Bank Polski

36 miesięczna lokata strukturyzowana z wbudowanym instrumentem pochodnym opartym na koszyku akcji spółek z Japonii

Departament Rozwoju Produktów Inwestycyjnych

listopad, 2026

Ten materiał jest informacją reklamową.

Czym jest lokata strukturyzowana?
Podstawowe cechy lokat strukturyzowanych

- 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. [1]

- Gwarancja zwrotu wpłaconych pieniędzy po upływie okresu umownego (inwestycji) oznacza, że bank zapewnia klientowi otwierającemu lokatę, zwrot wpłaconych pieniędzy. Niezależnie od wyniku inwestycji, na koniec okresu umownego (inwestycji) posiadacz produktu otrzyma wpłaconą kwotę. Jeśli klient zlikwiduje lokatę w okresie umownym (inwestycji) – pobierzemy opłatę likwidacyjną.

- Środki wpłacone przez klienta objęte są ustawowym systemem gwarantowania depozytów Bankowego Funduszu Gwarancyjnego, który zapewnia wypłatę wskazanej kwoty w razie niewypłacalności Banku lub przymusowej restrukturyzacji. [2]

- Łączna kwota depozytów, która nie przekracza równowartości w złotych 100 000 euro jest gwarantowana w całości (w 100%).

Podstawa prawna:
[1] Ustawa Prawo Bankowe (art. 4. ust. 1 pkt 41)
[2] Ustawa o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym, systemie gwarantowania depozytów oraz przymusowej restrukturyzacji

Podstawowe informacje o produkcie

Okres subskrypcji: od 20 listopada 2026 r. do 8 grudnia 2026 r.
Okres umowny (inwestycji): od 9 grudnia 2026 r. do 8 grudnia 2029 r.
Data wypłaty pieniędzy: 9 grudnia 2029 r.



Maksymalny zysk* to: 34,99% w skali 36 miesięcy plus gwarantowane 3,90% - łącznie 38,89% w skali 36 miesięcy (czyli 11,57% w skali roku). Zysk uwzględnia marżę banku, ale nie uwzględnia zryczałtowanego podatku dochodowego od osób fizycznych (podatku od zysków kapitałowych). Wartość ewentualnego zysku za okres umowny (inwestycji) zależy od zmiany wartości koszyka akcji spółek z Japonii



100% gwarancja kapitału w dniu zapadalności lokaty strukturyzowanej



Dzień początkowej obserwacji:
- 10.12.2026 r.

Dzień końcowej obserwacji:
- 30.11.2029 r.



Oprocentowanie w okresie subskrypcji:
- 1,5% w skali roku, oprocentowanie stałe



Opłaty likwidacyjne:
- 3,0% kwoty lokaty strukturyzowanej zlikwidowanej od 09.12.2026 r. do 08.12.2027 r.
- 2,0% kwoty lokaty strukturyzowanej zlikwidowanej od 09.12.2027 r. do 08.12.2028 r.
- 1,0% kwoty lokaty strukturyzowanej zlikwidowanej od 09.12.2028 r. do 08.12.2029 r.



marża banku: 6,62% – koszt wliczony w warunki lokaty strukturyzowanej. Nie znamy dokładnej wartości tego kosztu w momencie otwarcia lokaty strukturyzowanej, podajemy szacunkową wartość. (Marża wynika z zasad rozliczania produktu w banku. Jest wliczona w warunki produktu. Oznacza to, że przy wypłacie kapitału i odsetek z lokaty strukturyzowanej nie odejmiemy jej od tej wypłaty). Dokładną wartość marży poznamy 09.12.2026 r.

Podstawowe informacje o produkcie

Możliwość utraty pieniędzy zgromadzonych na lokacie strukturyzowanej:

- Warunki produktu gwarantują, że klient otrzyma 100% wpłaconych pieniędzy kiedy skończy się okres umowny (inwestycji).
- Dokonanie likwidacji lokaty strukturyzowanej przed zakończeniem okresu umownego (inwestycji) wiąże się z obowiązkiem poniesienia opłaty likwidacyjnej,
- Inwestowanie w lokatę strukturyzowaną wiąże się z ryzykiem utraty części pieniędzy i wszystkich odsetek za okres umowny (inwestycji), jeśli klient zlikwiduje lokatę przed terminem. W przypadku likwidacji lokaty klient nadal otrzymuje odsetki za okres subskrypcji. Opis ryzyk, które wiążą się z inwestycją w tę lokatę strukturyzowaną znajdziesz na slajdzie 16 i 17.
- Minimalna kwota lokaty strukturyzowanej to 10 000 zł.
- Zanim klient wpłaci pieniądze, powinien zapoznać się z Dyspozycją i potwierdzeniem otwarcia lokaty oraz Dokumentem zawierającym kluczowe informacje (KID), który określa szczegółowe warunki prowadzenia lokaty. Zawarliśmy w tych dokumentach m.in. informacje nt. terminów subskrypcji oraz okresu umownego (inwestycji), oprocentowania, wysokości ewentualnych kosztów i sposobu obliczenia odsetek.

Zasady wypłaty pieniędzy

W przypadku likwidacji lokaty strukturyzowanej w trakcie okresu subskrypcji wypłacimy:

- pieniądze wpłacone na rachunek lokaty strukturyzowanej,
- odsetki za okres subskrypcji, które zostaną pomniejszone o zryczałtowany podatek dochodowy od osób fizycznych (podatek od zysków kapitałowych).



36 miesięczna lokata strukturyzowana z wbudowanym instrumentem pochodnym opartym na koszyku akcji spółek z Japonii

Odbiorcy produktu

36 miesięczna lokata strukturyzowana z wbudowanym instrumentem pochodnym opartym na koszyku akcji spółek z Japonii to produkt skierowany do osób, które:

- oczekują potencjalnie większych zysków niż na rachunku lokaty terminowej.
- akceptują ryzyko inwestycyjne i konieczność zapłaty opłaty likwidacyjnej, jeśli zlikwidują lokatę strukturyzowaną w okresie umownym (inwestycji):

- 3,0% kwoty lokaty strukturyzowanej zlikwidowanej od 09.12.2026 r. do 08.12.2027 r.
- 2,0% kwoty lokaty strukturyzowanej zlikwidowanej od 09.12.2027 r. do 08.12.2028 r.
- 1,0% kwoty lokaty strukturyzowanej zlikwidowanej od 09.12.2028 r. do 08.12.2029 r.

