

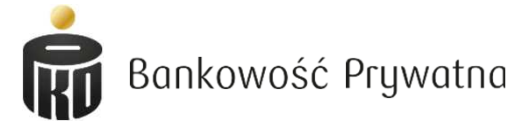


Bankowość Prywatna

# 24 miesięczna lokata strukturyzowana oparta na koszyku akcji spółek finansowych

Centrum Bankowości Prywatnej, sierpień 2023 r.

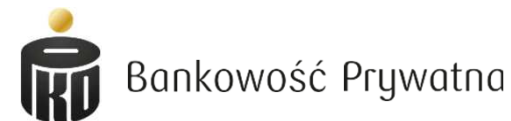
# Lokata strukturyzowana oparta na koszyku akcji spółek finansowych



## Lokata strukturyzowana

- **to średnioterminowy produkt depozytowy**, będący połączeniem lokaty bankowej i inwestycji na rynku kapitałowym (akcji), w którym wysokość oprocentowania jest uzależniona od kształtowania się notowań akcji spółek giełdowych lub indeksów giełdowych w całym okresie trwania inwestycji,
- **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,
- **oparta na koszyku akcji finansowych: AXA SA, HSBC Holdings PLC, ING Groep NV, Banco Santander SA, Allianz SE**
- **oferowana w okresie subskrypcji:**  
od 8 sierpnia 2023 r. do 28 sierpnia 2023 r.
- **okres umowy trwa 24 miesięczny:**  
od 29 sierpnia 2023 r. do 28 sierpnia 2025 r.

## Lokata strukturyzowana oparta na koszyku akcji spółek finansowych

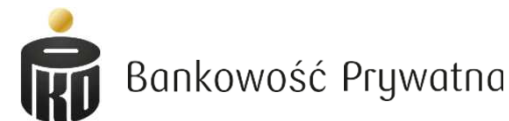


### Odbiorcy produktu

**24 miesięczna lokata strukturyzowana oparta na koszyku akcji spółek finansowych** 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:
  - 3,0% kwoty lokaty strukturyzowanej zlikwidowanej od 29.08.2023 r. do 28.08.2024 r.,
  - 1,5% kwoty lokaty strukturyzowanej zlikwidowanej od 29.08.2024 r. do 28.08.2025 r.,
- zamierzających ulokować środki na okres umowny (inwestycji) 24 miesięcy 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/PRIIP.**

# Lokata strukturyzowana oparta na koszyku akcji spółek finansowych



## Opis produktu

- możliwość inwestowania w spółki finansowe przy 100% gwarancji zwrotu wpłaconego kapitału w dniu zapadalności,
- minimalna kwota inwestycji: 10 000 zł,
- horyzont czasowy: 24 miesięcy,
- okres subskrypcji: 8.08.2023 r. – 28.08.2023 r.
- dzień wypłaty środków: 29.08.2025 r.,
- podczas okresu subskrypcji środki oprocentowane w wysokości 2,0% w skali roku,
- potencjalny zysk – wartość ewentualnego zysku będzie uzależniona od zmiany wartości koszyka akcji spółek finansowych,
- potencjalny zysk i odsetki za okres subskrypcji opodatkowane podatkiem od zysków kapitałowych,
- możliwość posiadania kilku lokat,
- Marża banku: 6,87% - koszt wliczony w warunki lokaty. Dokładna wartość tego kosztu nie jest znana w momencie otwarcia lokaty. Podana wartość jest średnią marżą z ostatnich 3 subskrypcji zbliżonych produktów (marża wynika z zasad rozliczania produktu w banku, jest wliczona w warunki produktu, co oznacza że przy wypłacie kapitału i odsetek z lokaty nie jest odejmowana od tej wypłaty).

## Główne cechy produktu

<b>waluta:</b>	zł
<b>minimalna kwota wpłaty:</b>	10 000,00 zł
<b>maksymalna kwota wpłaty:</b>	bez ograniczeń, z zastrzeżeniem, że będzie to wielokrotność 1 zł
<b>okres umowy:</b>	24 miesięcy bez możliwości odnowienia
<b>maksymalny potencjalny zysk:</b>	25,99%
<b>gwarancja kapitału (po upływie okresu umownego):</b>	100%
<b>marża banku:</b>	6,87% (koszt już wliczony w kwotę wpłaconą na lokatę strukturyzowaną)

Szczegóły oferty, w tym Taryfa prowizji i opłat bankowych, są dostępne na stronie [www.pkobp.pl](http://www.pkobp.pl)

# Lokata strukturyzowana oparta na koszyku akcji spółek finansowych



## 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 lokatę strukturyzowaną opartą na koszyku akcji spółek finansowych znajduje się na slajdzie 11.

