



24 miesięczna lokata strukturyzowana oparta na koszyku akcji spółek śródziemnomorskich

Departament Produktów Oszczędnościowych
listopad, 2024

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 obejmuje obowiązkowa gwarancja Bankowego Funduszu Gwarancyjnego.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 14 listopada 2024 r. do 2 grudnia 2024 r.

Okres umowny (inwestycji): od 3 grudnia 2024 r. do 2 grudnia 2026 r.



Bank Polski



100% gwarancja kapitału w dniu zapadalności lokaty strukturyzowanej



Maksymalny zysk to: 43,99% w skali 24 miesięcy (czyli 20,00% w skali roku). Zysk uwzględnia marżę banku, ale nie uwzględnia podatku od zysków kapitałowych. Wartość ewentualnego zysku zależy od zmiany wartości koszyka akcji spółek śródziemnomorskich



Dzień początkowej obserwacji:

- 3.12.2024 r.

Dzień końcowej obserwacji:

- 20.11.2026 r.



Oprocentowanie w okresie subskrypcji:

- 1,5% w skali roku, oprocentowanie stałe



Opłaty likwidacyjne:

- 2% kwoty lokaty strukturyzowanej zamkniętej od 3.12.2024 r. do 2.12.2025 r.
- 1% kwoty lokaty strukturyzowanej zamkniętej od 3.12.2025 r. do 2.12.2026 r.



marża banku: 4,23% – 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 3.12.2024 r.








Odbiorcy produktu

24-miesięczna lokata strukturyzowana oparta na koszyku akcji spółek śródziemnomorskich to produkt dla osób, które :



Bank Polski



-  oczekują potencjalnie większych zysków niż na rachunku lokaty terminowej.
-  akceptują ryzyko inwestycyjne i możliwość straty, również takie, które wynikają z konieczności zapłaty opłaty likwidacyjnej. Oznacza to, że akceptują ryzyko utraty części pieniędzy, jeśli zamkną lokatę strukturyzowaną w okresie umownym (inwestycji):
 - 2% kwoty lokaty strukturyzowanej zlikwidowanej od 3.12.2024 r. do 2.12.2025 r.
 - 1% kwoty lokaty strukturyzowanej zlikwidowanej od 3.12.2025 r. do 2.12.2026 r.,
-  zamierzają ulokować pieniądze na okres umowny (inwestycji) 24 miesiące wydłużony o okres subskrypcji,
-  mają niewielkie oszczędności i dochody nieznacznie większe od wydatków lub oszczędności i dochody znacząco większe niż wydatki oraz aktywa finansowe min. 1 tys. zł
-  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. 1 rok (lub nie mają preferencji odnośnie horyzontu).
-  wobec, których wypełniliśmy obowiązki związane z pakietem regulacyjnym MiFID/PRIIP.

Opis produktu

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 m.in. z ryzykiem utraty części pieniędzy jeśli klient zamknie lokatę przed terminem. Opis ryzyk, które wiążą się z inwestycją w tę lokatę strukturyzowaną znajdziesz na slajdzie 14 i 15.
- Minimalna kwota lokaty strukturyzowanej to 10 000 zł.
- Zanim klient wpłaci pieniądze, powinien zapoznać się z regulaminem, który określa szczegółowe warunki prowadzenia lokaty. Zawarliśmy w nim m.in. informacje nt. terminów subskrypcji oraz okresu umownego (inwestycji), oprocentowania, wysokości ewentualnych kosztów i strategii inwestycyjnej.

Zasady wypłaty pieniędzy

W przypadku likwidacji lokaty strukturyzowanej w trakcie okresu subskrypcji wypłacimy:

- pieniądze wpłacone na lokatę strukturyzowaną,
- odsetki za okres subskrypcji pomniejszone o podatek od zysków kapitałowych.





Charakterystyka koszyka akcji spółek śródziemnomorskich

Stellantis NV : zajmuje się produkcją i sprzedażą samochodów i pojazdów użytkowych. Stellantis jest właścicielem takich marek jak Alfa Romeo, Lancia, Fiat, Maserati, Peugeot, Citroen, DS., Opel, Chrysler, Dodge, RAM i Jeep.

STMicroelectronics NV : włosko-francuski koncern który projektuje, rozwija, produkuje i sprzedaje półprzewodnikowe układy scalone i urządzenia cyfrowe.