- określą horyzont inwestycyjny przynajmniej równy okresowi umownemu (inwestycji),
- posiadają niewielkie oszczędności i dochody nieznacznie większe od wydatków lub posiadają oszczędności i dochody znacząco przewyższające ich wydatki
- mają pełną zdolność do czynności prawnych. Nie ukończyli 75 lat. Zgodnie z wynikiem ankiety „Profil inwestora" produkt i usługa są dla nich odpowiednie.
- mają odpowiednią wiedzę i doświadczenie z zakresu produktów rynków finansowych oraz horyzont inwestycyjny min. 3 lata
- wobec, których wypełniliśmy obowiązki związane z pakietem regulacyjnym MiFID/PRIIP.

Instrument bazowy: Koszyk akcji spółek z Japonii

Renesas Electronics Corp: spółka działająca w branży półprzewodników. Renesas Electronics projektuje i dostarcza mikrokontrolery, mikroprocesory oraz układy analogowe i scalone wykorzystywane między innymi w motoryzacji, automatyce przemysłowej, urządzeniach elektronicznychi rozwiązaniach infrastrukturalnych

Disco Corp: spółka produkująca urządzenia i narzędzia wykorzystywane w procesie wytwarzania półprzewodników oraz komponentów elektronicznych. Oferta Disco obejmuje między innymi urządzenia przeznaczone do cięcia, szlifowania i polerowania płytek półprzewodnikowych

NEC Corp: spółka technologiczna dostarczająca rozwiązania informatyczne i telekomunikacyjne. NEC oferuje między innymi systemy informatyczne, infrastrukturę sieciową, usługi chmurowe, rozwiązania z zakresu cyberbezpieczeństwa oraz technologie przeznaczone dla przedsiębiorstw i instytucji publicznych

Advantest Corp: spółka produkująca systemy testujące dla branży półprzewodników. Urządzenia Advantest są wykorzystywane do kontroli działania i jakości układów scalonych oraz innych komponentów elektronicznych na różnych etapach procesu produkcyjnego

FANUC Corp: spółka specjalizująca się w automatyce przemysłowej. FANUC produkuje między innymi roboty przemysłowe, systemy sterowania numerycznego, obrabiarki oraz rozwiązania wspierające automatyzację procesów produkcyjnych

Keyence Corp: spółka dostarczająca urządzenia i rozwiązania dla automatyki przemysłowej. Oferta Keyence obejmuje między innymi czujniki, systemy wizyjne, urządzenia pomiarowe, mikroskopy przemysłowe, czytniki kodów oraz systemy znakowania laserowego

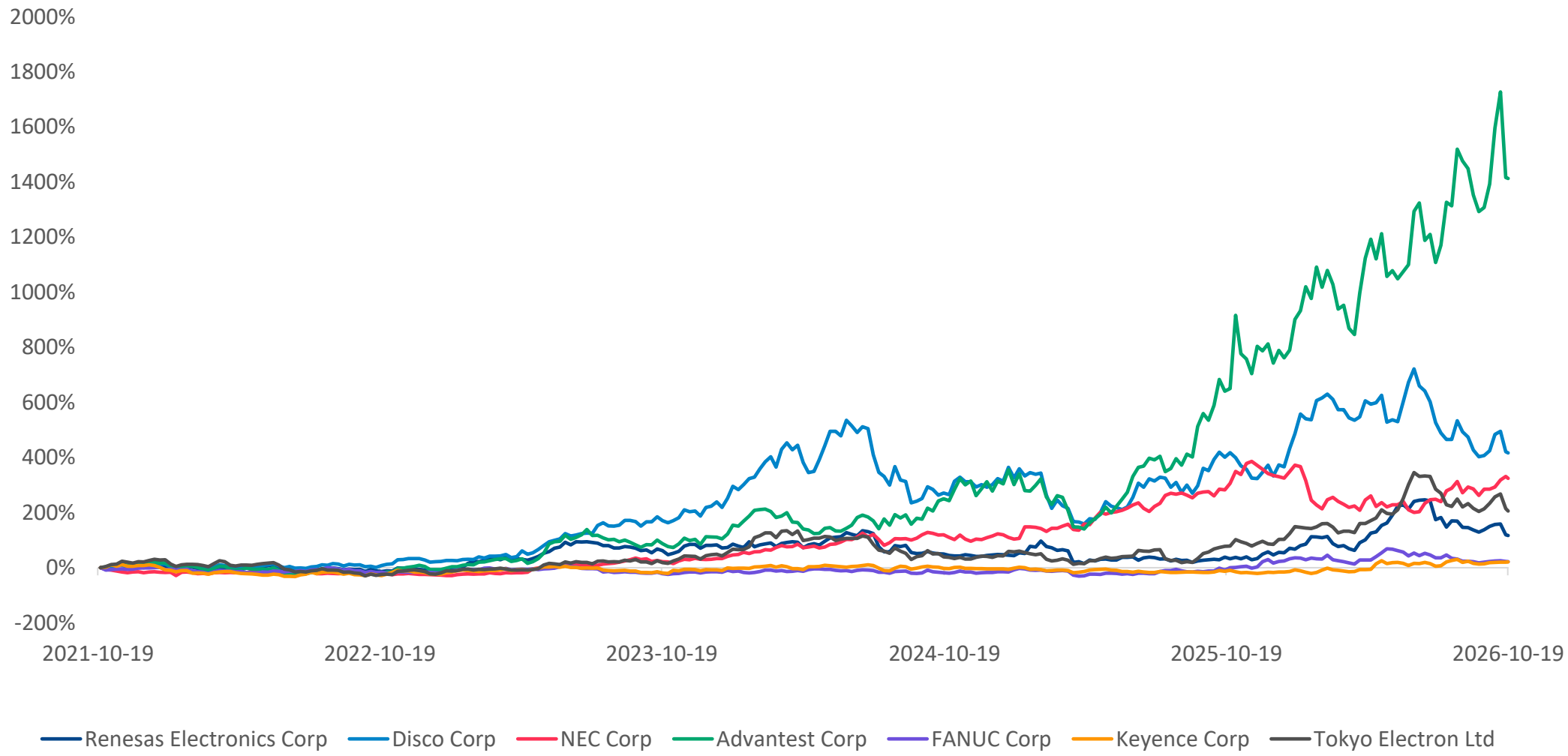
Tokyo Electron Ltd: spółka produkująca urządzenia wykorzystywane w procesie wytwarzania półprzewodników i wyświetlaczy. Oferta Tokyo Electron obejmuje między innymi systemy przeznaczone do nanoszenia powłok, trawienia, obróbki termicznej i czyszczenia płytek półprzewodnikowych