## Lokata strukturyzowana oparta na koszyku akcji spółek finansowych



### 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 inwestycji kwotę wypłaty stanowi:**

- Wartość wpłaty na lokatę strukturyzowaną pomniejszona o opłatę likwidacyjną w wysokości:
  - 3,0% kwoty lokaty strukturyzowanej zlikwidowanej od 29 sierpnia 2023 r. do 28 sierpnia 2024 r.,
  - 1,5% kwoty lokaty strukturyzowanej zlikwidowanej od 29 sierpnia 2024 r. do 28 sierpnia 2025 r.,
- Wartość należnych odsetek za okres subskrypcji pomniejszonych o podatek od zysków kapitałowych.

## Lokata strukturyzowana oparta na koszyku akcji spółek finansowych



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

**AXA SA:** francuska firma ubezpieczeniowa, działająca we wszystkich działach ubezpieczeń, uwzględniając ubezpieczenia na życie, chorobowe, majątkowe, komunikacyjne itd. Prowadzi także doradztwo inwestycyjne – Axa Investment Managers. Centrala spółki znajduje się w Paryżu. Zatrudnia 93 tys. pracowników. Przychody spółki wyniosły w 2022 r. 108 mld dolarów amerykańskich, a zysk netto wyniósł 7 mld dolarów amerykańskich.

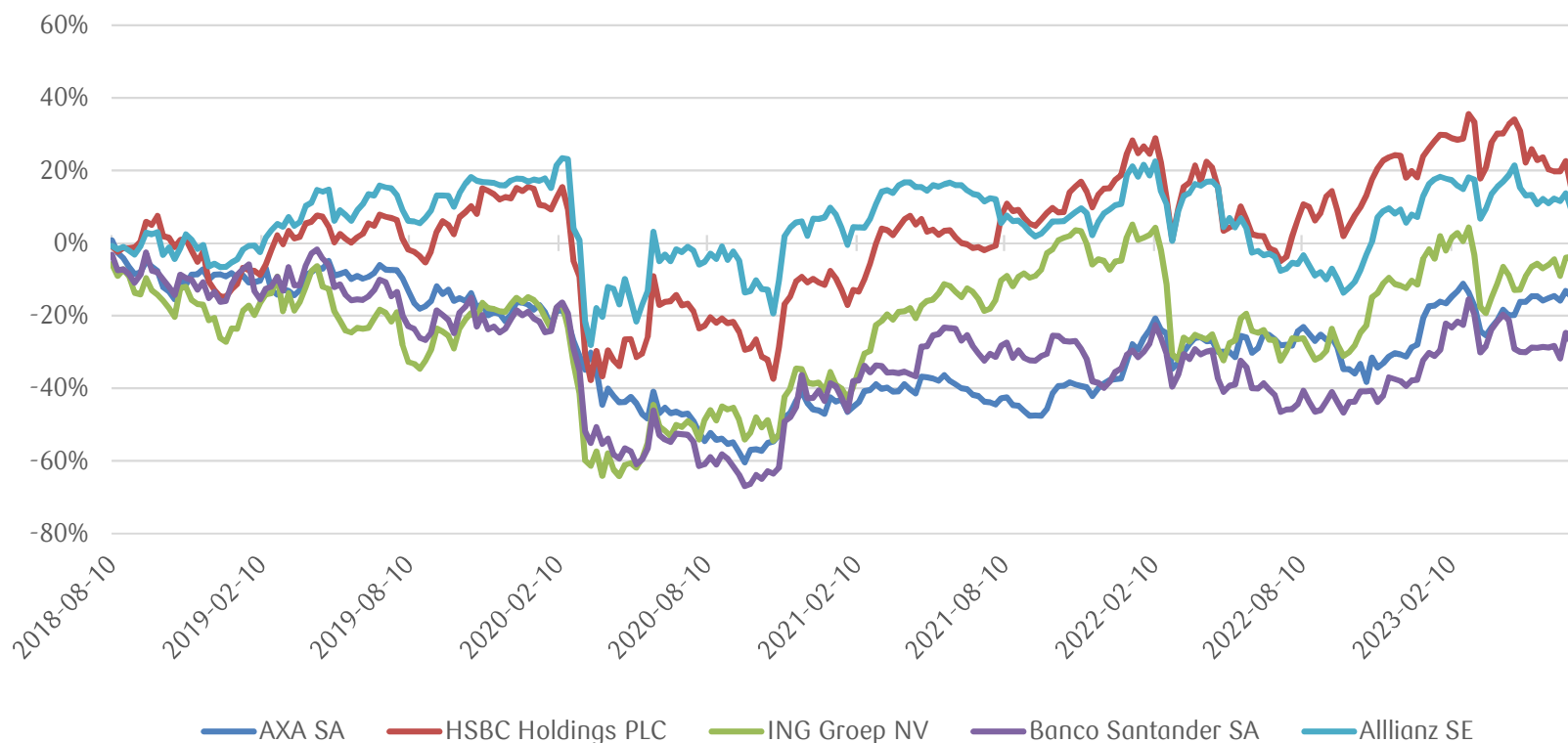
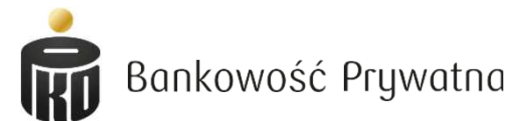
**HSBC Holdings PLC:** Jeden z największych holdingów finansowych na świecie z siedzibą w Londynie i 9500 oddziałami w 86 krajach. Holding został założony w 1865 r. pod nazwą Hongkong and Shanghai Banking Corporation jako brytyjski bank w Chinach. W 1991 bank przeniósł swoją siedzibę do Londynu. W 2022 przychody spółki wyniosły 79 mld dolarów amerykańskich, a zysk netto 15 mld dolarów amerykańskich. Firma zatrudnia 220 tys. pracowników.