Leonardo S.p.A. : włoska firma technologiczna. Spółka świadczy swoje usługi dla sektorów lotniczego, obronnego i bezpieczeństwa na całym świecie. Leonardo pracuje nad śmigłowcami, samolotami, konstrukcjami lotniczymi, systemami powietrznymi i kosmicznymi, elektroniką obrony lądowej i morskiej oraz systemami obronnymi.

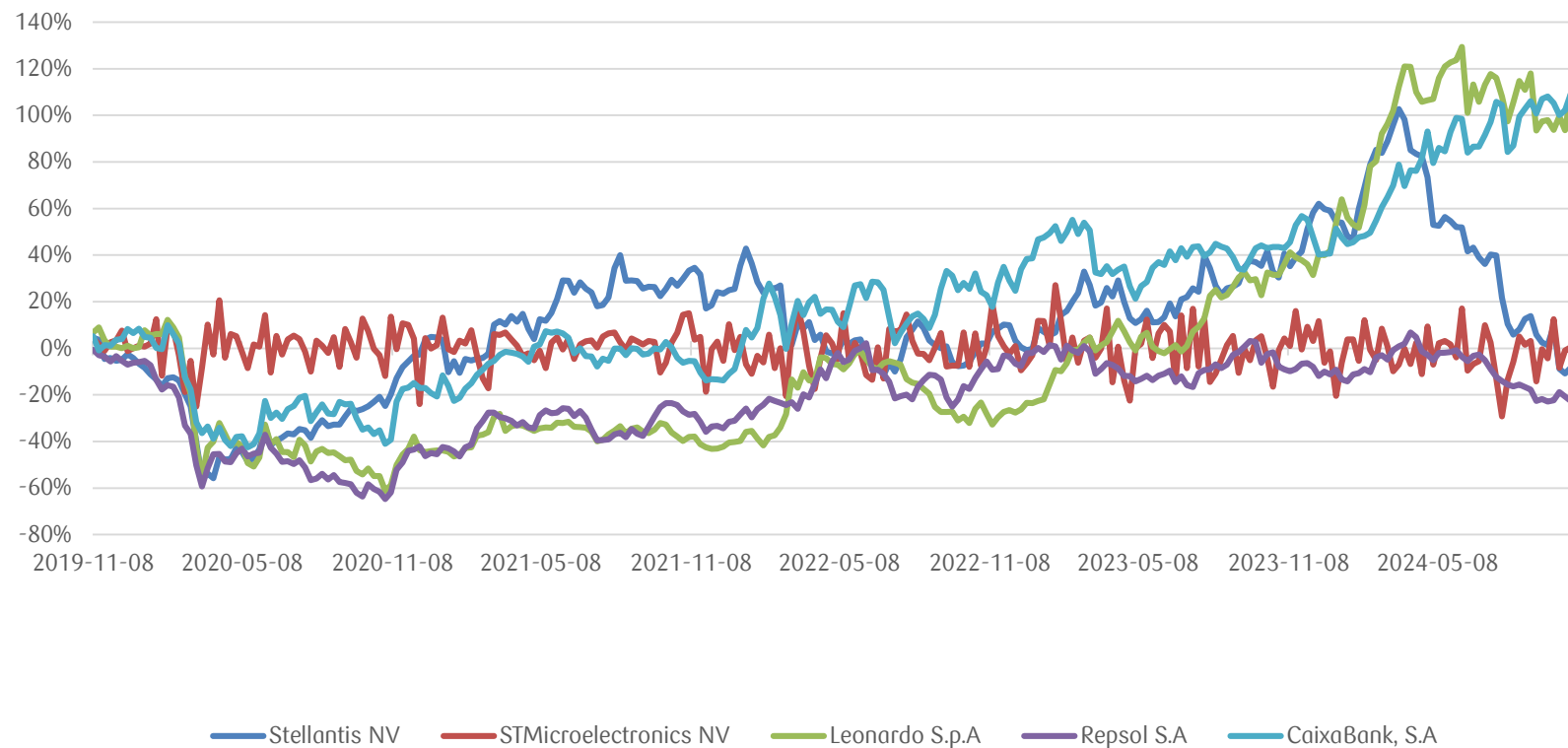
Repsol S.A : poprzez spółki zależne, poszukuje i wydobywa ropę naftową i gaz ziemny, rafinuje ropę naftową oraz transportuje produkty ropopochodne i gaz płynny

CaixaBank, S.A. : świadczy usługi bankowe. Bank oferuje zarządzanie portfelem, ubezpieczenia, doradztwo inwestycyjne, bankowość międzynarodową i inne specjalistyczne usługi finansowe.

