

## Zasady LOKATY Strukturyzowanej Market Korzyści

Niniejszy dokument określa szczegółowe parametry  
LOKATY strukturyzowanej Market Korzyści

Nazwa lokaty	Lokata strukturyzowana Market Korzyści			
Termin subskrypcji	28.01.2014 – 10.02.2014			
Termin trwania lokaty inwestycyjnej	11.02.2014 – 11.02.2015			
Nazwa i opis aktywa bazowego	Koszyk sześciu spółek:			
	<i>i</i>	<b>Nazwa spółki</b>	<b>Gielda</b>	<b>Bloomberg</b>
	1	Jeronimo Martins SGPS	Euronext Lisbon	JMT PL Equity
	2	Metro AG	Xetra	MEO GY Equity
	3	Casino Guichard Perrachon SA	Euronext Paris	CO FP Equity
	4	Distribuidora Internacional de Alimentacion SA	Madrid Stock Exchange	DIA SM Equity
	5	Wal-Mart Stores Inc.	New York Stock Exchange	WMT UN Equity
	6	WM Morrison Supermarkets plc	London Stock Exchange	MRW LN Equity
Formuła obliczania odsetek od lokaty	<p>Oprocentowanie lokaty w skali roku obliczane jest według poniższej formuły:</p> $\text{Kupon} \cdot \frac{N_i}{N_{\text{Total}}}$ <p>gdzie:</p> <p><math>N_i</math> – liczba dni kalendarzowych pomiędzy <i>Dniem Pierwszej Obserwacji</i> a <i>Dniem Ostatniej Obserwacji</i> (z włączeniem tych dni), w których dla każdego <math>i = 1, \dots, 6</math> spełniony jest warunek <math>S_i(t) \geq 98\% \cdot S_i(0)</math></p> <p><math>S_i(t)</math> - oficjalny kurs zamknięcia <i>i-tej</i> spółki w <i>Dniu Obserwacji (t)</i>. Jeżeli w danym <i>Dniu Obserwacji (t)</i> dla danej spółki <i>i</i> nie będzie dostępne kwotowanie na odpowiedniej giełdzie (np. sobota, święto), wówczas za oficjalny kurs zamknięcia w tym dniu zostanie uznany kurs spółki z poprzedniego dnia kiedy kwotowanie było dostępne.</p> <p><math>S_i(0)</math> – oficjalny kurs zamknięcia <i>i-tej</i> spółki w <i>Dniu Pierwszej Obserwacji</i></p> <p><i>Dzień Pierwszej Obserwacji</i> – 11.02.2014</p> <p><i>Dzień Ostatniej Obserwacji</i> – 09.02.2015</p> <p><i>Dzień Obserwacji (t)</i> – każdy kolejny dzień kalendarzowy <i>t</i>, począwszy od <i>Dnia Pierwszej Obserwacji (t = 0)</i> do <i>Dnia Ostatniej Obserwacji (t = 363)</i></p> <p><math>N_{\text{Total}}</math> – liczba wszystkich dni kalendarzowych pomiędzy <i>Dniem Pierwszej Obserwacji</i> a <i>Dniem Ostatniej Obserwacji</i>. <math>N_{\text{Total}} = 364</math></p> <p><i>Kupon</i> – wysokość oprocentowania lokaty. Według danych rynkowych z dnia 17.01.2014 wartość ta wyniosłaby 7%. Ostateczna wartość zostanie ustalona w dniu 11.02.2014 i będzie nie niższa niż 6,50%.</p> <p>Jeśli w dowolnym dniu obserwacji nie będzie możliwe określenie wartości któregokolwiek ze składników koszyka, Bank, działając w dobrej wierze i zgodnie z zasadą należytej staranności, będzie miał prawo do ustalenia wartości odsetek od lokaty na podstawie własnych obliczeń.</p>			