**ING Groep NV:** międzynarodowa instytucja finansowa założona w Holandii działająca w sektorze bankowym, ubezpieczeniowym i inwestycyjnym. Główna siedziba grupy mieści się w Amsterdamie. Zatrudnia 59 tys. pracowników. Przychody spółki w 2022 wyniosły 47 mld dolarów amerykańskich, a zysk netto 13 mld dolarów amerykańskich.

**Banco Santander SA:** największy bank w Hiszpanii. Główny bank w grupie Grupo Santander. Jak sugeruje nazwa, spółka wywodzi się z hiszpańskiego miasta Santander. Od 2000 roku grupa rozwija się dynamicznie dzięki przejęciom. Obecnie działa w Europie, Ameryce Północnej, Ameryce Południowej i Azji. Firma zatrudnia 210 tys. pracowników. Przychody spółki w 2022 wyniosły 89 mld dolarów amerykańskich, a zysk netto 10 mld dolarów amerykańskich.

**Allianz SE:** niemieckie przedsiębiorstwo ubezpieczeniowe z siedzibą w Monachium, założone 5 lutego 1890 w Berlinie, notowane na giełdzie papierów wartościowych Börse Frankfurt we Frankfurcie nad Menem, wchodzące w skład indeksu DAX. Firma zatrudnia 159 tys. pracowników. Przychody spółki w 2022 wyniosły 129 mld dolarów amerykańskich, a zysk netto 7 mld dolarów amerykańskich.

## Historyczne notowania spółek AXA SA, HSBC Holdings PLC, ING Groep NV, Banco Santander SA, Allianz SE

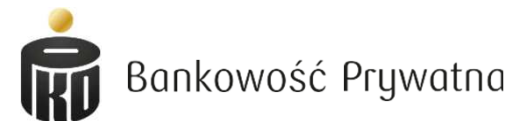


Zestawienie historycznych notowań wartości spółek wybranych do koszyka. Prezentowane dane odnoszą się do przeszłości i wyniki osiągnięte w przeszłości nie stanowią gwarancji ich osiągnięcia w przyszłości.

