

WARUNKI IV SUBSKRYPCJI LOKATY INWESTYCYJNEJ FUNDAMENTY EUROPY


WARUNKI IV SUBSKRYPCJI LOKATY INWESTYCYJNEJ

1	kwota minimalna i waluta lokaty inwestycyjnej:	4.000 PLN
2	okres subskrypcji:	od 6 marca 2014 r. do 30 marca 2014 r.
3	okres lokacyjny:	od 31 marca 2014 r. do 31 marca 2016 r.
4	Wskaźnik:	

Koszyk indeksów: DAX, FTSE 100, WIG30

Indeks	Bloomberg Ticker	Giełda	Waluta
DAX	DAX Index	Deutsche Boerse AG	EUR
FTSE 100	UKX Index	London Stock Exchange	GBP
WIG30	WIG30 Index	GPW w Warszawie	PLN

5	udział Klienta w zmianach wartości Wskaźnika	70%
6	oprocentowanie w okresie subskrypcji:	0,00% w skali roku
7	gwarancja kapitału:	100% kwoty wpłaconej na lokatę
8	Wartość Początkowa	Wartości indeksów: DAX, FTSE100, WIG 30 w Dniu Obserwacji Początkowej
9	Dzień Obserwacji Początkowej	2 kwietnia 2014 r.
10	Dni Obserwacji	28 czerwca 2014 r., 27 września 2014 r., 29 grudnia 2014 r., 29 marca 2015 r., 27 czerwca 2015 r., 29 września 2015 r., 29 grudnia 2015 r., 29 marca 2016 r.

11 Zasady naliczania odsetek od lokaty inwestycyjnej:

Oprocentowanie lokaty inwestycyjnej obliczane jest w następujący sposób:

$$\text{Max} \left\{ U * \left[\frac{1}{3} * \left(\frac{DAX_K}{DAX_P} + \frac{FTSE100_K}{FTSE100_P} + \frac{WIG30_K}{WIG30_P} \right) - 1 \right]; 0 \right\}$$

gdzie:

U – udział Klienta w zmianach wartości Wskaźnika

DAX_K – średnia arytmetyczna z oficjalnych wartości zamknięcia indeksu DAX z Dni Obserwacji

DAX_P – oficjalna wartość zamknięcia indeksu DAX z Dnia Obserwacji Początkowej

$FTSE100_K$ – średnia arytmetyczna z oficjalnych wartości zamknięcia indeksu FTSE 100 z Dni Obserwacji

$FTSE100_P$ – oficjalna wartość zamknięcia indeksu FTSE 100 z Dnia Obserwacji Początkowej

$WIG30_K$ – średnia arytmetyczna z oficjalnych wartości zamknięcia indeksu WIG30 z Dni Obserwacji

$WIG30_P$ – oficjalna wartość zamknięcia indeksu WIG30 z Dnia Obserwacji Początkowej

przy czym:

- jeżeli w którymkolwiek z Dni Obserwacji oficjalna wartość zamknięcia indeksu wchodzącego w skład Wskaźnika nie jest ustalona, do obliczenia oprocentowania przyjmuje się wartość zamknięcia tego indeksu z pierwszego dnia roboczego następującego po tym Dniu Obserwacji, w którym oficjalna wartość zamknięcia tego indeksu została ustalona.
- jeżeli w Dniu Obserwacji Początkowej oficjalna wartość zamknięcia indeksu wchodzącego w skład Wskaźnika nie jest ustalona, do obliczenia oprocentowania przyjmuje się wartość zamknięcia tego indeksu z pierwszego dnia roboczego następującego po Dniu Obserwacji Początkowej, w którym oficjalna wartość zamknięcia tego indeksu została ustalona.
- w przypadku zaprzestania obliczania jednego z indeksów wchodzących w skład Wskaźnika, zostanie on zastąpiony przez indeks wyznaczony przez właściwą giełdę w jego miejsce, a w przypadku braku takiego wyznaczenia – inny odpowiedni indeks przy zastosowaniu takiego samego lub analogicznego wzoru i metody kalkulacji.

Dodatkowe informacje dotyczące indeksów wchodzących w skład koszyka:

Indeks DAX (niem. Deutscher Aktienindex) jest najważniejszym niemieckim indeksem akcji.

W jego skład wchodzi 30 najważniejszych spółek pod względem kapitalizacji i obrotu notowanych

na Frankfurckiej Giełdzie Papierów Wartościowych (Frankfurter Wertpapierboerse). Jest to tzw. indeks dochodowy, co oznacza, że przy jego obliczaniu bierze się pod uwagę nie tylko wzrost cen akcji, ale również wzrost kapitału poprzez wypłatę dywidendy.