Dlaczego koszyk akcji spółek śródziemnomorskich?

- Po wielu trudnych latach związanych z polityką oszczędności i reform, południe Europy postrzegane jest obecnie jako znacznie prężniej niż północ rozwijająca się część strefy euro.
- Wzrost gospodarczy Hiszpanii wyniósł na koniec drugiego kwartału bieżącego roku 3,1%, znacznie wyprzedzając bogatsze kraje północnej Europy takie jak Niemcy, Holandia czy Wielka Brytania.
- Rekomendacje analityków wskazują na potencjał blisko 30% wzrostu koszyka

Historyczne notowania spółek Stellantis NV, STMicroelectronics NV, Leonardo S.p.A., Repsol S.A, CaixaBank, S.A



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 produktu

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

Najpierw obliczamy stopę zwrotu każdej ze spółek z koszyka spółek śródziemnomorskich. Stopę zwrotu obliczamy według 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 80% (wartość bariery) lub więcej stopa zwrotu spółki (i) = 30%
- 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 śródziemnomorskich

Następnie, na podstawie powyższych stóp zwrotu, obliczamy średnią arytmetyczną stóp zwrotu spółek śródziemnomorskich. Obliczamy ją 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)/5

Jeżeli średnia arytmetyczna wyniesie:

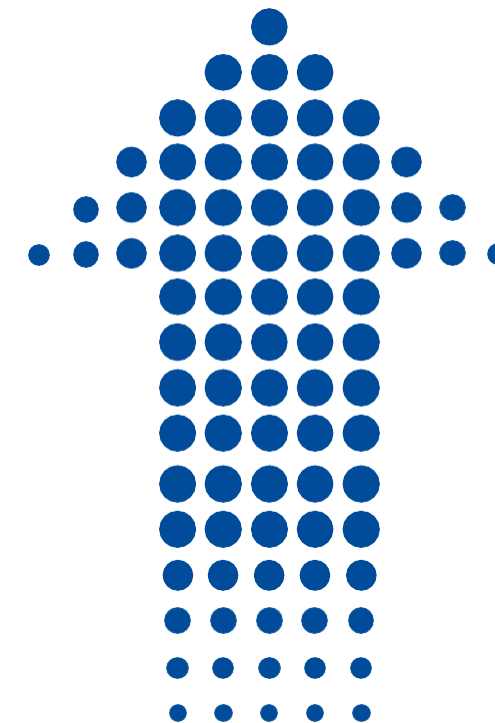
- powyżej 0% – Posiadacz lokaty strukturyzowanej otrzyma odsetki za okres umowny (inwestycji). Wysokość odsetek to iloczyn partycypacji i ww. średniej arytmetycznej. Wysokość odsetek nie może być większa niż 43,99% w skali 24 miesięcy, czyli 20,00% w skali roku przy kapitalizacji rocznej- dla partycypacji, która wynosi 55%. Partycypacja wynosi minimum 55%.
- 0% lub poniżej – posiadacz lokaty strukturyzowanej nie otrzyma odsetek za okres umowny (inwestycji).

W dniu początkowej obserwacji ustalamy poziom partycypacji. Robimy to w taki sposób, by zagwarantować, że oczekiwane korzyści dla klienta wynikające z inwestycji w lokatę strukturyzowaną przewyższają koszty poniesione przez klienta (rozumiane jako marża banku). Poziom partycypacji dla tej lokaty wyniesie co najmniej 55%.

Zabezpieczamy wypłatę odsetek z lokaty za pomocą wbudowanego instrumentu pochodnego. Instrumentem tym jest opcja egzotyczna Indywidual Up&Out Call z barierą typu amerykańskiego na poziomie 80% wzrostu od dnia początkowej obserwacji. Jej wypłata opiera się na stopie zwrotu z koszyka akcji spółek śródziemnomorskich.