Formuła obliczania odsetek w przypadku wycofania lokaty	Wysokość odsetek w przypadku wycofania lokaty przed terminem uzależniona jest od rynkowej wyceny strategii inwestycyjnej w dniu realizacji zerwania.
Oprocentowanie gwarantowane	0%
Minimalna kwota lokaty	1 000 PLN
Cykl wycofania lokaty	Zerwania lokat odbywają się w cyklach tygodniowych. Cykl trwa od środy do wtorku włącznie każdego tygodnia okresu umownego.
Oплата manipulacyjna „O” za wycofanie lokaty	$O = W \cdot 4,15\% \cdot d / 365$ , gdzie: W – kwota wycofania, d – ilość dni od dnia wycofania do dnia zakończenia lokaty
Gwarancja kapitału	100% ochrony kapitału na zakończenie inwestycji

Maksymalna opłata za zerwanie wynosi 4,15% kwoty zainwestowanych środków. Wysokość opłaty zależy od daty złożenia dyspozycji zerwania lokaty inwestycyjnej zgodnie z poniższą tabelą:

Data złożenia dyspozycji		Opłata za zerwanie*
od dnia	do dnia	
2014-02-11	2014-02-11	4,15%
2014-02-12	2014-02-18	4,07%
2014-02-19	2014-02-25	3,99%
2014-02-26	2014-03-04	3,91%
2014-03-05	2014-03-11	3,83%
2014-03-12	2014-03-18	3,75%
2014-03-19	2014-03-25	3,67%
2014-03-26	2014-04-01	3,59%
2014-04-02	2014-04-08	3,51%
2014-04-09	2014-04-15	3,43%
2014-04-16	2014-04-22	3,35%
2014-04-23	2014-04-29	3,27%
2014-04-30	2014-05-06	3,19%
2014-05-07	2014-05-13	3,12%
2014-05-14	2014-05-20	3,04%
2014-05-21	2014-05-27	2,96%
2014-05-28	2014-06-03	2,88%
2014-06-04	2014-06-10	2,80%
2014-06-11	2014-06-17	2,72%
2014-06-18	2014-06-24	2,64%
2014-06-25	2014-07-01	2,56%
2014-07-02	2014-07-08	2,48%
2014-07-09	2014-07-15	2,40%
2014-07-16	2014-07-22	2,32%
2014-07-23	2014-07-29	2,24%
2014-07-30	2014-08-05	2,16%
2014-08-06	2014-08-12	2,08%
2014-08-13	2014-08-19	2,00%
2014-08-20	2014-08-26	1,92%
2014-08-27	2014-09-02	1,84%
2014-09-03	2014-09-09	1,76%
2014-09-10	2014-09-16	1,68%
2014-09-17	2014-09-23	1,60%
2014-09-24	2014-09-30	1,52%
2014-10-01	2014-10-07	1,44%

2014-10-08	2014-10-14	1,36%
2014-10-15	2014-10-21	1,28%
2014-10-22	2014-10-28	1,21%
2014-10-29	2014-11-04	1,13%
2014-11-05	2014-11-11	1,05%
2014-11-12	2014-11-18	0,97%
2014-11-19	2014-11-25	0,89%
2014-11-26	2014-12-02	0,81%
2014-12-03	2014-12-09	0,73%
2014-12-10	2014-12-16	0,65%
2014-12-17	2014-12-23	0,57%
2014-12-24	2014-12-30	0,49%
2014-12-31	2015-01-06	0,41%
2015-01-07	2015-01-13	0,33%
2015-01-14	2015-01-20	0,25%
2015-01-21	2015-01-27	0,17%
2015-01-28	2015-02-03	0,09%
2015-02-04	2015-02-10	0,01%
2015-02-11	2015-02-11	0,00%

\*Opłata za zerwanie obliczana jest jako iloczyn kwoty lokaty i podanej procentowej wartości prowizji. W tabeli powyżej podana z dokładnością do dwóch miejsc po przecinku.