



Bankowość Prywatna

24 miesięczna lokata strukturyzowana oparta na koszyku akcji spółek amerykańskich

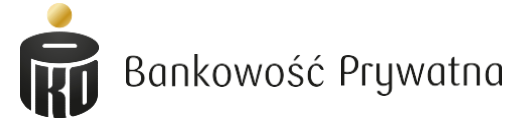
Centrum Bankowości Prywatnej, grudzień 2023 r.

Lokata strukturyzowana oparta na koszyku akcji spółek amerykańskich

Lokata strukturyzowana

- Zgodnie z Ustawą Prawo Bankowe (art. 4. ust. 1 pkt 41) Lokata strukturyzowana jest to przyjmowany przez bank depozyt o oznaczonym terminie zapadalności, w którym wpłacony kapitał jest w całości zwracany, a wypłata odsetek lub świadczeń dodatkowych oraz ich wysokość są uzależnione od uprzednio określonych warunków, obejmujących takie czynniki jak:
 - a) indeks lub połączenie indeksów, z wyłączeniem lokat o zmiennym oprocentowaniu, których stopa zwrotu jest bezpośrednio powiązana z indeksem stopy procentowej takiej jak Euribor lub Libor,
 - b) instrument finansowy lub połączenie instrumentów finansowych,
 - c) towar lub połączenie towarów lub inne aktywa lub ich połączenie,
 - d) kurs walutowy lub połączenie kursów walutowych.
- **umożliwia osiągnięcie zysków potencjalnie większych niż na tradycyjnej lokacie przy akceptacji ryzyka inwestycyjnego wskazanego na slajdzie nr 11,**
- **zapewnia 100% gwarancję zwrotu wpłaconego kapitału po zakończeniu lokaty strukturyzowanej,**
- **oparta na koszyku akcji spółek amerykańskich:**
- **oferowana w okresie subskrypcji:**
od 8 grudnia 2023 r. do 20 grudnia 2023 r.
- **okres umowy trwa 24 miesiące:**
od 21 grudnia 2023 r. do 20 grudnia 2025 r.

Lokata strukturyzowana oparta na koszyku akcji spółek amerykańskich



Odbiorcy produktu

24 miesięczna lokata strukturyzowana oparta na koszyku akcji spółek amerykańskich to produkt skierowany do osób:

- oczekujących potencjalnie większych zysków niż na rachunku lokaty terminowej,
- akceptujących ryzyko inwestycyjne wynikające z konieczności poniesienia opłaty likwidacyjnej, a co za tym idzie utraty części kapitału, w przypadku likwidacji lokaty strukturyzowanej w okresie inwestycji:
 - 2,0% kwoty lokaty strukturyzowanej zlikwidowanej od 21.12.2023 r. do 20.12.2024 r.
 - 1,0% kwoty lokaty strukturyzowanej zlikwidowanej od 21.12.2024 r. do 20.12.2025 r.,
- zamierzających ulokować środki na okres umowny (inwestycji) 24 miesiące wydłużony o okres subskrypcji,
- posiadających odpowiednią nadwyżkę finansową umożliwiającą inwestycję w lokatę strukturyzowaną,
- mających pełną zdolność do czynności prawnych, którzy nie ukończyli 75 lat,
- zgodnie z wynikiem ankiety „Profil inwestora” znajdują się w grupie docelowej produktu,
- wobec których, zostały wypełnione obowiązki związane z pakietem regulacyjnym MiFID/PRIP.