Bank Polski





Bank Polski

Przykład – scenariusz optymistyczny

Stopa zwrotu z koszyka akcji spółek śródziemnomorskich wyniosła 16,63%. Uwzględniamy:

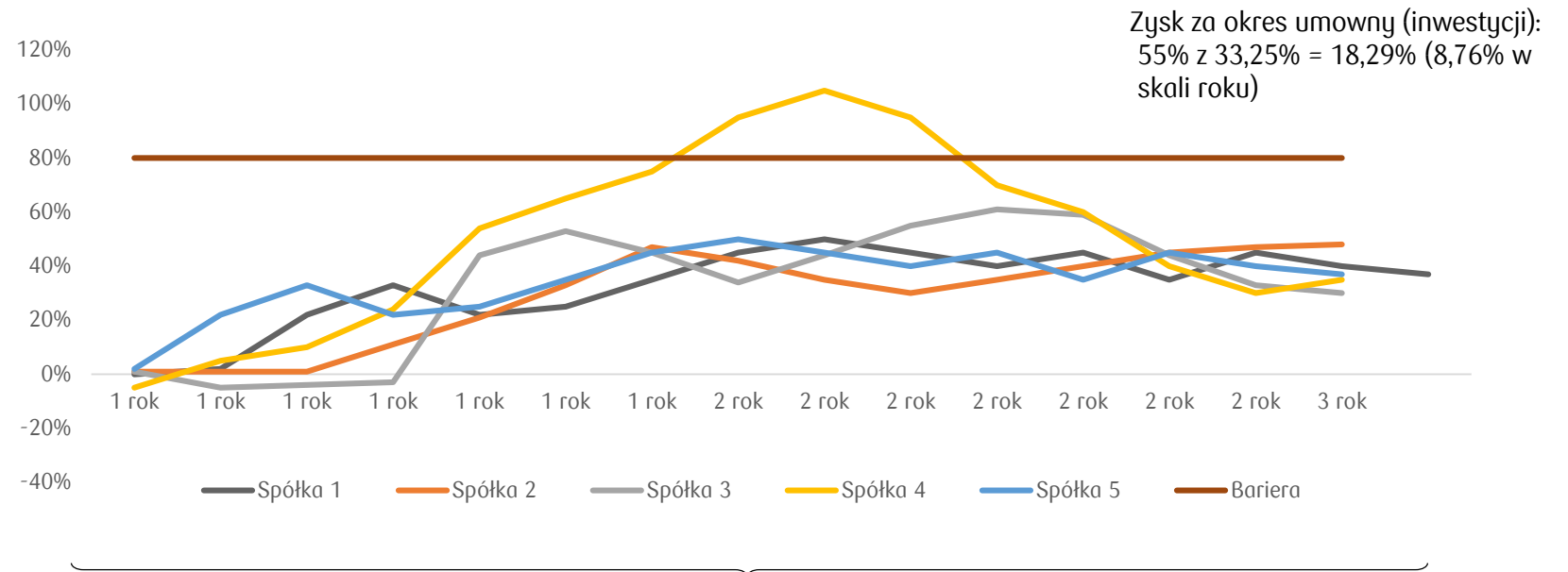
- bariera 80%,
- partycypacja 55%.

Jedna spółka przekroczyła barierę wzrostu 80% w okresie od dnia początkowej obserwacji do dnia końcowej obserwacji. Powoduje to, że stopa zwrotu z tej spółki wynosi 30%. Stąd stopa zwrotu z koszyka to 18,29%.

Bariera to określony poziom ceny instrumentu bazowego. Jeśli instrument bazowy ją osiągnie, stopa zwrotu z danego instrumentu bazowego wynosi 30%.

Partycypacja wynosi 55%. Oznacza to, że stopa zwrotu dla klienta wynosi 55% z 33,25%, czyli 18,29% za okres umowny (inwestycji), tj. 8,76% w skali roku.

Kapitał i należne odsetki wypłacimy po zakończeniu się okresu umownego (inwestycji)



Obserwacja początkowa:
3 grudnia 2024 r.

24 miesięczny okres
inwestycji

Obserwacja końcowa:
20 listopada 2026 r.

Przedstawione scenariusze nie stanowią gwarancji przyszłych wyników.

Odsetki zostaną pomniejszone o podatek od zysków kapitałowych.

