


PARAMETRY CERTYFIKATU DEPOZYTOWEGO PALRBR220309

Emitent:	Alior Bank SA
Waluta:	PLN
Okres subskrypcji:	03/02/2020 – 28/02/2020 r.

Indeks	Indeks[i]	Nazwa	Bloomberg Code:	Cena rozliczeniowa
	1	BlackRock Global Funds - Euro Corporate Bond Fund	MLCORA2 LX EQUITY	Oficjalna cena zamknięcia
	2	Alior Oszczędnościowy	ALRPIEN PW EQUITY	Oficjalna cena zamknięcia

Skrócony opis inwestycji: Celem produktu jest osiągnięcie zysku z inwestycji w dwudziestoczwemiesięczne Bankowe Papiery Wartościowe oferujące 100% ochronę kapitału w Dniu Wykupu. Inwestor w Dniu Wykupu otrzymuje należność główną w wysokości 100 PLN za jeden certyfikat oraz partycypuje w 80-120% w uśrednionej zmianie Ważonego Zwrotu Koszyka złożonego z funduszy BlackRock Global Funds - Euro Corporate Bond Fund, Alior Oszczędnościowy, obliczonego na podstawie wartości Indeksu w wyznaczonych czterech Datach Obserwacji. Wagi w koszyku są stałe i przyjmują kolejno 75% oraz 25% odpowiednio dla funduszu BlackRock Global Funds - Euro Corporate Bond Fund oraz Alior Oszczędnościowy. Szczegółowy opis inwestycji znajduje się w Specyfikacji Parametrów Ekonomicznych Subskrypcji Certyfikatów Depozytowych serii PALRBR220309.

Stopa Procentowa:

W Dniu Płatności Odsetek Stopa Procentowa wynosi:

Partycypacja \times $MAX(0, WażonyZwrotKoszyka)$, gdzie:

Partycypacja	80-120%, ostateczna wartość zostanie ustalona przez Emitenta najpóźniej w Dniu Emisji i ogłoszona w formie komunikatu.
Ważony Zwrot Koszyka	$WażonyZwrotKoszyka = \frac{1}{4} \sum_{n=1}^4 (0,75 * (\frac{I_{Brn}}{I_{Br0}} - 1) + 0,25 * (\frac{I_{Alrn}}{I_{Alr0}} - 1))$ <p> I_{Brn} – wartość Indeksu MLCORA2 LX EQUITY w n-tym Dniu Obserwacji; I_{Br0} – wartość Indeksu MLCORA2 LX EQUITY w Dniu Ustalenia Początkowego Poziomu Indeksu; I_{Alrn} – wartość Indeksu ALRPIEN PW EQUITY w n-tym Dniu Obserwacji; I_{Alr0} – wartość Indeksu ALRPIEN PW EQUITY w Dniu Ustalenia Początkowego Poziomu Indeksu </p>

Dni obserwacji:

1.	04/09/2020 r.
2.	05/03/2021 r.
3.	03/09/2021 r.
4.	04/03/2022 r.

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.

Dzień Emisji:

03/03/2020 r.

Dzień Wykupu:

09/03/2022 r.

**Wartość Nominalna
Certyfikatu Depozytowego**

100 PLN

**Minimalna wartość
początkowa inwestycji:**

3 000 PLN (30 Certyfikatów Depozytowych)

Opłata początkowa:

do 0,75%

Horyzont inwestycyjny:

24 miesiące

Zasady rynku wtórnego:

Alior Bank S.A. gwarantuje, że wartość certyfikatu depozytowego nie będzie niższa niż 90 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 100%.

W scenariuszu optymistycznym w dniach obserwacji została ustalona stopa zwrotu poszczególnych funduszy oraz dobrane zostały wagi do wyliczenia średniej ważonej stopy zwrotu. Ważone stopy zwrotu wyniosły odpowiednio +4,99%, +4,98%, +6,55%, +8,60% co po wyliczeniu średniej ze wszystkich obserwacji dało wynik +6,28%.

W dniu płatności odsetek Inwestor otrzyma **zwrot kapitału** oraz **odsetki w wysokości 6,28%**, czyli **ok. 3,14% p.a.** łącznie wypłata wyniesie 10 628 PLN przed opodatkowaniem podatkiem od zysków kapitałowych.