Indeks FTSE 100 (skrót z ang. Financial Times Stock Exchange, potocznie Footsie) – indeks akcji spółek giełdowych notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Londynie (London Stock Exchange). Indeks obejmuje 100 największych spółek spełniających wiele wymagań dotyczących m.in. płynności oraz kapitalizacji. Indeks ten uznaje się za barometr brytyjskiej gospodarki. Obok indeksów DAX i CAC 40 należy on do największych w Europie. Spółki wchodzące w skład indeksu stanowią około 80% kapitalizacji londyńskiej giełdy.

Indeks WIG30 – to indeks giełdowy 30 największych i najbardziej płynnych spółek akcyjnych notowanych na giełdzie (ALIOR, ASSECOPOL, BOGDANKA, BORYSZEW, BZWBK, CCC, CYFRPLSAT, ENEA, EUROCASH, GRUPAAZOTY, GTC, HANDLOWY, INGBSK, JSW, KERNEL, KGHM, LOTOS, LPP, MBANK, NETIA, PEKAO, PGE, PGNIG, PKNORLEN, PKOBP, PZU, SYNTHOS, TAURONPE, TPSA, TVN). Jest to indeks typu cenowego, tzn., że przy jego obliczaniu pod uwagę brane są jedynie ceny zawartych w nim transakcji. W skład indeksu WIG30 wchodzi nie więcej niż siedem spółek z jednej branży, a udział jednej spółki w kapitalizacji całego indeksu jest ograniczany do 10%.

Informacje o wartości indeksów publikowane są m.in. na stronach internetowych giełd prowadzących indeksy oraz na stronie agencji prasowej Bloomberg:

Indeks DAX: <http://www.bloomberg.com/quote/DAX:IND>,
 Indeks FTSE 100: <http://www.bloomberg.com/quote/UKX:IND>,
 Indeks WIG 30 <http://www.bloomberg.com/quote/WIG30:IND>

Informacje z powyższych źródeł mają charakter poglądowy.

Informacje o wartości indeksów w poszczególnych Dniach Obserwacji podlegają publikacji na stronie www.bgz.pl oraz www.bgzoptima.pl.

Przykładowe scenariusze z symulacją wysokości oprocentowania lokaty inwestycyjnej:

Scenariusz nr 1

Jeżeli średnia zmiana wartości koszyka w okresie lokacyjnym wyniosłaby + 12,76%, to oprocentowanie lokaty inwestycyjnej wyniosłoby 8,93% w skali 24 miesięcy (tj. 4,47% w skali roku, przy założeniu braku kapitalizacji odsetek).

Indeks	Wartości Początkowe indeksów	Wartości średnie indeksów ze wszystkich Dni Obserwacji	Zmiana
DAX	5.898	7.670	30,03%
FTSE 100	5.572	6.092	9,33%
WIG 30	2.194	2.351	7,13%
Średnia zmiana wartości Indeksów			15,50%
Udział Klienta w zmianach wartości Wskaźnika			70%
Oprocentowanie lokaty inwestycyjnej			10,85%

$$\text{Max} \left\{ 70\% * \left[\frac{1}{3} * \left(\frac{7.670}{5.898} + \frac{6.092}{5.572} + \frac{2.351}{2.194} \right) - 1 \right]; 0 \right\} = 10,85\%$$

Scenariusz nr 2

Jeżeli średnia zmiana wartości koszyka w okresie lokacyjnym wyniosłaby – 5,48% to oprocentowanie lokaty inwestycyjnej wyniosłoby 0% w skali 24 miesięcy.

Indeks	Wartości Początkowe indeksów	Wartości średnie indeksów ze wszystkich Dni Obserwacji	Zmiana
DAX	9.600	8.500	-11,46%
FTSE 100	6.800	6.200	-8,82%
WIG 30	2.600	2.700	+3,85%
Średnia zmiana wartości Indeksów			-5,48%
Udział Klienta w zmianach wartości Wskaźnika			70%
Oprocentowanie lokaty inwestycyjnej			0%

$$\text{Max} \left\{ 70\% * \left[\frac{1}{3} * \left(\frac{8.500}{9.600} + \frac{6.200}{6.800} + \frac{2.800}{2.700} \right) - 1 \right]; 0 \right\} = 0,00\%$$

- | | | |
|----|---|------------------|
| 12 | data wypłaty odsetek od lokaty inwestycyjnej: | 31 marca 2016 r. |
| 13 | przedterminowe zamknięcie lokaty inwestycyjnej, będące wynikiem żądania przez Klienta wypłaty w okresie lokacyjnym środków pieniężnych z lokaty, powoduje brak naliczania przez BGŻ S.A. odsetek od środków pieniężnych zgromadzonych na lokacie inwestycyjnej, | |
| 14 | brak opłaty za wcześniejsze zerwanie lokaty inwestycyjnej. | |