Bankowość
Osobista

Przykład – scenariusz neutralny



Bank Polski

Stopa zwrotu z koszyka akcji spółek śródziemnomorskich wyniosła 12,88%. Uwzględniamy:

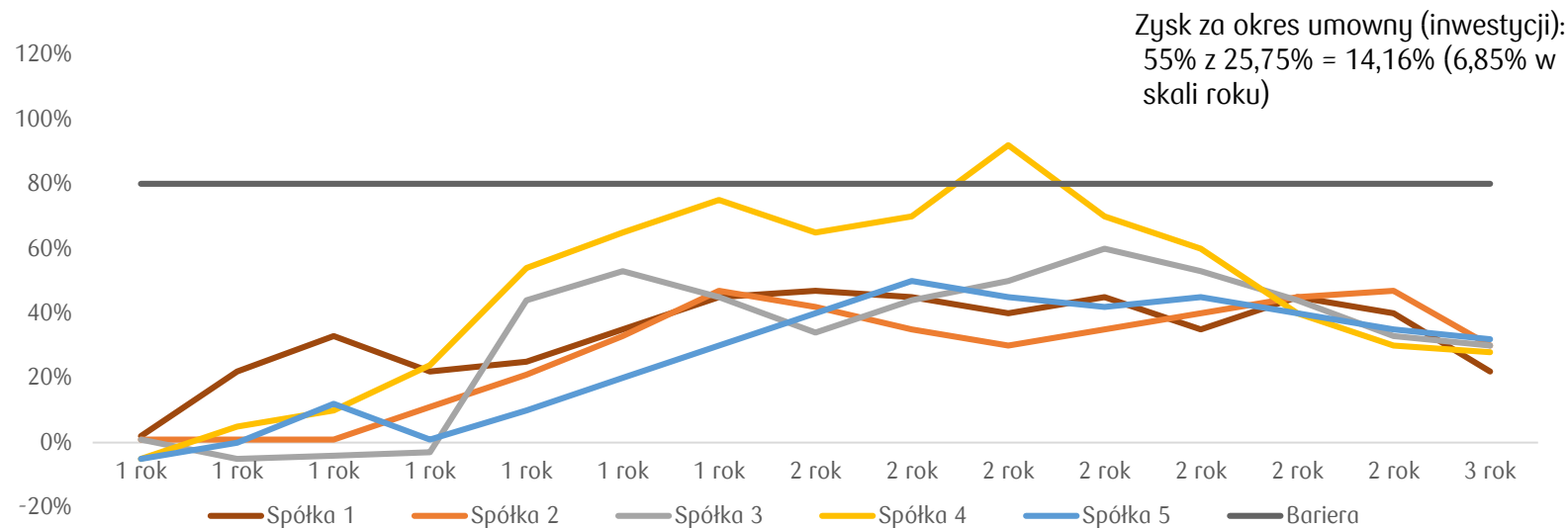
- bariera 80%,
- partycypacja 55%.

Jedna spółka przekroczyła barierę wzrostu 80% w okresie od dnia początkowej obserwacji do dnia końcowej obserwacji. Powoduje to, że stopa zwrotu z tej spółki wynosi 30%. Stąd stopa zwrotu z koszyka wynosi 14,16%

Bariera to określony poziom ceny instrumentu bazowego. Jeśli instrument bazowy ją osiągnie, stopa zwrotu z danego instrumentu bazowego wynosi 30%.

Partycypacja wynosi 55%. Oznacza to, że stopa zwrotu dla klienta wynosi 55% z 25,75%, czyli 14,16% za okres umowny (inwestycji), tj. 6,85% w skali roku.

Kapitał i należne odsetki wypłacimy po zakończeniu się okresu umownego (inwestycji).



Obserwacja początkowa:
3 grudnia 2024 r.

24 miesięczny okres
inwestycji

Obserwacja końcowa:
20 listopada 2026 r.

Przedstawione scenariusze nie stanowią gwarancji przyszłych wyników.

Odsetki zostaną pomniejszone o podatek od zysków kapitałowych.