Instrument bazowy: koszyk akcji spółek z Japonii

Dlaczego koszyk akcji spółek z Japonii?

- Koszyk obejmuje producentów sprzętu do produkcji i testowania chipów (Tokyo Electron, Disco i Advantest), półprzewodników (Renesas), rozwiązań z zakresu automatyki przemysłowej (FANUC i Keyence) oraz usług informatycznych (NEC). Spółki reprezentują kolejne ogniwa łańcucha technologicznego, od produkcji półprzewodników i ich testowania po wykorzystanie zaawansowanych technologii w przemyśle.
- Popyt na sprzęt do produkcji chipów jest napędzany przez inwestycje w zaawansowane układy logiczne wykorzystywane w serwerach AI oraz pamięci DRAM, zwłaszcza HBM. Według stowarzyszenia SEAJ sprzedaż japońskiego sprzętu do produkcji półprzewodników wzrośnie w roku obrotowym 2026 (od kwietnia 2026 r. do marca 2027 r.) o 26%, a w kolejnym roku obrotowym o 13%.
- Niedobór pracowników oraz potrzeba zwiększania wydajności przemysłu sprzyjają automatyzacji i robotyzacji, z czego mogą korzystać spółki FANUC i Keyence. Według IFR liczba instalacji robotów przemysłowych wzrośnie w 2026 r. o 9%, do 655 tys., a w 2029 r. osiągnie 806 tys.

Historyczne notowania spółek Renesas Electronics Corp , Disco Corp , NEC Corp , Advantest Corp , FANUC Corp , Keyence Corp , Tokyo Electron Ltd



Historyczne notowania wartości spółek, które wybraliśmy do koszyka. Prezentowane dane odnoszą się do przeszłości. Wyniki osiągnięte w przeszłości nie dają gwarancji, że powtórzą się w przyszłości.

Źródło: Bloomberg

Zasady, wg. których rozliczamy produkt w przypadku likwidacji lokaty strukturyzowanej przed zakończeniem okresu umownego (inwestycji)

1. W przypadku likwidacji lokaty strukturyzowanej przez Posiadacza rachunku w okresie subskrypcji:

a) kwota wypłaty obejmuje:

i. wartość środków pieniężnych zgromadzonych na lokacie strukturyzowanej, oraz

ii. wartość odsetek naliczonych za okres subskrypcji,

b) stopa procentowa środków pieniężnych zgromadzonych na lokacie strukturyzowanej jest stała w okresie subskrypcji i wynosi 1,5% w skali roku,

c) odsetki od środków pieniężnych zgromadzonych na lokacie strukturyzowanej nie podlegają kapitalizacji,

d) okres, za który obliczane są odsetki, o których mowa w lit. b, jest liczony od pierwszego dnia wpływu środków pieniężnych na lokatę strukturyzowaną do:

i. ostatniego dnia okresu subskrypcji w przypadku rozpoczęcia okresu umownego (inwestycji), albo

ii. dnia poprzedzającego dzień złożenia dyspozycji likwidacji lokaty strukturyzowanej w przypadku rezygnacji w okresie subskrypcji przez Posiadacza rachunku z inwestycji,

e) do naliczania odsetek od środków pieniężnych zgromadzonych na lokacie strukturyzowanej przyjmuje się rzeczywistą liczbę dni utrzymania środków pieniężnych na lokacie strukturyzowanej w okresie subskrypcji w stosunku do 365 dni w roku,

2. W przypadku likwidacji lokaty strukturyzowanej przez Posiadacza rachunku w okresie umownym (inwestycji) kwota wypłaty obejmuje:

a) wartość środków pieniężnych zgromadzonych na lokacie strukturyzowanej pomniejszoną o opłatę likwidacyjną w wysokości:

- 3,0% kwoty lokaty strukturyzowanej zlikwidowanej od 09.12.2026 r. do 08.12.2027 r.
- 2,0% kwoty lokaty strukturyzowanej zlikwidowanej od 09.12.2027 r. do 08.12.2028 r.
- 1,0% kwoty lokaty strukturyzowanej zlikwidowanej od 09.12.2028 r. do 08.12.2029 r.

b) wartość należnych odsetek za okres subskrypcji w wysokości i na zasadach określonych w pkt 1 lit. b-e,

Odsetki za okres subskrypcji zostaną pomniejszone o zryczałtowany podatek dochodowy od osób fizycznych (podatek od zysków kapitałowych).

