należnej za cały okres odsetkowy stopy procentowej wynoszącej 0,01% i wartości bezwzględnej Stopy Zwrotu przemnożonej przez Poziom Partycypacji; b) niższa niż -15%, to oprocentowanie Certyfikatów Depozytowych będzie wyznaczone jako suma należnej za cały okres odsetkowy stopy procentowej wynoszącej 0,01% i wartości 15% przemnożonej przez Poziom Partycypacji 2) W przypadku, gdy wartość Stopy Zwrotu dla Indeksu będzie dodatnia lub równa zero, to oprocentowanie Certyfikatów Depozytowych będzie równe należnej za cały okres odsetkowy stopie procentowej wynoszącej 0,01%		

Docelowy Inwestor indywidualny:

- Posiada podstawową wiedzę lub doświadczenie w zakresie produktów strukturyzowanych,
- Akceptuje co najmniej 18-miesięczny horyzont inwestycji,
- Poszukuje inwestycji o potencjale zysku wyższym niż tradycyjna lokata i akceptuje ryzyko nieosiągnięcia takiego zysku,
- Oczekuje na koniec inwestycji wypłaty w wysokości co najmniej 100% zainwestowanych środków pomniejszonych o opłatę dystrybucyjną.

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

Wskaźnik ryzyka

Przedstawiony wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę, co do poziomu ryzyka związanego z produktem i pozwala na porównanie go pod tym względem z innymi produktami. Pokazuje on, jakie jest prawdopodobieństwo straty pieniędzy na tym produkcie z powodu zmiany warunków rynkowych lub wskutek tego, że nie będzie możliwości wypłacenia pieniędzy.



Powyższa klasyfikacja produktu oznacza, że potencjalne ryzyko poniesienia straty jest średnio niskie, a że warunki rynkowe najprawdopodobniej nie wpłyną na zdolność Banku do wywiązania się z umowy. Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że produkt zostanie utrzymany przez 18 miesięcy. Jeżeli zakończysz inwestycję na wcześniejszym etapie, faktyczne ryzyko może być wyższe, a uzyskana kwota będzie nie mniejsza niż 95,80% wartości nominalnej produktu.

Uwaga na inne ryzyka związane z inwestycją:

- nieosiągnięcia zysku
- ograniczenia płynności (możliwość przedterminowego zakończenia inwestycji raz w tygodniu)
- utraty części zainwestowanego kapitału w przypadku wycofania się z inwestycji przed Dniem Wykupu
- nieznajomości wysokości ostatecznego Poziomu Partycypacji w momencie dokonywania zapisu
- kredytowe / emitenta
- wynikające z możliwości wystąpienia zakłóceń na rynku

Szczegółowe opisy ryzyk związanych z produktem znajdują się w Specyfikacji Parametrów Ekonomicznych Subskrypcji.

Certyfikat Depozytowy uwzględnia częściową ochronę kapitału przed Dniem Wykupu. Minimalna cena, jaką możesz osiągnąć za jeden Certyfikat Depozytowy wycofując się przed Dniem Wykupu wynosi 958,00 PLN (czyli 4,20% to maksymalna strata, nie uwzględniając Opłaty Dystrybucyjnej). Ostateczna wysokość ceny Certyfikatu Depozytowego przed Dniem Wykupu zależy od warunków rynkowych i może być wyższa niż 1 000 PLN za jeden Certyfikat Depozytowy.

Scenariusze dotyczące wyników

- Poniższa tabela pokazuje jakie wyniki mogłaby przynieść Twoja inwestycja w przypadku różnych scenariuszy, przy inwestycji w wysokości 40 000 PLN. Wyniki te można porównać ze scenariuszami dotyczącymi innych produktów.
- Są to wartości szacunkowe i nie stanowią dokładnych wskazań przyszłych wyników. Twój ostateczny wynik będzie różnił się mniej lub bardziej od podanych wartości w zależności od sytuacji rynkowej, wyników Indeksu, przyjętych parametrów ostatecznych i czasu utrzymania produktu.
- Scenariusz warunków skrajnych w przypadku tego produktu jest identyczny ze scenariuszem niekorzystnym. Pokazuje, ile pieniędzy możesz otrzymać kończąc inwestycję, w ekstremalnie niekorzystnych warunkach rynkowych i nie uwzględnia sytuacji, w której Bank nie jest w stanie wypłacić pieniędzy. Minimalna cena jaką możesz osiągnąć za jeden Certyfikat Depozytowy wycofując się przed Dniem Wykupu wynosi 958,00 PLN. Zakończenie inwestycji przed Dniem Wykupu możliwe jest raz w tygodniu. W Dniu Wykupu otrzymujesz za jeden Certyfikat Depozytowy wartość nominalną Certyfikatu Depozytowego oraz oprocentowanie obliczone zgodnie z Formułą wypłaty. Opłata Dystrybucyjna nie podlega zwrotowi.