Lokata strukturyzowana oparta na koszyku akcji spółek amerykańskich



Bankowość Prywatna

Opis produktu

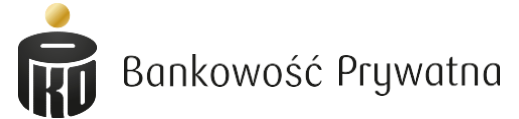
- możliwość inwestowania w spółki amerykańskie przy 100% gwarancji zwrotu wpłaconego kapitału w dniu zapadalności,
- minimalna kwota inwestycji: 10 000 zł,
- horyzont czasowy: 24 miesiące,
- okres subskrypcji: 8.12.2023 r. – 20.12.2023 r.
- dzień wypłaty środków: 21.12.2025 r.,
- podczas okresu subskrypcji środki oprocentowane w wysokości 1,5% w skali roku,
- potencjalny zysk – wartość ewentualnego zysku będzie uzależniona od zmiany wartości koszyka akcji spółek amerykańskich,
- potencjalny zysk i odsetki za okres subskrypcji opodatkowane podatkiem od zysków kapitałowych,
- możliwość posiadania kilku lokat,
- Marża banku: 6,68% - koszt wliczony w warunki lokaty strukturyzowanej. Dokładna wartość tego kosztu nie jest znana w momencie otwarcia lokaty strukturyzowanej. Podana wartość jest średnią marżą z ostatnich 3 subskrypcji lokat strukturyzowanych (marża wynika z zasad rozliczania produktu w banku, jest wliczona w warunki produktu, co oznacza że przy wypłacie kapitału i odsetek z lokaty strukturyzowanej nie jest odejmowana od tej wypłaty).

Główne cechy produktu

| | |
|---|---|
| waluta: | zł |
| minimalna kwota wpłaty: | 10 000,00 zł |
| maksymalna kwota wpłaty: | bez ograniczeń, z zastrzeżeniem, że będzie to wielokrotność 1 zł |
| okres umowny (inwestycji): | 24 miesiące bez możliwości odnowienia |
| maksymalny potencjalny zysk: | 38,49%, czyli 17,68% w skali roku (Zysk uwzględnia marżę Banku, ale nie uwzględnia podatku od zysku kapitałowych) |
| gwarancja kapitału (po upływie okresu umownego): | 100% |
| marża banku: | 6,68% (koszt już wliczony w kwotę wpłaconą na lokatę strukturyzowaną) |

Szczegóły warunków, w tym Taryfa prowizji i opłat bankowych, są dostępne na naszej stronie.

Lokata strukturyzowana oparta na koszyku akcji spółek amerykańskich

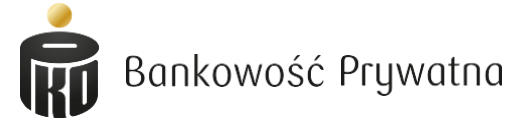


Opis produktu

Możliwość utraty środków zgromadzonych na lokacie strukturyzowanej:

- Warunki funkcjonowania produktu gwarantują otrzymanie 100% wpłaconego kapitału po zakończeniu okresu umownego (inwestycji),
- Dokonanie likwidacji lokaty strukturyzowanej przed zakończeniem okresu umownego wiąże się z obowiązkiem poniesienia opłaty likwidacyjnej,
- Inwestowanie w lokatę strukturyzowaną wiąże się m.in. z ryzykiem utraty części kapitału w przypadku przedterminowego wycofania środków i nieotrzymania odsetek za okres umowny.
Opis ryzyk związanych z inwestowaniem w lokatę strukturyzowaną opartą na koszyku akcji spółek amerykańskich znajduje się na slajdzie 11.

Lokata strukturyzowana oparta na koszyku akcji spółek amerykańskich



Zasady wypłaty środków

W przypadku likwidacji lokaty strukturyzowanej w trakcie okresu subskrypcji kwota wypłaty stanowi:

- Wartość środków pieniężnych wpłaconych na lokatę strukturyzowaną,
- Wartość należnych odsetek za okres subskrypcji pomniejszonych o podatek od zysków kapitałowych.

W przypadku likwidacji lokaty strukturyzowanej w okresie umownym (inwestycji) kwotę wypłaty stanowi:

- Wartość wpłaty na lokatę strukturyzowaną pomniejszona o opłatę likwidacyjną w wysokości:
 - 2,0% kwoty lokaty strukturyzowanej zlikwidowanej od 21 grudnia 2023 r. do 20 grudnia 2024 r.,
 - 1,0% kwoty lokaty strukturyzowanej zlikwidowanej od 21 grudnia 2024 r. do 20 grudnia 2025 r.,
- Wartość należnych odsetek za okres subskrypcji pomniejszonych o podatek od zysków kapitałowych.

Lokata strukturyzowana oparta na koszyku akcji spółek amerykańskich



Bankowość Prywatna

Czym zajmują się poszczególne spółki wchodzące w skład koszyka spółek amerykańskich?

McDonald's Corp.: amerykańska sieć barów szybkiej obsługi, sprzedająca głównie burgery, frytki i napoje. Przedsiębiorstwo zostało założone 15 maja 1940 r. w San Bernardino w Kalifornii przez braci Richarda i Maurice'a McDonalduw. Od 1953 r. firma udziela franczyz. W 2022 spółka wygenerowała 23,2 mld dolarów amerykańskich przychodów oraz 6 mld dolarów amerykańskich zysku netto.