Zasady, według których rozliczamy produkt

W przypadku dotrzymania przez Posiadacza rachunku okresu umownego (inwestycji):

a) Kwota wypłaty obejmuje:

i. wartość środków pieniężnych zgromadzonych na lokacie strukturyzowanej,

ii. wartość należnych odsetek za okres subskrypcji, w wysokości i na zasadach określonych na slajdzie 9 pkt 1 lit. b-e,

iii. wartość należnych odsetek za okres umowny (inwestycji) obliczonych zgodnie z lit. b,

b) Posiadacz rachunku uzyska odsetki za okres umowny (inwestycji) wyliczone w następujący sposób:

i. najpierw obliczana jest stopa zwrotu każdej ze spółek z koszyka akcji spółek z Japonii według następującej zasady:

- **jeżeli cena akcji spółki (i) w którymkolwiek dniu pomiędzy dniem początkowej obserwacji a dniem końcowej obserwacji (włącznie), w odniesieniu do ceny akcji tej spółki z dnia początkowej obserwacji wzrosła o 100% (Bariera) lub więcej stopa zwrotu spółki (i) = 32%.**
- **w pozostałych przypadkach:**

stopa zwrotu spółki (i) = [(cena akcji spółki (i) z dnia końcowej obserwacji – cena akcji spółki (i) z dnia początkowej obserwacji)/cena akcji spółki(i) z dnia początkowej obserwacji]*100%, gdzie i=1 lub 2 lub 3 lub 4 lub 5 lub 6 lub 7 to spółka z koszyka akcji spółek z Japonii

ii. następnie na podstawie wyliczonych zgodnie z lit. b plit. i stóp zwrotów dla poszczególnych spółek z Japonii obliczana jest średnia arytmetyczna stóp zwrotu dla całego koszyka akcji spółek z Japonii. 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

iii. Jeśli obliczona średnia arytmetyczna wyniesie:

- **powyżej 0% – Posiadacz rachunku za okres umowny (inwestycji) łącznie otrzyma odsetki ustalone według:**

a) stałej stopy procentowej dla środków pieniężnych zgromadzonych na lokacie strukturyzowanej w wysokości 3,90% w skali 36 miesięcy oraz

b) iloczynu Partycypacji i ww. średniej arytmetycznej i kwoty lokaty strukturyzowanej (przykładowo dla Partycypacji wynoszącej 35% będzie to nie więcej niż 34,99% w skali 36 miesięcy, czyli 10,52% w skali roku przy kapitalizacji rocznej). Partycypacja wynosi minimum 35%.

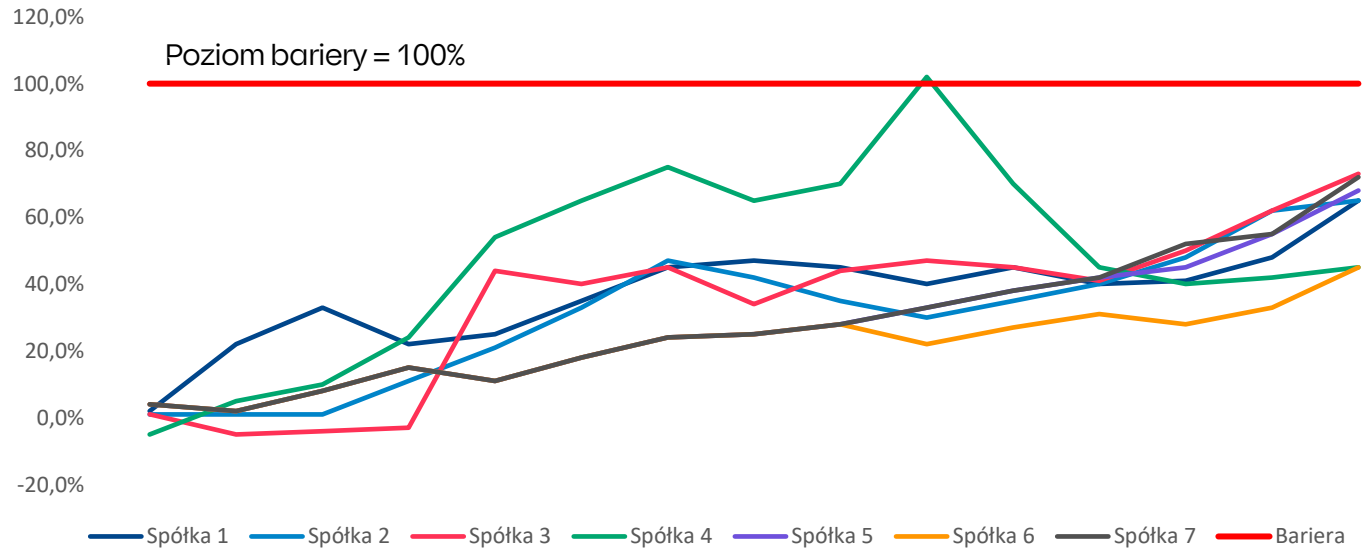
- **0% lub poniżej – Posiadacz rachunku otrzyma odsetki za okres umowny (inwestycji) ustalone według stałej stopy procentowej dla środków pieniężnych zgromadzonych na lokacie strukturyzowanej w wysokości 3,90% w skali 36 miesięcy**

Odsetki za okres subskrypcji i okres umowny (inwestycji) zostaną pomniejszone o zryczałtowany podatek dochodowy od osób fizycznych (podatek od zysków kapitałowych).

Przykład – scenariusz korzystny

Stopa zwrotu z koszyka akcji spółek z Japonii wyniosła 60,00%. Spółka 4 przekroczyła poziom bariery w okresie od obserwacji początkowej do obserwacji końcowej. Powoduje to, że stopa zwrotu ze spółki 4 wynosi 32%. Stąd stopa zwrotu z Koszyka to 60,00%. Bariera to określony poziom ceny danej spółki. Jeśli dana spółka ją osiągnie, stopa zwrotu z tej spółki wyniesie 32% (nawet jeśli spółka osiągnie wyższą stopę zwrotu na dzień obserwacji końcowej). Jeśli spółka nie osiągnie w okresie od obserwacji początkowej do obserwacji końcowej poziomu bariery, brana pod uwagę jest rzeczywista stopa zwrotu z tej spółki.
Po uwzględnieniu poziomu partycypacji stopa zwrotu z koszyka akcji spółek z Japonii wynosi 35% (poziom partycypacji) z 60,00% do której dodajemy odsetki liczone wg stałej stopy procentowej w wysokości 3,90%, czyli łącznie 24,90% za okres umowny (inwestycji) tj. 7,69% w skali roku.
Kapitał i należne odsetki wypłacimy po zakończeniu się okresu umownego (inwestycji)

Zysk za okres umowny (inwestycji):
35% z 60,00% plus 3,90% = 24,90%
(7,69% w skali roku)



Stopy zwrotu:
Spółka 1: 65,00%
Spółka 2: 65,00%
Spółka 3: 73,00%
Spółka 4: 32,00%
(przekroczyła poziom bariery)
Spółka 5: 68,00%
Spółka 6: 45,00%
Spółka 7: 72,00%

Obserwacja początkowa:
10 grudnia 2026 r.

