

# Lokata strukturyzowana Europa

- Okres subskrypcji: 26.10.2012 – 07.11.2012
- Okres trwania lokaty: 08.11.2012 – 08.02.2013
- Aktywo bazowe: Kurs EUR/PLN na fixingu NBP
- Minimalna kwota wpłaty: 1 000 PLN
- Maksymalny zysk: 10,35%\* rocznie (2,5875% za 3 miesiące)

(\*wg danych z dnia 22.10.2012. Ostateczna wysokość oprocentowania maksymalnego zostanie ustalona w dniu uruchomienia lokaty i nie będzie niższa niż 10% p.a.)

## Informacja o Lokacie strukturyzowanej Europa

Zalety lokaty:

- **100% ochrony kapitału**
- **brak opłat** wstępnych i za zarządzanie lokatą
- możliwość bezpiecznej inwestycji w oparciu o kurs EUR/PLN
- **nawet do 10,35%\* zysku** w skali roku

Lokata Strukturyzowana Europa to **pełna ochrona kapitału** i szansa na **zysk przekraczający oprocentowanie rachunków i lokat**.

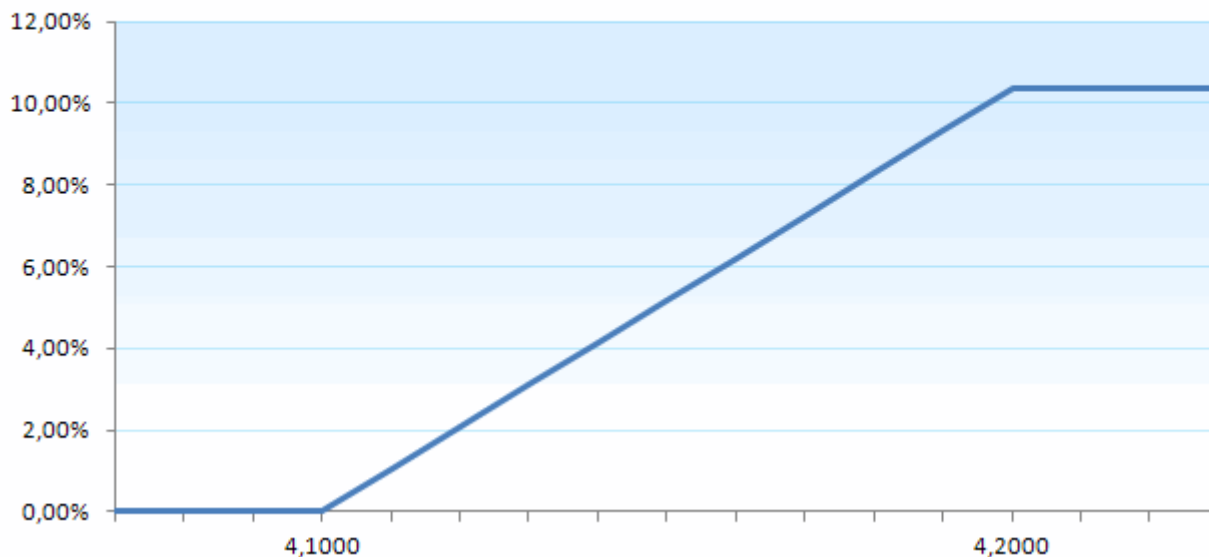
- zasady **Lokaty Strukturyzowanej EUROPA**
- warunki **otwierania i prowadzenia rachunków lokat strukturyzowanych**

Aktywem bazowym lokaty Europa jest kurs polskiego złotego do euro obserwowany na fixingu ogłaszającym przez Narodowy Bank Polski każdego dnia roboczego ok. godz. 11:00. Lokata Strukturyzowana Europa jest odpowiedzią na potrzeby Klientów oczekujących krótkoterminowego produktu, który daje możliwość inwestowania na rynku walutowym przy jednoczesnym bezpieczeństwie zaangażowanego kapitału.

Strategia **Lokaty Strukturyzowanej Europa** zakłada wzrost kursu EUR/PLN w perspektywie najbliższych 3 miesięcy. Maksymalne możliwe do osiągnięcia oprocentowanie to 10,35%\* p.a. (2,5875% za 3 miesiące) zostanie wypłacone jeśli 6 lutego 2013, czyli dwa dni robocze przed dniem wygaśnięcia lokaty, kurs EUR/PLN (na fixingu NBP) będzie wyższy o co najmniej 10 groszy od kursu z dnia otwarcia lokaty (fixingu NBP z dnia 8 listopada 2012).