Bankowość
Osobista



Przykład – scenariusz pesymistyczny



Bank Polski

Stopa zwrotu z koszyka akcji spółek śródziemnomorskich wyniosła 0%. Uwzględniamy:

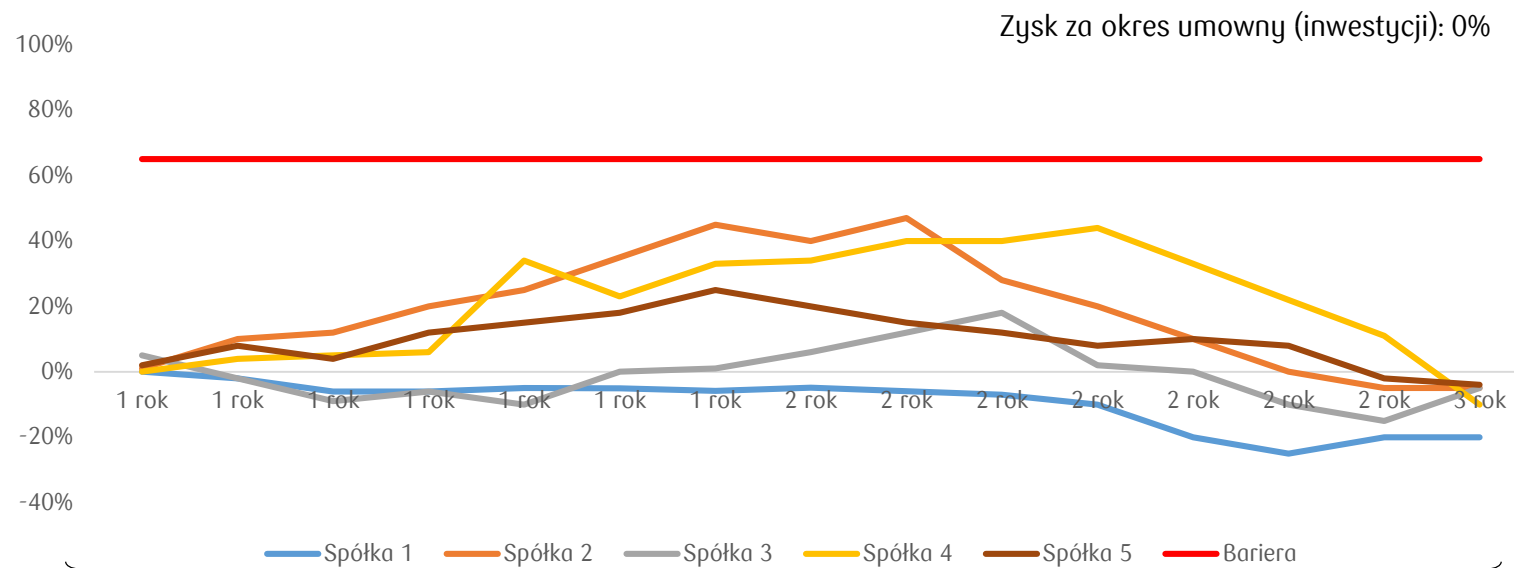
- bariera 80%,
- partycypacja 55%.

Żadna spółka nie przekroczyła bariery w okresie od dnia początkowej obserwacji do dnia końcowej obserwacji. Żadna spółka nie przekroczyła bariery i wszystkie spółki odnotowały ujemną stopę zwrotu, co daje finalnie stopę zwrotu z koszyka minus 10%.

Bariera to określony poziom ceny instrumentu bazowego. Jeśli instrument bazowy ją osiągnie, stopa zwrotu z danego instrumentu bazowego wynosi 30%.

Na koniec okresu umownego (inwestycji) lokaty strukturyzowanej obowiązuje gwarancja wpłaconego kapitału. Stopa zwrotu dla klienta wynosi 0% za okres umowny (inwestycji).

Kapitał i należne odsetki wypłacimy po zakończeniu się okresu umownego (inwestycji).



Obserwacja początkowa:
3 grudnia 2024 r.

24 miesięczny okres
inwestycji

Obserwacja końcowa:
20 listopada 2026 r.

Przedstawione scenariusze nie stanowią gwarancji przyszłych wyników.

Odsetki zostaną pomniejszone o podatek od zysków kapitałowych.

Bankowość
Osobista



Przykład – scenariusz warunków skrajnych



Bank Polski

Stopa zwrotu z koszyka akcji spółek śródziemnomorskich wyniosła 0%. Uwzględniamy:

- bariera 80%,
- partycypacja 55%.