36 miesięczny okres inwestycji

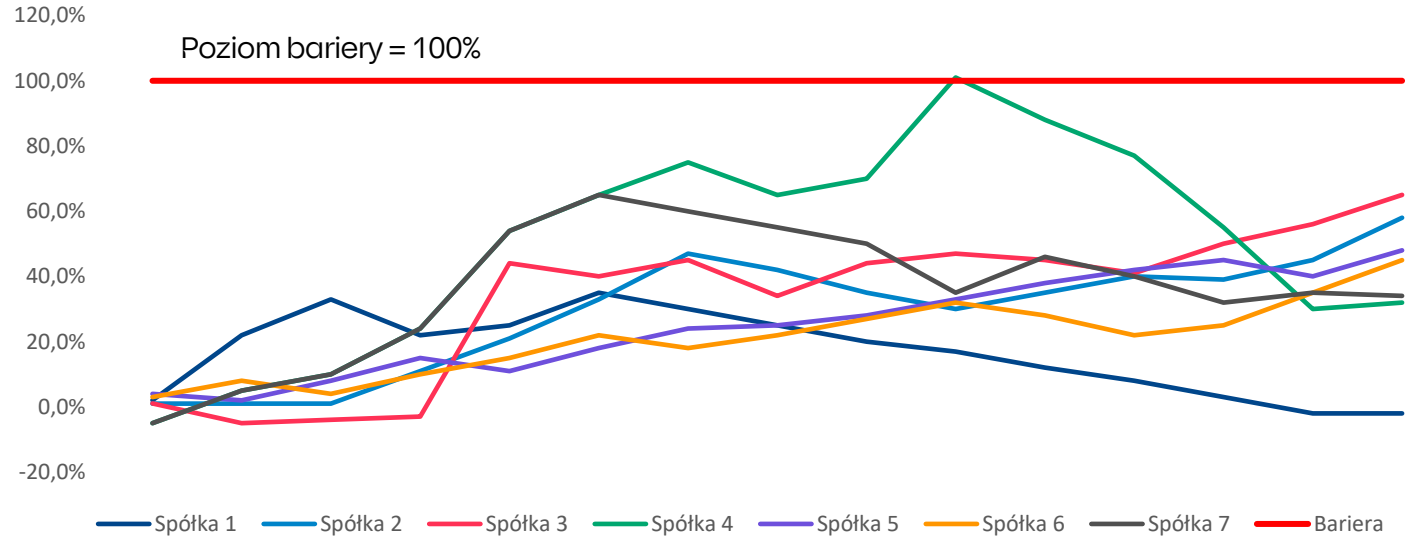
Obserwacja końcowa:
30 listopada 2029 r.

Przedstawione scenariusze nie stanowią gwarancji przyszłych wyników.

Odsetki zostaną pomniejszone o zryczałtowany podatek dochodowy od osób fizycznych (podatek od zysków kapitałowych).

Przykład – scenariusz umiarkowany

Stopa zwrotu z koszyka akcji spółek z Japonii wyniosła 40,00%. Spółka 4 przekroczyła poziom bariery w okresie od obserwacji początkowej do obserwacji końcowej. Powoduje to, że stopa zwrotu ze spółki 4 wynosi 32%. Stąd stopa zwrotu z Koszyka to 40,00%. Bariera to określony poziom ceny danej spółki. Jeśli dana spółka ją osiągnie, stopa zwrotu z tej spółki wyniesie 32%. (nawet jeśli spółka osiągnie wyższą stopę zwrotu na dzień obserwacji końcowej). Jeśli spółka nie osiągnie w okresie od obserwacji początkowej do obserwacji końcowej poziomu bariery, brana pod uwagę jest rzeczywista stopa zwrotu z tej spółki.
Po uwzględnieniu poziomu partycypacji stopa zwrotu z koszyka akcji spółek z Japonii wynosi 35% (poziom partycypacji) z 40,00% do której dodajemy odsetki liczone wg stałej stopy procentowej w wysokości 3,90%, czyli łącznie 17,90% za okres umowny (inwestycji) tj. 5,64% w skali roku.
Kapitał i należne odsetki wypłacimy po zakończeniu się okresu umownego (inwestycji)



Zysk za okres umowny (inwestycji): 35% z 40,00% plus 3,90% = 17,90% (5,64% w skali roku)

Stopy zwrotu:
Spółka 1: -2,00%
Spółka 2: 58,00%
Spółka 3: 65,00%
Spółka 4: 32,00% (przekroczyła poziom bariery)
Spółka 5: 48,00%
Spółka 6: 45,00%
Spółka 7: 34,00%

Obserwacja początkowa: 10 grudnia 2026 r.

36 miesięczny okres inwestycji

Obserwacja końcowa: 30 listopada 2029 r.