Nike Inc-CI B: amerykańskie przedsiębiorstwo będące jednym z największych na świecie producentów obuwia, odzieży i akcesoriów sportowych. W 2022 spółka wygenerowała 51,2 mld dolarów amerykańskich przychodów oraz 6 mld dolarów amerykańskich zysku netto.

Amazon.com Inc.: amerykańskie przedsiębiorstwo handlowe, spółka akcyjna założona w 1994 w Seattle. Zajmuje się handlem elektronicznym B2C i prowadzi największy na świecie sklep internetowy. W 2022 spółka wygenerowała 514 mld dolarów amerykańskich przychodów oraz stratę 2,7 mld dolarów amerykańskich.

Coca-Cola Co/The: marka napoju gazowanego przedsiębiorstwa The Coca-Cola Company. W 2022 spółka wygenerowała 43 mld dolarów amerykańskich przychodów oraz 9,5 mld dolarów amerykańskich zysku netto.

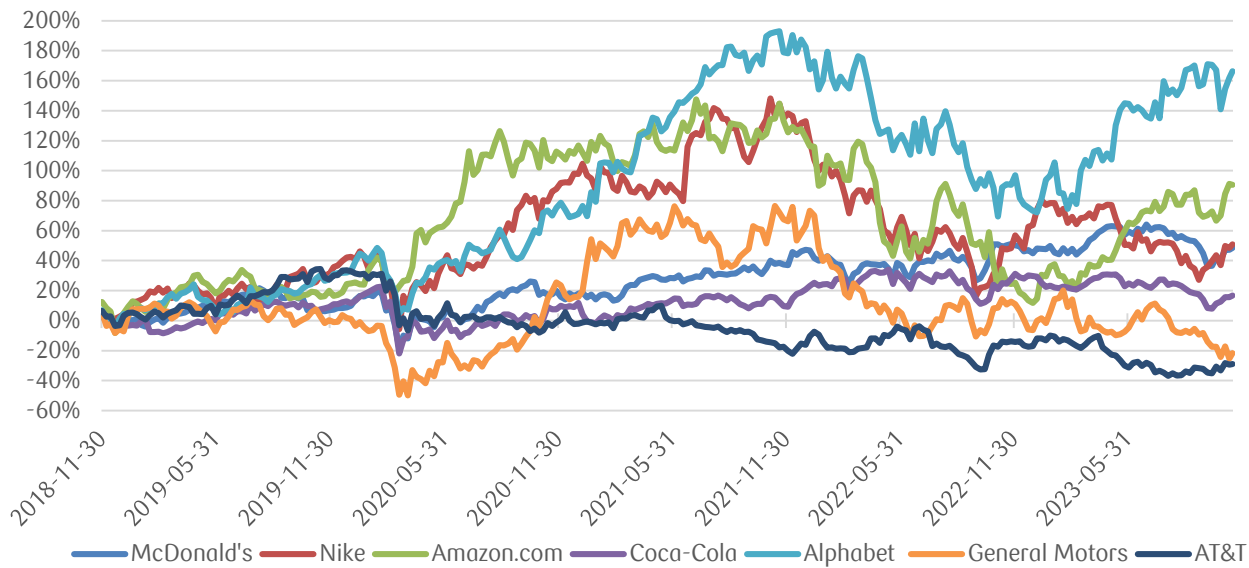
Alphabet Inc-CI C: holding powołany przez Google – właściciel przedsiębiorstw, których poprzednim właścicielem lub podmiotem nadrzędnym było przedsiębiorstwo Google. Konglomerat ma swoją siedzibę w Kalifornii, zaś na jego czele z początku stanęli założyciele Google: Larry Page i Sergey Brin. W 2022 spółka wygenerowała 282,8 mld dolarów amerykańskich przychodów oraz 60 mld dolarów amerykańskich zysku netto.

General Motors Co.: amerykański koncern motoryzacyjny założony 16 września 1908 roku zajmujący się m.in. produkcją samochodów osobowych i dostawczych, silników okrętowych, instalacji przemysłowych, technologii komunikacyjnych oraz usługami finansowymi. W 2022 spółka wygenerowała 156,7 mld dolarów amerykańskich przychodów oraz 8,9 mld dolarów amerykańskich zysku netto.