Obserwacja	Data	Obserwacje		Stopy zwrotu		Stopy zwrotu po uwzględnieniu wag		Stopa zwrotu (suma)
		Alior	BlackRock	Alior	BlackRock	Alior	BlackRock	
0	04.03.2020	100,02	15,4	0,00%	0,00%	Alior	BlackRock	-
1	04.09.2020	101,85	16,33	1,83%	6,04%	0,46%	4,53%	4,99%
2	05.03.2021	103,2	16,26	3,18%	5,58%	0,79%	4,19%	4,98%
3	03.09.2021	105,19	16,48	5,17%	7,01%	1,29%	5,26%	6,55%
4	04.03.2022	106,78	16,51	6,76%	9,21%	1,69%	5,41%	8,60%
Wynik (średnia)							6,28%	

W scenariuszu umiarkowanym w dniach obserwacji została ustalona stopa zwrotu poszczególnych funduszy oraz dobrane zostały wagi do wyliczenia średniej ważonej stopy zwrotu. Ważone stopy zwrotu wyniosły odpowiednio +0,90%, +2,88%, +4,33%, +3,76%, co po wyliczeniu średniej ze wszystkich obserwacji dało wynik 2,97%.

W dniu płatności odsetek Inwestor otrzyma **zwrot kapitału** oraz **odsetki w wysokości 2,97%**, czyli **ok. 1,48% p.a.** Łącznie wypłata wyniesie 10 297 PLN przed opodatkowaniem podatkiem od zysków kapitałowych.

Obserwacja	Data	Obserwacje		Stopy zwrotu		Stopy zwrotu po uwzględnieniu wag		Stopa zwrotu (suma)
		Alior	BlackRock	Alior	BlackRock	Alior	BlackRock	
0	04.03.2020	100,99	15,96	0,00%	0,00%	Alior	BlackRock	-
1	04.09.2020	102,55	16,07	1,54%	0,69%	0,39%	0,52%	0,90%
2	05.03.2021	104,84	16,37	3,81%	2,57%	0,95%	1,93%	2,88%
3	03.09.2021	105,97	16,62	4,93%	4,14%	1,23%	3,10%	4,33%
4	04.03.2022	106,89	16,45	5,84%	3,07%	1,46%	2,30%	3,76%
Wynik (średnia)							2,97%	

W scenariuszu pesymistycznym w dniach obserwacji została ustalona stopa zwrotu poszczególnych funduszy oraz dobrane zostały wagi do wyliczenia średniej ważonej stopy zwrotu. Ważone stopy zwrotu wyniosły odpowiednio +4,99%, +0,11%, -3,94%, -3,89%, co po wyliczeniu średniej ze wszystkich obserwacji dało wynik -0,68%. Dzięki 100% gwarancji kapitału, klient nie poniesie straty i otrzyma zwrot kapitału.

W dniu płatności odsetek Inwestor otrzyma **zwrot kapitału**. Wypłata wyniesie 10 000 PLN.

Obserwacja	Data	Obserwacje		Stopy zwrotu		Stopy zwrotu po uwzględnieniu wag		Stopa zwrotu (suma)
		Alior	BlackRock	Alior	BlackRock	Alior	BlackRock	
0	04.03.2020	100,02	15,4	0,00%	0,00%	Alior	BlackRock	-
1	04.09.2020	101,85	16,33	1,83%	6,04%	0,46%	4,53%	4,99%
2	05.03.2021	103,2	15,26	3,18%	-0,91%	0,79%	-0,68%	0,11%
3	03.09.2021	102,19	14,48	2,17%	-5,97%	0,54%	-4,48%	-3,94%
4	04.03.2022	101,78	14,51	1,76%	-5,78%	0,44%	-4,33%	-3,89%
Wynik (średnia)							-0,68%	

OCZEKIWANIA INWESTYCYJNE

- Oczekuję wzrostu wartości jednostek funduszy.
- Poszukuję dywersyfikacji portfela inwestycyjnego.
- Akceptuję 24-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

TYP INWESTORA

Produkt przeznaczony dla Klientów pragnących osiągnąć zysk finansowy, inwestując w Bankowe Papiery Wartościowe. Klient oczekuje wzrostu wartości koszyka funduszy i akceptuje 24-miesięczny horyzont inwestycyjny oraz że z inwestycji może wycofać się raz w miesiącu, a cena jaką otrzyma będzie uzależniona od aktualnej sytuacji na rynku.

Produkt jest przeznaczony dla Klientów, którzy posiadają nadwyżki finansowe i nie inwestują aktywnie jednak posiadają świadomość ryzyka inwestycyjnego. Przed zakupem BPW, powinniśmy zaznajomić się z obowiązującymi regulacjami i materiałami informacyjnymi.

Produkt nie jest przeznaczony dla Klientów, którzy oczekują wysokich zwrotów z inwestycji w krótkim horyzoncie inwestycyjnym.

OKRES INWESTYCJI

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

POZIOM RYZYKA

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

ZALETY INWESTYCJI

- 100% gwarancji kapitału w Dniu Wykupu.
- Możliwość dywersyfikacji portfela.
- Dynamiczna strategia inwestycyjna.
- 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, Specyfikacji Parametrów Ekonomicznych Subskrypcji oraz Dokumentie zawierającym kluczowe informacje, 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 zawierającym 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.



Stopa partycypacji jest stała i znana w Dniu Emisji.



Płatność pożytków w dacie zapadalności inwestycji.