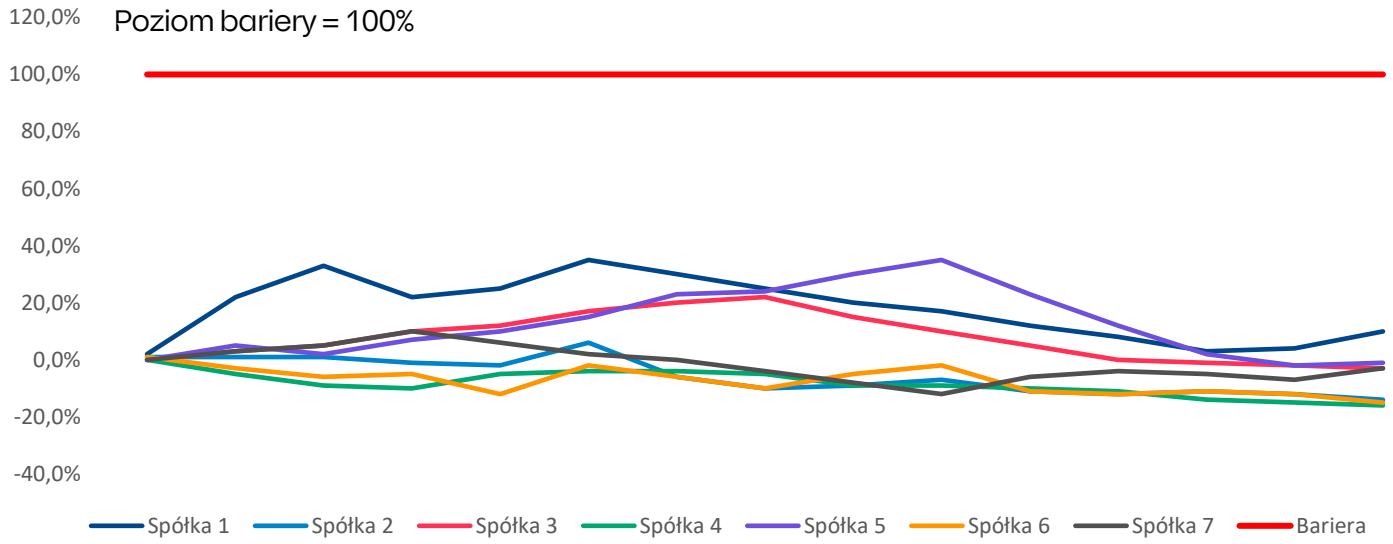
Przedstawione scenariusze nie stanowią gwarancji przyszłych wyników.

Odsetki zostaną pomniejszone o zryczałtowany podatek dochodowy od osób fizycznych (podatek od zysków kapitałowych).

Przykład – scenariusz niekorzystny

Stopa zwrotu z koszyka akcji spółek z Japonii od dnia początkowej obserwacji do dnia końcowej obserwacji wyniosła -6,00% (żadna spółka nie przekroczyła poziomu bariery od dnia obserwacji początkowej do dnia obserwacji końcowej). Bariera to określony poziom ceny danej spółki. Jeśli dana spółka ją osiągnie, stopa zwrotu z danej spółki wyniesie 32% (nawet jeśli spółka osiągnie wyższą stopę zwrotu na dzień obserwacji końcowej).
Na koniec okresu umownego (inwestycji) lokaty strukturyzowanej obowiązuje gwarancja wpłaconego kapitału oraz odsetki liczone wg stałej stopy procentowej w wysokości 3,90% za okres umowny (inwestycji). Stopa zwrotu dla klienta wynosi 3,90% za okres umowny (inwestycji).
Kapitał i należne odsetki wypłacimy po zakończeniu się okresu umownego (inwestycji)

Zysk za okres umowny (inwestycji): 3,90%



Stopy zwrotu:
Spółka 1: 10,00%
Spółka 2: -14,00%
Spółka 3: -3,00%
Spółka 4: -16,00%
Spółka 5: -1,00%
Spółka 6: -15,00%
Spółka 7: -3,00%

Obserwacja początkowa: 10 grudnia 2026 r.

36 miesięczny okres inwestycji

Obserwacja końcowa: 30 listopada 2029 r.

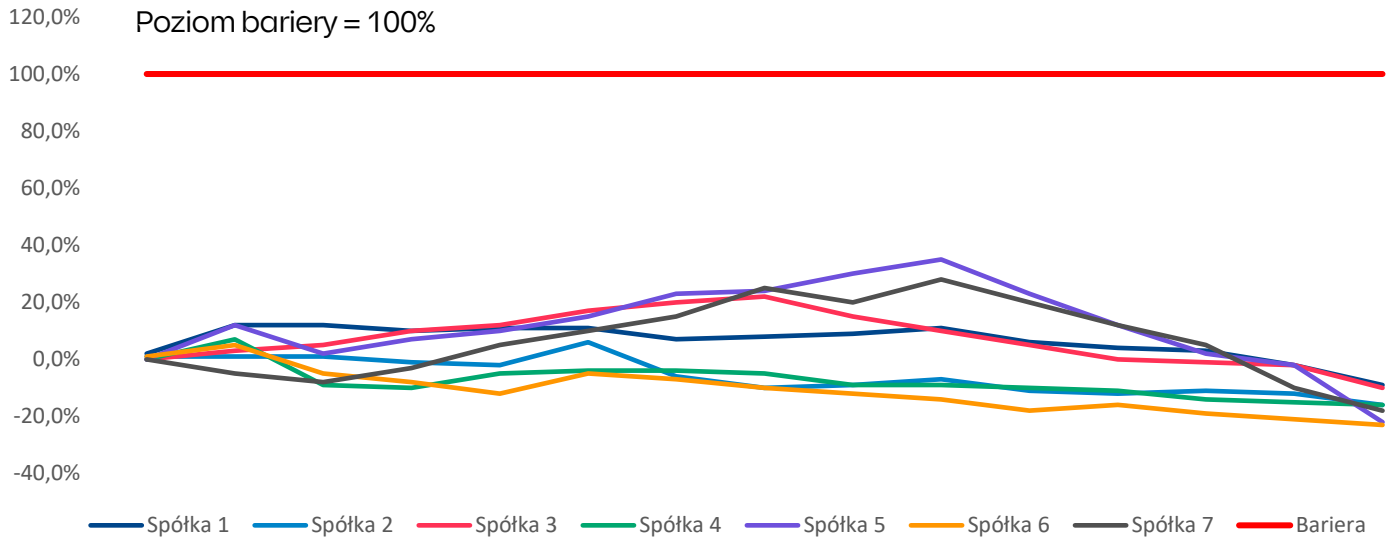
Przedstawione scenariusze nie stanowią gwarancji przyszłych wyników.