Przedstawione dane liczbowe obejmują koszty związane z produktem (w tym Opłatę Dystrybucyjną w max. wysokości 1,0%), nie uwzględniają natomiast kosztów związanych z prowadzeniem Rachunku Papierów Wartościowych. Wskazane wartości nie biorą pod uwagę osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na zwrot z inwestycji. Do kalkulacji poniższych danych przyjęto założenie, że Poziom Partycypacji jest równy 50%, co stanowi środek przedziału zamkniętego 40% – 60%, w obrębie którego ostateczna wartość Poziomu Partycypacji zostanie ustalona w Dniu Emisji.

Inwestycja: 40 000 PLN		1 rok	1 rok i 6 miesięcy (zalecany okres utrzymywania inwestycji)
Scenariusze			
Scenariusz warunków skrajnych	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów	39 199,60 PLN	39 604,00 PLN
	Średnioroczny zwrot	-2,001 %	-0,660 %
Scenariusz niekorzystny	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów	39 342,40 PLN	39 604,00 PLN
	Średnioroczny zwrot	-1,644 %	-0,660 %
Scenariusz umiarkowany	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów	39 396,00 PLN	39 604,00 PLN
	Średnioroczny zwrot	-1,510 %	-0,660 %
Scenariusz korzystny	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów	40 076,80 PLN	40 079,20 PLN
	Średnioroczny zwrot	0,192 %	0,132 %

Zakup Certyfikatu Depozytowego serii nr C59P231120D oznacza, że uważasz, iż wartość Indeksu będzie spadać.

Co się stanie, jeśli Bank Pekao S.A. nie ma możliwości wypłaty środków z inwestycji?

Certyfikat Depozytowy serii nr C59P231120D jako bankowy papier wartościowy nie podlega ochronie Bankowego Funduszu Gwarancyjnego na zasadach określonych w ustawie o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym. W przypadku ogłoszenia upadłości Banku Klient ma prawo dochodzić swoich roszczeń na

ogólnych zasadach Prawa upadłościowego. Wówczas Certyfikaty Depozytowe stanowią wierzytelność Klienta do masy upadłościowej Banku. Klient zgłasza swoje wierzytelności sędziemu-komisarzowi w terminie wskazanym w postanowieniu sądu o ogłoszeniu upadłości Banku. Istnieje możliwość, że Klient nie odzyska zainwestowanej kwoty.

Jakie są koszty?

Łączne koszty produktu

Kosztom w przypadku zakończenia inwestycji w Dniu Wykupu są: Oplata Dystrybucyjna w maksymalnej wysokości 1,0% oraz marża Banku w maksymalnej wysokości 0,2% wbudowana w Certyfikat Depozytowy, której wpływ wliczono w cenę produktu. Natomiast, jeżeli inwestycja będzie zakończona przed zalecanym terminem jej utrzymania, dodatkowym kosztem będzie marża Banku w maksymalnej wysokości wynoszącej 0,1% wartości nominalnej certyfikatu.

Wpływ kosztów na zwrot z inwestycji przedstawiony został w ujęciu rocznym, a także w zalecanym okresie inwestycji (18 miesięcy). Kwoty tu przedstawione są łącznymi maksymalnymi kosztami samego produktu. Są to dane szacunkowe i mogą ulec zmianie w przyszłości.

Dane liczbowe oparte są na inwestycji w wysokości 40 000 PLN.

Inwestycja w kwocie 40 000 PLN	W przypadku spieniężenia po 1 roku	W przypadku spieniężenia na koniec zalecanego okresu utrzymywania inwestycji (po 1 roku i 6 miesiącach)
Łączne koszty	520,00 PLN	480,00 PLN
Wpływ na zwrot z inwestycji w ujęciu rocznym	1,30%	0,80 %

Wpływ poszczególnych rodzajów kosztów na zwrot z inwestycji

W poniższej tabeli przedstawiono wpływ poszczególnych rodzajów kosztów na zwrot z inwestycji na koniec zalecanego okresu utrzymania inwestycji (w Dniu Wykupu) w ujęciu rocznym. Są to dane szacunkowe i mogą ulec zmianie w przyszłości.

