



PARAMETRY CERTYFIKATU DEPOZYTOWEGO PFUNMG210402

Emitent:	Alior Bank SA
Waluta:	PLN
Okres subskrypcji:	01/03/2018 – 29/03/2018 r.
Indeks:	M&G Dynamic Allocation Fund AAEUR (Bloomberg ticker: MGGDAAA LN)
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 80-100% w uśrednionej zmianie wartości M&G Dynamic Allocation Fund AAEUR (Indeks), obliczonej na podstawie wartości Indeksu w wyznaczonych trzech Datach Obserwacji. Szczegółowy opis inwestycji znajduje się w Specyfikacji Parametrów Ekonomicznych Subskrypcji Certyfikatów Depozytowych serii PFUNMG210402.

Stopa Procentowa:	<p>W dniu 29/03/2021 r. (Dzień Ustalenia Odsetek oraz Dzień Obserwacji) wartość Odsetek dla każdego Certyfikatu Depozytowego za cały Okres Odsetkowy zostanie wyliczona na podstawie poniższej formuły:</p> <p><i>Partycypacja</i> × $\max(0; \text{UśrednionaZmianaIndeksu})$, gdzie:</p> <table border="1" data-bbox="462 1030 1444 1377"> <tr> <td>Partycypacja</td> <td>80-100%, ostateczna wartość zostanie ustalona przez Emitenta najpóźniej w Dniu Emisji i ogłoszona w formie komunikatu.</td> </tr> <tr> <td>Uśredniona Zmiana Indeksu</td> <td> $\text{UśrednionaZmianaIndeksu} = \frac{1}{3} \sum_{n=1}^3 \left(\frac{I_n}{I_0} - 1 \right)$ <p>I_n – wartość Indeksu w n-tym Dniu Obserwacji; I_0 – wartość Indeksu w Dniu Ustalenia Początkowego Poziomu Indeksu.</p> </td> </tr> </table> <p>Dni Obserwacji:</p> <table border="1" data-bbox="462 1400 774 1489"> <tr> <td>1.</td> <td>05/04/2019</td> </tr> <tr> <td>2.</td> <td>03/04/2020</td> </tr> <tr> <td>3.</td> <td>29/03/2021</td> </tr> </table> <p>Kwota odsetek wypłacana Posiadaczowi Certyfikatów Depozytowych stanowi iloczyn Wartości Nominalnej jednego Certyfikatu Depozytowego i Stopy Procentowej. Stopa Procentowa zostanie zaokrąglona do czwartego miejsca po przecinku.</p>	Partycypacja	80-100%, ostateczna wartość zostanie ustalona przez Emitenta najpóźniej w Dniu Emisji i ogłoszona w formie komunikatu.	Uśredniona Zmiana Indeksu	$\text{UśrednionaZmianaIndeksu} = \frac{1}{3} \sum_{n=1}^3 \left(\frac{I_n}{I_0} - 1 \right)$ <p>I_n – wartość Indeksu w n-tym Dniu Obserwacji; I_0 – wartość Indeksu w Dniu Ustalenia Początkowego Poziomu Indeksu.</p>	1.	05/04/2019	2.	03/04/2020	3.	29/03/2021
Partycypacja	80-100%, ostateczna wartość zostanie ustalona przez Emitenta najpóźniej w Dniu Emisji i ogłoszona w formie komunikatu.										
Uśredniona Zmiana Indeksu	$\text{UśrednionaZmianaIndeksu} = \frac{1}{3} \sum_{n=1}^3 \left(\frac{I_n}{I_0} - 1 \right)$ <p>I_n – wartość Indeksu w n-tym Dniu Obserwacji; I_0 – wartość Indeksu w Dniu Ustalenia Początkowego Poziomu Indeksu.</p>										
1.	05/04/2019										
2.	03/04/2020										
3.	29/03/2021										

Dzień Emisji:	05/04/2018 r.
Dzień Wykupu:	02/04/2021 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 miesięcy
Zasady rynku wtórnego:	Alior Bank S.A. gwarantuje, że wartość certyfikatu depozytowego nie będzie niższa niż 86 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 90%.

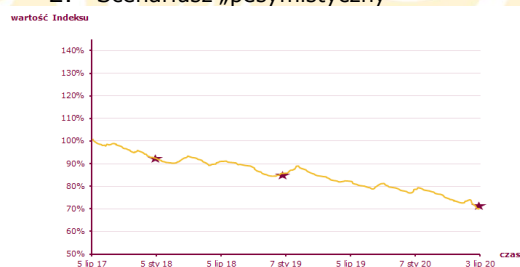
1. Scenariusz „optymistyczny”



W scenariuszu optymistycznym w Dniu Ustalania Odsetek (29/03/2021 r.) Uśredniona Zmiana Indeksu wyznaczona na podstawie wartości w 3 Dniach Obserwacji wyniosła: **15,00%** = $[(10\% + 15\% + 20\%) / 3]$. Klient otrzyma **zwrot zainwestowanego kapitału** oraz **odsetki w wysokości ok. 13.50%** ($15.00\% \cdot 90\%$), czyli **ok. 4.50% p.a.**

Łącznie wypłata wyniesie ok. 11 350 PLN przed opodatkowaniem podatkiem od zysków kapitałowych.

2. Scenariusz „pesymistyczny”



Scenariusz pesymistyczny: W przeciwieństwie do poprzedniego scenariusza, w tym przypadku w Dniu Ustalania Odsetek (29/03/2021 r.) Uśredniona Zmiana Indeksu wyznaczona na podstawie wartości w 6 Dniach Obserwacji jest niższa w porównaniu do wartości początkowej i wyniosła: **-15,00%** = $[(-10\% - 15\% - 20\%) / 3]$.

Dzięki 100% ochronie kapitału, **Klient nie poniesie straty i otrzyma 10 000 PLN.**

OCZEKIWANIA INWESTYCYJNE

- Oczekuję wzrostu wartości jednostek funduszu M&G Dynamic Allocation Fund AAEUR .
- 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

RYNEK DOCELOWY

Przezorny	Ostrożny	Rozważny	Aktywny	Dynamiczny
NIE	TAK	TAK	TAK	TAK

OKRES INWESTYCJI

do 12 m-c	18 m-cy	24 m-ce	36 m-cy	powyżej 30 m-cy
-----------	---------	---------	----------------	-----------------

POZIOM RYZYKA

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	----------	---	---

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.

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, Specyfikacji Parametrów Ekonomicznych Subskrypcji oraz Dokumentu zawierającego kluczowe informacje. 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



Hybryda – zbiór różnych klas instrumentów bazowych – fundusz inwestycyjny.



Inwestor zarabia na wzroście instrumentu bazowego.



Stopa zwrotu, uzależniona od średniej z okresu inwestycji, przewyższającego 10% czasu trwania inwestycji.



Stopa partycypacji jest stała i znana w Dniu Emisji.



Płatność pożytków w dacie zapadalności inwestycji.