Odsetki zostaną pomniejszone o zryczałtowany podatek dochodowy od osób fizycznych (podatek od zysków kapitałowych).

Przykład – scenariusz warunków skrajnych

Stopa zwrotu z koszyka akcji spółek z Japonii od dnia początkowej obserwacji do dnia końcowej obserwacji wyniosła -16,29% (żadna spółka nie przekroczyła poziomu bariery od dnia obserwacji początkowej do dnia obserwacji końcowej). Bariera to określony poziom ceny danej spółki. Jeśli dana spółka ją osiągnie, stopa zwrotu z danej spółki wyniesie 32% (nawet jeśli spółka osiągnie wyższą stopę zwrotu na dzień obserwacji końcowej).
Na koniec okresu umownego (inwestycji) lokaty strukturyzowanej obowiązuje gwarancja wpłaconego kapitału oraz odsetki liczone wg stałej stopy procentowej w wysokości 3,90% za okres umowny (inwestycji). Stopa zwrotu dla klienta wynosi 3,90% za okres umowny (inwestycji).
Kapitał i należne odsetki wypłacimy po zakończeniu się okresu umownego (inwestycji)

Zysk za okres umowny (inwestycji): 3,90%



Stopy zwrotu:
Spółka 1: -9,00%
Spółka 2: -16,00%
Spółka 3: -10,00%
Spółka 4: -16,00%
Spółka 5: -22,00%
Spółka 6: -23,00%
Spółka 7: -18,00%

Obserwacja początkowa: 10 grudnia 2026 r.

36 miesięczny okres inwestycji

Obserwacja końcowa: 30 listopada 2029 r.

Przedstawione scenariusze nie stanowią gwarancji przyszłych wyników.

Odsetki zostaną pomniejszone o zryczałtowany podatek dochodowy od osób fizycznych (podatek od zysków kapitałowych).

Zasady, według których rozliczamy produkt

Założenie: Zainwestowany kapitał 30 000 zł i 50 000 zł

Scenariusze	Stopa zwrotu w skali 36 miesięcy z koszyka spółek z Japonii od dnia początkowej obserwacji do dnia końcowej obserwacji	Czy bariera +100% została przekroczona i dla ilu spółek?	Stopa zwrotu dla Klienta za okres umowny (inwestycji) z uwzględnieniem partycypacji (partycypacja 35%) plus gwarantowane 3,90% w skali 36 miesięcy	Przykładowy zwrot z zainwestowanego kapitału 30 000 zł[1]	Przykładowy zwrot z zainwestowanego kapitału 50 000 zł[1]
Korzystny	+60,00%	Tak (1)	24,90% (7,69% w skali roku licząc przy kapitalizacji rocznej)	37 470	62 450
Umiarkowany	+40,00%	Tak (1)	17,90% (5,64% w skali roku licząc przy kapitalizacji rocznej)	35 370	58 950
Niekorzystny	-6,00%	Nie	3,90%	31 170	51 950
Warunków skrajnych	-16,29%	Nie	3,90%	31 170	51 950

[1] Bez uwzględnienia zryczałtowanego podatku dochodowego od osób fizycznych (podatku od zysków kapitałowych), w tym od odsetek za okres subskrypcji.

Przedstawione scenariusze nie stanowią gwarancji przyszłych wyników.

Ryzyka związane z inwestycją w lokatę strukturyzowaną z wbudowanym instrumentem pochodnym opartym na koszyku akcji spółek z Japonii

Inwestycja w lokatę strukturyzowaną wiąże się z różnymi rodzajami ryzyka, w szczególności takimi jak:



Ryzyko rynkowe

ryzyko nieuzyskania odsetek za okres umowny (inwestycji) z inwestycji w rezultacie zmiany parametrów rynkowych (cen na rynku). W tym przypadku chodzi o ceny akcji z Japonii, które są instrumentem bazowym.



Ryzyko zmiany regulacji prawnych lub podatkowych

ryzyko zmiany regulacji prawnych dotyczy emitentów, inwestorów lub innych uczestników rynku. Ryzyko zmiany przepisów prawa podatkowego – polega na zmianie stawek podatkowych, metody opodatkowania dochodu. Zmiany tego rodzaju skutkować mogą wzrostem kwoty podatku do zapłaty. Bądź świadomy ryzyk niezależnych od Banku (m.in. prawnego i podatkowego), które w nieznanym stopniu mogą wpłynąć na produkt



Ryzyko utraty części kapitału w wyniku likwidacji lokaty strukturyzowanej

ryzyko utraty potencjalnych odsetek i części wpłaconych pieniędzy z powodu pobrania opłaty likwidacyjnej w przypadku przedterminowego wycofania środków z lokaty strukturyzowanej w okresie umownym (inwestycji).

Bardziej szczegółowe informacje na temat wszystkich ryzyk znajdują się w Broszurze informacyjnej o wymogach MiFID oraz Dokumencie zawierającym kluczowe informacje (KID).

Ryzyka związane z inwestycją w lokatę strukturyzowaną z wbudowanym instrumentem pochodnym opartym na koszyku akcji spółek z Japonii

Przykładowe ryzyka związane z koszykiem akcji spółek z Japonii:

- Cykliczność rynku półprzewodników i automatyki przemysłowej - spółki z koszyka (m.in. produkujące układy scalone oraz urządzenia do ich wytwarzania i testowania, a także systemy robotyki fabrycznej) silnie zależą od globalnych nakładów inwestycyjnych.
- Geopolityka, restrykcje eksportowe i ekspozycja na Chiny - japońscy dostawcy zaawansowanych maszyn dla sektora czipów oraz automatyki generują istotną część przychodów na rynkach azjatyckich. Zaostrzenie kontroli eksportu technologii (na linii USA-Japonia-Chiny), cła lub zakłócenia w łańcuchach dostaw mogą ograniczyć sprzedaż i pogorszyć wyniki finansowe spółek.