Poniższa tabela przedstawia wpływ kosztów na zwrot z inwestycji w ujęciu rocznym			
Koszty jednorazowe	Koszty wejścia	0,80 %	Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję. Jest to najwięcej, ile zapłacisz. Możliwe, że zapłacisz mniej. Wpływ marży wliczono w cenę.
	Koszty wyjścia	0,00 %	Wpływ kosztów wyjścia na kwotę inwestycji w terminie zapadalności.
Koszty bieżące	Koszty transakcji portfelowych	0,00 %	Nie dotyczy.
	Koszty ubezpieczenia	0,00 %	Nie dotyczy.
	Pozostałe koszty bieżące	0,00 %	Nie dotyczy.
Koszty dodatkowe	Oplaty za wyniki	0,00 %	Nie dotyczy.
	Premie motywacyjne	0,00 %	Nie dotyczy.

Ile czasu powinienem posiadać produkt i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze?

Zalecany okres utrzymywania inwestycji: 18 miesięcy

Certyfikat Depozytowy serii nr C59P231120D jest produktem 18-miesięcznym i taki okres inwestycji, tj. utrzymanie produktu do Dnia Wykupu, powinien być brany pod uwagę. Jedynie w przypadku utrzymania inwestycji do Dnia Wykupu czyli do jej zakończenia obowiązuje 100% ochrona kapitału. Przyjęta dla produktu formuła wypłaty (zasady obliczania zysku) ma zastosowanie wprost wyłącznie do wyliczania należnych Odsetek wypłacanych na zakończenie inwestycji.

Istnieje możliwość zakończenia inwestycji przed Dniem Wykupu.

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 Trzeciego Programu Emisji oraz w Specyfikacji Parametrów Ekonomicznych Subskrypcji. Minimalna liczba Certyfikatów Depozytowych podlegająca odkupowi to 1 sztuka. Cena, po której Bank zobowiązuje się odkupić Certyfikaty Depozytowe, nie będzie niższa niż 958,00 PLN za jeden Certyfikat Depozytowy (a więc 95,80 % wartości początkowej Certyfikatów Depozytowych). W przypadku odkupu Certyfikatu Depozykowego, którego cena będzie wyliczona w oparciu o bieżącą wycenę rynkową, w cenie zostanie uwzględniona marża Banku. Marża Banku nie przekroczy 0,1% i jej poziom nie jest uzależniony od długości utrzymywania produktu, może również nie być naliczona. Oplata Dystrybucyjna nie podlega zwrotowi.

Jak mogę złożyć skargę?

Skargi (reklamacje) dotyczące produktu lub odnośnie postępowania oferującego produkt można składać za pomocą: systemu bankowości internetowej, w formie pisemnej na adres Bank Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna, ul. Grzybowska 53/57, 00-950 Warszawa lub za pomocą wiadomości elektronicznej na adres dm@pekao.com.pl. Reklamacje mogą być składane przez Klienta osobiście lub za pośrednictwem pełnomocnika, lub innej osoby lub instytucji, która posiada nadane przez Klienta uprawnienia do występowania w jego imieniu, w formie pisemnej. Bank udziela odpowiedzi na Reklamacje bez zbędnej zwłoki, nie później niż w terminie 30 dni od dnia otrzymania Reklamacji, a w szczególnie skomplikowanych przypadkach w ciągu 60 dni od dnia otrzymania przez Bank Reklamacji. Szczegółowy tryb składania i rozpatrywania reklamacji opisany jest na stronie internetowej pod adresem www.pekao.com.pl oraz określony w „Regulaminie składania i rozpatrywania reklamacji Klientów Banku Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna będących konsumentami”. Dane adresowe placówek Banku a także numery telefonów, pod którymi można składać skargi są dostępne na stronie internetowej Banku www.pekao.com.pl.

Inne istotne informacje

W przypadku pytań lub potrzeby uzyskania większej ilości informacji, prosimy o kontakt.

Bank Pekao S.A., w trakcie trwania subskrypcji, o ile nabyte wiedzę o zmianach, które wpływają na poziom kosztów lub wskaźnik ryzyka wskazany w KID, dokonuje aktualizacji przedmiotowego KID. Aktualna wersja KID dostępna jest na stronie internetowej banku, pod adresem www.pekao.com.pl.

Obowiązkowe dokumenty zawierające informacje o Certyfikacie Depozytowym serii nr C59P231120D: Ogólne Warunki Trzeciego Programu Emisji, Informacja o Emisji i Specyfikacja Parametrów Ekonomicznych Subskrypcji, Dokument zawierający kluczowe informacje, dostępne są na stronie www.pekao.com.pl

Bank Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, ul. Grzybowska 53/57, 00-950 Warszawa, wpisany do rejestru przedsiębiorców w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, KRS: 0000014843, NIP: 526-00-06-841, REGON: 000010205, wysokość kapitału zakładowego i kapitału wpłaconego: 262 470 034 zł.