Źródło: Bloomberg



## Lokata strukturyzowana oparta na koszyku akcji spółek finansowych



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

Najpierw obliczana jest stopa zwrotu każdej ze spółek finansowych. 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 52% 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 spółka z koszyka akcji spółek finansowych

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

$$\text{średnia arytmetyczna} = (\text{stopa zwrotu spółki 1} + \text{stopa zwrotu spółki 2} + \text{stopa zwrotu spółki 3} + \text{stopa zwrotu spółki 4} + \text{stopa zwrotu spółki 5}) / 5$$

Jeżeli obliczona średnia arytmetyczna wyniesie:

- powyżej 0% – Posiadacz lokaty strukturyzowanej otrzyma odsetki za okres inwestycji, w wysokości odpowiadającej iloczynowi 50% ww. średniej arytmetycznej (ale nie więcej niż 25,99% w skali 24 miesięcy) i kwoty lokaty, pomniejszone o podatek od zysków kapitałowych
- 0% lub poniżej – Posiadacz lokaty strukturyzowanej nie otrzyma odsetek za okres inwestycji.

# Lokata strukturyzowana oparta na koszyku akcji spółek finansowych



Założenie: kapitał zainwestowany 30 000 zł i 50 000 zł

Scenariusze	Stopa zwrotu z koszyka spółek finansowych od dnia początkowej obserwacji do dnia końcowej obserwacji	Czy bariera +52% została przekroczona i dla ilu spółek?	Stopa zwrotu dla Klienta za okres inwestycji z uwzględnieniem partycypacji (partycypacja 50%)	Przykładowy zwrot z zainwestowanego kapitału 30 000 zł <sup>2</sup>	Przykładowy zwrot z zainwestowanego kapitału 50 000 zł <sup>2</sup>
Optymistyczny	+21,4%	Tak (3)	10,70%	33 210	55 350
Neutralny	+17,4%	Tak (3)	8,70%	32 610	54 350
Pesymistyczny	- 10%	Nie	0,00%	30 000	50 000

<sup>2</sup> Bez uwzględnienia podatku od zysków kapitałowych (w tym podatku od odsetek za okres subskrypcji).

Przedstawione scenariusze nie stanowią gwarancji przyszłych wyników.

## Lokata strukturyzowana oparta na koszyku akcji spółek finansowych



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 finansowych 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 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

PKO Bank Polski S.A. objął produkty strukturyzowane zasadami wynikającymi z pakietu regulacyjnego MiFID/PRIP 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: <https://www.pkobp.pl/grupa-pko-banku-polskiego/pko-bank-polski/mifid/mifid-pko-banku-polskiego/informacje-ogolne>

## Lokata strukturyzowana oparta na koszyku akcji spółek finansowych



### Raporty i informacje dotyczące inwestycji w produkty strukturyzowane

Na stronie internetowej PKO Banku Polskiego pod adresem: <https://www.pkobp.pl/klienci-indywidualni/inwestycje/raporty-i-produkty-strukturyzowane-w-obsludze/raporty-z-inwestycji-w-produkty-strukturyzowane/> zamieszczane są raporty<sup>3</sup> przygotowane specjalnie dla Klientów Banku.

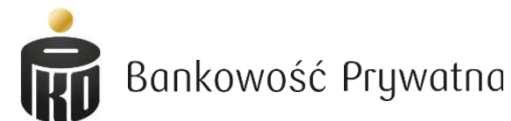
W raportach znajdują się podstawowe cechy lokaty strukturyzowanej, zasady działania oraz wykres obrazujący zachowanie produktu od startu wraz z wyszczególnieniem ewentualnego zysku.

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.

<sup>3</sup> Źródło: opracowanie własne

## Zastrzeżenia prawne



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.

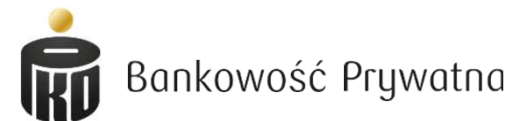
Niezależnie od informacji przekazanych przez Bank, przed zawarciem każdej transakcji Klient powinien dokonać całościowej oceny jej ryzyka, potencjalnych korzyści i ewentualnych strat, warunków i skutków prawnych, księgowych i podatkowych transakcji, wpływu czynników rynkowych na wartość inwestycji i 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 finansowych (KID) który jest dostępny w oddziałach PKO Banku Polskiego S.A. i na stronie [www.ipko.pl](http://www.ipko.pl) (w zakładce: Oszczędności).

# Kontakt



## 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.