## Oprocentowanie lokaty w skali roku:

Oprocentowanie lokaty w skali roku przy założeniu partycypacji 107,0% i kursu EUR/PLN na fixingu NBP w dniu otwarcia lokaty na poziomie 4,1000.



(\*wg danych z dnia 22.10.2012. Ostateczna wysokość oprocentowania maksymalnego zostanie ustalona w dniu uruchomienia lokaty i nie będzie niższa niż 10% p.a.)

## Pierwsze obserwacje lokaty strukturyzowanej Europa

Kurs EUR/PLN z dnia rozpoczęcia lokaty: 4,1593

Współczynnik partycypacji 107%

## Zysk z lokaty

Strategia **Lokaty Strukturyzowanej Europa** zakłada wzrost kursu EUR/PLN w perspektywie najbliższych 3 miesięcy. **Zysk** z Lokaty Strukturyzowanej Europa uzależniony jest od wartości aktywa bazowego zanotowanej na dwa dni robocze przed zakończeniem inwestycji.

- Jeżeli w dniu 06.02.2013 roku kurs EUR/PLN na fixingu NBP będzie wyższy o co najmniej 10 groszy od swojej wartości z dnia 08.11.2012, oprocentowanie lokaty wyniesie 10,35%\* w skali roku.
- Jeżeli w dniu 06.02.2013 roku kurs EUR/PLN na fixingu NBP będzie wyższy od swojej wartości z dnia 08.11.2012 o mniej niż 10 groszy, wówczas oprocentowanie lokaty zależy liniowo od stopnia wzrostu kursu walutowego (im wyższy wzrost tym wyższe oprocentowanie).

- Jeżeli w dniu 06.02.2013 roku wartość kurs EUR/PLN na fixingu NBP będzie niższy swojej wartości z dnia 08.11.2012, oprocentowanie lokaty wyniesie 0% - lokata kończy się zwrotem zainwestowanych środków.

(\*wg danych z dnia 22.10.2012. Ostateczna wysokość oprocentowania maksymalnego zostanie ustalona w dniu uruchomienia lokaty i nie będzie niższa niż 10% p.a.)

**Odsetki od lokaty obliczane i wypłacane są w dniu zakończenia lokaty według poniższej formuły:**

Jeżeli  $I_k \leq I_p$ :

odsetki=0

Jeżeli  $I_p < I_k < I_p + 0,10$ :

$$\text{odsetki} = \text{Kwota lokaty} \cdot X \cdot \frac{I_k - I_p}{I_p}$$

Jeżeli  $I_k \geq I_p + 0,10$ :

$$\text{odsetki} = \text{Kwota lokaty} \cdot X \cdot \frac{0,10}{I_p}$$

gdzie:

$I_p$  – kurs EUR/PLN na fixingu NBP w dniu 08.11.2012.

$I_k$  – kurs EUR/PLN na fixingu NBP w dniu 06.02.2013.

X – współczynnik partycypacji. Ostateczna wysokość współczynnika partycypacji zostanie określona w dniu 08.11.2012. Według danych rynkowych z dnia 22.10.2012 wartość ta wyniosłaby 107%.

#### **Przykład 1:**

W dniu rozpoczęcia lokaty współczynnik partycypacji ustalony został na poziomie 107%, a kurs EUR/PLN na fixingu NBP ( $I_p$ ) w tym dniu znalazł się na poziomie 4,1000.

Kurs EUR/PLN na fixingu NBP dwa dni robocze przed zakończeniem lokaty ( $I_k$ ) znalazł się na poziomie 4,1800.

Wówczas stopa zwrotu z inwestycji jest równa:

$$107\% \cdot \frac{4,1800 - 4,1000}{4,1000} = 2,0878\%$$

za okres trwania lokaty, czyli **8,3512% w skali roku**.

Jeżeli kurs EUR/PLN na fixingu NBP dwa dni robocze przed zakończeniem lokaty ( $I_k$ ) wyniósłby 4,2200 wtedy stopa zwrotu z inwestycji wyniosłaby 10,35% w skali roku.

**Przykład 2:**

W dniu rozpoczęcia lokaty współczynnik partycypacji ustalony został na poziomie 107%, a kurs EUR/PLN na fixingu NBP ( $I_p$ ) w tym dniu znalazł się na poziomie 4,1000. Kurs EUR/PLN na fixingu NBP dwa dni robocze przed zakończeniem lokaty ( $I_k$ ) znalazł się na poziomie 4,0500, a więc poniżej kursu początkowego. W takim przypadku oprocentowanie lokaty wynosi 0%. Klient otrzymuje zwrot zainwestowanego kapitału.