AT&T Inc: amerykańskie przedsiębiorstwo telekomunikacyjne, notowane na New York Stock Exchange. AT&T było przez pewien czas największym na świecie przedsiębiorstwem świadczącym usługi telefoniczne oraz największą siecią telewizji kablowej. W 2022 spółka wygenerowała 120,7 mld dolarów amerykańskich przychodów oraz stratę 8,1 mld dolarów amerykańskich.



Historyczne notowania spółek McDonald's Corp., Nike Inc-Cl B, Amazon.com Inc., Coca-Cola Co/The, Alphabet Inc-Cl C, General Motors Co., AT&T Inc.

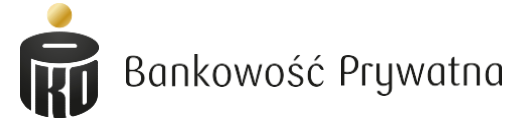


Zestawienie historycznych notowań wartości spółek wybranych do koszyka. Prezentowane dane odnoszą się do przeszłości i wyniki osiągnięte w przeszłości nie stanowią gwarancji ich osiągnięcia w przyszłości.

Źródło: Bloomberg



Lokata strukturyzowana oparta na koszyku akcji spółek amerykańskich



Posiadacz lokaty strukturyzowanej uzyska odsetki za okres umowny (inwestycji) wyliczone według następującej metodologii:

Najpierw obliczana jest stopa zwrotu każdej ze spółek amerykańskich. Stopa zwrotu obliczana jest według następującej zasady:

- jeżeli cena akcji spółki (i) w którymkolwiek dniu pomiędzy dniem początkowej obserwacji a dniem końcowej obserwacji (z dniem końcowej obserwacji włącznie), w odniesieniu do ceny akcji tej spółki z dnia początkowej obserwacji wzrosła o 70% (wartość Bariery) lub więcej stopa zwrotu spółki (i) = 10%.
- w pozostałych przypadkach:

stopa zwrotu spółki (i) = $[(\text{cena akcji spółki (i) z dnia końcowej obserwacji} - \text{cena akcji spółki (i) z dnia początkowej obserwacji}) / \text{cena akcji spółki (i) z dnia początkowej obserwacji}] * 100\%$

gdzie i=1 lub 2 lub 3 lub 4 lub 5 lub 6 lub 7 spółka z koszyka akcji spółek amerykańskich

Następnie na podstawie wyliczonych, według powyżej przedstawionej metodologii, stóp zwrotów obliczana jest średnia arytmetyczna stóp zwrotu spółek amerykańskich. Średnia arytmetyczna obliczana jest według następującej zasady:

średnia arytmetyczna = (stopa zwrotu spółki 1+ stopa zwrotu spółki 2+ stopa zwrotu spółki 3+ stopa zwrotu spółki 4+stopa zwrotu spółki 5+ stopa zwrotu spółki 6+ stopa zwrotu spółki 7)/7

Jeżeli obliczona średnia arytmetyczna wyniesie:

- powyżej 0% – Posiadacz lokaty 55% strukturyzowanej otrzyma odsetki za okres inwestycji, w wysokości odpowiadającej iloczynowi ww. średniej arytmetycznej (ale nie więcej niż 38,49% w skali 24 miesięcy, czyli 17,68% w skali roku) i kwoty lokaty strukturyzowanej, pomniejszone o podatek od zysków kapitałowych
- 0% lub poniżej – Posiadacz lokaty strukturyzowanej nie otrzyma odsetek za okres inwestycji.

Warunki produktu różnią się między segmentami klientów Banku. Klienci z segmentu Bankowości Osobistej i Bankowości Prywatnej mają wyższy udział w średniej arytmetycznej niż Klienci z segmentu Klienta Podstawowego.

Wbudowanym instrumentem pochodnym jest kupiona opcja egzotyczna Indywidual Up&Out Call z Bariery typu amerykańskiego na poziomie 170% wartości początkowej, której wypłata opiera się na stopie zwrotu z koszyka akcji spółek amerykańskich.