Ogólny wskaźnik ryzyka:

- Nadaliśmy temu produktowi wskaźnik ryzyka równy 2 (w 7 stopniowej skali), oznaczający drugi najniższy poziom ryzyka.
- Klient zapłaci opłatę likwidacyjną tylko w jednym przypadku – jeśli wycofa pieniądze z lokaty strukturyzowanej przed terminem, na który ją zawarto.
- Ogólny wskaźnik ryzyka pozwala na porównanie poziomu ryzyka tego produktu z innymi produktami. Pokazuje, jakie jest prawdopodobieństwo tego, że:

- klient nie otrzyma odsetek za okres umowny (inwestycji) w wyniku zmian na rynkach (ryzyko rynkowe opisane na slajdzie 16),
- nie będzie możliwości wypłaty pieniędzy wpłaconych na rachunek lokaty strukturyzowanej,

- PKO Bank Polski SA stosuje przepisy wynikające z pakietu regulacyjnego MiFID/PRIIP i z Prawa Bankowego w zakresie:

- informowania i oceny odpowiedniości produktu, który oferuje klientowi. W związku z tym przeprowadzamy klasyfikację klienta i test odpowiedniości,
- poinformowania klienta o ryzykach związanych z tym produktem.

Więcej informacji znajdziesz w Broszurze informacyjnej o wymogach MiFID (dostępnej na naszej stronie zakładka: PKO Bank Polski i grupa->regulacje prawne->dla inwestujących->MiFID) oraz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje (KID).

Raporty i informacje dotyczące inwestycji w produkty strukturyzowane

Na naszej stronie (w zakładce: oferta->oszczędności i inwestycje->inwestycje->produkty strukturyzowane-> Raporty -> Raporty z inwestycji w lokaty strukturyzowane lub produkty zakończone) zamieszczane są raporty[1] przygotowane dla klientów Banku.
W raportach znajdą 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:

1) Informację o kosztach lokaty strukturyzowanej - w których znajdują się poniższe informacje:

- Nazwa lokaty strukturyzowanej,
- Data wpłaty środków na lokatę strukturyzowaną,
- Wartość wpłaty na lokatę strukturyzowaną w zł,
- Marża Banku w zł[2],
- Marża Banku w %[3].

2) Informację o aktywach zgromadzonych na rachunkach lokat strukturyzowanych:

- Nazwa lokaty strukturyzowanej,
- Numer rachunku lokaty strukturyzowanej,
- Wartość wpłaty (zł),
- Wartość likwidacyjna (zł).

3) Raporty z inwestycji

[1] Źródło: opracowanie własne
[2] koszt wliczony w warunki lokaty strukturyzowanej. Dokładna wartość tego kosztu nie jest znana w momencie otwarcia lokaty strukturyzowanej
[3] Wartość obliczona poprzez podzielenie wartości „Marża Banku (w zł)" przez „Wartość wpłaty na lokatę strukturyzowaną".

Zastrzeżenia prawne

Ten materiał jest informacją reklamową. Staramy się, aby zamieszczone w nim informacje były rzetelne i oparte na wiarygodnych źródłach. Ten materiał nie stanowi oferty w rozumieniu Kodeksu cywilnego. Informacje zawarte w tym materiale nie są:

- propozycją nabycia jakichkolwiek instrumentów finansowych,
- rekomendacją inwestycyjną,
- usługą doradztwa inwestycyjnego, podatkowego,
- formą świadczenia pomocy prawnej.

Zawieranie transakcji, których przedmiotem są lokaty strukturyzowane, może się wiązać z konsekwencjami podatkowymi. Szczegółowych informacji w zakresie podatków od dochodów z inwestycji w lokaty strukturyzowane, klient powinien zasięgnąć u:

- profesjonalnego doradcy podatkowego,
- radcy prawnego,
- innej osoby uprawnionej do udzielania porad w tym zakresie.

Niezależnie od informacji przekazanych przez bank, przed zawarciem każdej transakcji klient powinien ocenić:

- ryzyka, potencjalne korzyści i ewentualne straty,
- warunki i skutki prawne, księgowe i podatkowe transakcji,
- wpływ czynników rynkowych na wartość inwestycji i wynik transakcji,
- czy jest w stanie w sposób niezależny 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, aby w pełni zrozumieć warunki transakcji i niezależnie ocenić jej skutki i odpowiedniość uwzględniając jego własne cele i warunki rynkowe, a w szczególności możliwe ryzyka i korzyści, które wynikają z zawarcia transakcji. Ostateczna decyzja o zawarciu transakcji, okresie inwestycji i kwocie zaangażowanych środków każdorazowo należy wyłącznie do klienta. Prezentowane symulacje przyszłych wyników nie stanowią gwarancji, że inwestycja osiągnie podobne wyniki w przyszłości. Mechanizm symulacji nie odnosi się do wyników z przeszłości. Warianty przebiegu inwestycji mają charakter wyłącznie przykładowy. Dodatkowe informacje o lokacie strukturyzowanej znajdziesz w dokumencie zawierającym kluczowe informacje dot. 36-miesięcznej lokaty strukturyzowanej z wbudowanym instrumentem pochodnym opartym na koszyku akcji spółek z Japonii (KID). Dokument udostępniamy w naszych oddziałach i na naszej stronie (zakładka: Oszczędności i inwestycje).

Kontakt

Kontakt z Bankiem

Infolinia:

- 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, 00-116 Warszawa, ul. Świętokrzyska 36,
Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego numer KRS 0000026438,
NIP: 525-000-77-38, REGON: 016298263; kapitał zakładowy (kapitał wpłacony) 1 250 000 000 zł.