Lokata strukturyzowana oparta na koszyku akcji spółek amerykańskich



Bankowość Prywatna

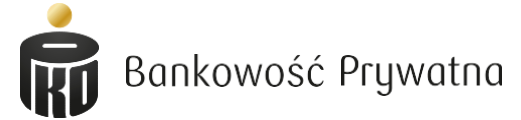
Założenie: kapitał zainwestowany 30 000 zł i 50 000 zł

| Scenariusze | Stopa zwrotu z koszyka spółek amerykańskich od dnia początkowej obserwacji do dnia końcowej obserwacji | Czy bariera +70% została przekroczona i dla ilu spółek? ² | Stopa zwrotu dla Klienta za okres inwestycji z uwzględnieniem partycypacji (partycypacja 55%) | Przykładowy zwrot z zainwestowanego kapitału 30 000 zł ² | Przykładowy zwrot z zainwestowanego kapitału 50 000 zł ³ |
|--------------------|--|--|---|---|---|
| Optymistyczny | +34,86% | Tak (1) | 19,17% | 35 751 | 59 585 |
| Neutralny | +26,86% | Tak (1) | 14,77% | 34 431 | 57 385 |
| Pesymistyczny | -10% | Nie | 0,00% | 30 000 | 50 000 |
| Warunków skrajnych | -10% | Nie | 0,00% | 30 000 | 50 000 |

² Bariera to poziom ceny instrumentu bazowego, którego osiągnięcie powoduje uzyskanie stopy zwrotu 2% z danego instrumentu bazowego.

³ Bez uwzględnienia podatku od zysków kapitałowych (w tym podatku od odsetek za okres subskrypcji).

Lokata strukturyzowana oparta na koszyku akcji spółek amerykańskich



Bankowość Prywatna

Inwestycja w lokatę strukturyzowaną obarczona jest różnymi rodzajami ryzyk, w szczególności takimi jak:

- **Ryzyko rynkowe** – ryzyko utraty wartości części aktywów lub niezyskania oczekiwanego wyniku finansowego z inwestycji w rezultacie zmiany parametrów rynkowych (cen na rynku), w tym wypadku koszyk akcji spółek amerykańskich będącego instrumentem bazowym.
- **Ryzyko zmiany regulacji prawnych lub podatkowych**– ryzyko zmiany regulacji prawnych dotyczące emitentów, inwestorów lub innych uczestników rynku, oraz ryzyko zmiany przepisów prawa podatkowego polegające na zmianie stawek podatkowych, metody opodatkowania dochodu - zmiany tego rodzaju skutkować mogą wyższymi obciążeniami podatkowymi uczestników rynku.
- **Ryzyko utraty części kapitału w przypadku przedterminowego wycofania środków z lokaty strukturyzowanej** – ryzyko utraty potencjalnych odsetek i części zainwestowanych środków z powodu potrącenia opłaty likwidacyjnej w przypadku przedterminowego wycofania środków z lokaty strukturyzowanej.

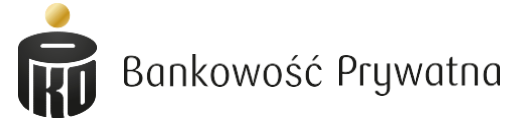
Ogólny wskaźnik ryzyka:

Nadaliśmy temu produktowi wskaźnik ryzyka równy 2 (w 7 stopniowej skali) oznaczający drugi najniższy poziom ryzyka, ponieważ tylko w przypadku wycofania środków z lokaty strukturyzowanej przed terminem, na który została zawarta, Klient poniesie opłatę likwidacyjną.

Ogólny wskaźnik ryzyka pozwala na porównanie poziomu ryzyka tego produktu z innymi produktami. Pokazuje, jakie jest prawdopodobieństwo tego, że produkt przyniesie straty wynikające ze zmian na rynkach albo z tego, że nie będzie możliwości wypłaty wpłaconych na produkt środków pieniężnych.

PKO Bank Polski SA stosuje przepisy wynikające z pakietu regulacyjnego MiFID/PRIIP i z Prawa Bankowego w zakresie informowania i oceny odpowiedniości produktu oferowanego Klientowi skutkującymi koniecznością przeprowadzenia klasyfikacji Klienta i testu odpowiedniości, a także poinformowania Klienta o ryzykach związanych z tym produktem. Więcej informacji znajduje się w Broszurze informacyjnej o wymogach MiFID dostępnej na naszej stronie (w zakładce: PKO Bank Polski i grupa->regulacje prawne->dla inwestujących->MiFID)

Lokata strukturyzowana oparta na koszyku akcji spółek amerykańskich



Raporty i informacje dotyczące inwestycji w produkty strukturyzowane

Na naszej stronie (w zakładce: oferta->oszczędności i inwestycje->inwestycje->produkty strukturyzowane->produkty zakończone) zamieszczane są raporty³ przygotowane dla klientów Banku.

W raportach znajdują się podstawowe cechy lokaty strukturyzowanej, zasady na jakich prowadzone są lokaty oraz wykres obrazujący zachowanie produktu od startu wraz z wyszczególnieniem ewentualnego zysku.

Po zakończeniu okresu subskrypcji lokaty strukturyzowanej, realizowana jest wysyłka korespondencji, w której Klienci otrzymują:

- Informacje o **kosztach** lokaty strukturyzowanej,
- Informacje o **aktywach** zgromadzonych na rachunkach lokat strukturyzowanych.

³ Źródło: opracowanie własne



Niniejszy materiał ma charakter wyłącznie informacyjny. Bank dołożył starań, aby zamieszczone w nim informacje były rzetelne i oparte na wiarygodnych źródłach. Niniejszy materiał nie stanowi oferty w rozumieniu Kodeksu cywilnego. Informacje zawarte w niniejszym materiale nie mogą być traktowane jako propozycja nabycia jakichkolwiek instrumentów finansowych, rekomendacja inwestycyjna, usługa doradztwa inwestycyjnego, podatkowego lub jako forma świadczenia pomocy prawnej.

Zawieranie transakcji, których przedmiotem są lokaty strukturyzowane, może się wiązać z konsekwencjami podatkowymi. W celu uzyskania szczegółowych informacji w zakresie opodatkowania dochodów z inwestycji w lokaty strukturyzowane, Klient powinien zasięgnąć porady profesjonalnego doradcy podatkowego, radcy prawnego lub innej osoby, uprawnionej do udzielania porad w przedmiotowym zakresie.

Niezależnie od informacji przekazanych przez Bank, przed zawarciem każdej transakcji Klient powinien dokonać całościowej oceny jej ryzyka, potencjalnych korzyści i ewentualnych strat, warunków i skutków prawnych, księgowych i podatkowych transakcji, wpływu czynników rynkowych na wartość inwestycji i wynik transakcji oraz w sposób niezależny ocenić, czy jest w stanie sam lub po konsultacjach ze swoimi doradcami podjąć ryzyko związane z daną transakcją. Instrumenty finansowe oraz transakcje, których są przedmiotem mogą być nieodpowiednie do indywidualnej sytuacji niektórych Klientów. Przed zawarciem transakcji Klient powinien podjąć kroki w celu pełnego zrozumienia warunków transakcji i dokonania niezależnej oceny jej skutków i odpowiedzialności w świetle jego własnych celów i uwarunkowań rynkowych, a w szczególności możliwego ryzyka i korzyści wynikających z jej zawarcia.

Ostateczna decyzja o zawarciu transakcji, okresu inwestycji i wielkości zaangażowanych środków każdorazowo należy wyłącznie do Klienta.

Prezentowane symulacje przyszłych wyników nie stanowią gwarancji osiągnięcia w przyszłości podobnych wyników z inwestycji. Mechanizm symulacji nie odnosi się do wyników z przeszłości. Warianty przebiegu inwestycji mają charakter wyłącznie przykładowy i nie odnoszą się do indywidualnej sytuacji Klienta.

Dodatkowe informacje dotyczące lokaty strukturyzowanej zawarte są w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje dotyczące 24 miesięcznej lokaty strukturyzowanej opartej na koszyku akcji spółek amerykańskich (KID) który jest dostępny w oddziałach PKO Banku Polskiego S.A. i na naszej stronie (w zakładce: Oszczędności).

Kontakt z Bankiem

Zachęcamy do kontaktu z Doradcą Bankowości Prywatnej lub z Infolinią:

- 800 302 302 brak opłat dla numerów krajowych na terenie kraju; w pozostałych przypadkach opłata zgodna z taryfą operatora.
- +48 81 535 60 60 opłata zgodna z taryfą operatora.

Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna, 02-515 Warszawa, ul. Puławska 15, Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego numer KRS 0000026438, NIP: 525-000-77-38, REGON: 016298263; kapitał zakładowy (kapitał wpłacony) 1 250 000 000 zł.