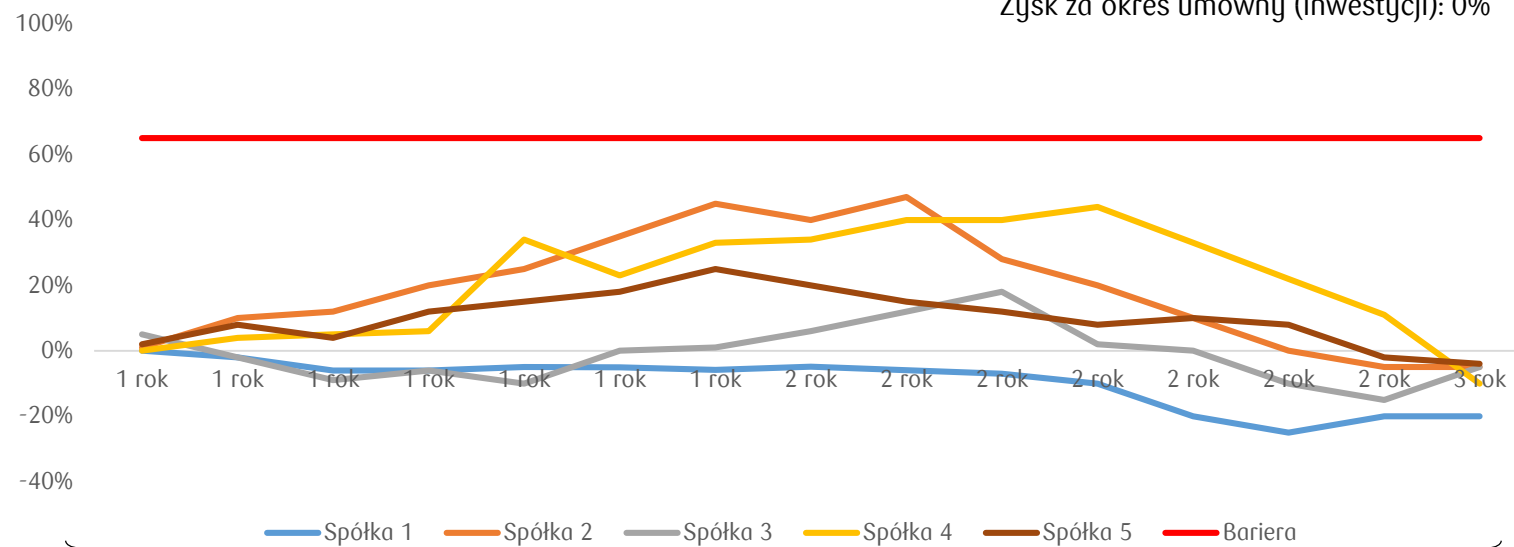
Żadna spółka nie przekroczyła bariery w okresie od dnia początkowej obserwacji do dnia końcowej obserwacji. Żadna spółka nie przekroczyła bariery i wszystkie spółki odnotowały ujemną stopę zwrotu, co daje finalnie stopę zwrotu z koszyka minus 10%.

Bariera to określony poziom ceny instrumentu bazowego. Jeśli instrument bazowy ją osiągnie, stopa zwrotu z danego instrumentu bazowego wynosi 30%.

Na koniec okresu umownego (inwestycji) lokaty strukturyzowanej obowiązuje gwarancja wpłaconego kapitału. Stopa zwrotu dla klienta wynosi 0% za okres umowny (inwestycji).

Kapitał i należne odsetki wypłacimy po zakończeniu się okresu umownego (inwestycji).

Zysk za okres umowny (inwestycji): 0%



Obserwacja początkowa:
3 grudnia 2024 r.

24 miesięczny okres
inwestycji

Obserwacja końcowa:
20 listopada 2026 r.

Przedstawione scenariusze nie stanowią gwarancji przyszłych wyników.

Odsetki zostaną pomniejszone o podatek od zysków kapitałowych.

Bankowość
Osobista

Podsumowanie scenariuszy



Bank Polski

Założenie: kapitał zainwestowany 30 000 zł i 50 000 zł

Scenariusze	Stopa zwrotu z koszyka spółek śródziemnomorskich od dnia początkowej obserwacji do dnia końcowej obserwacji	Czy bariera +80% została przekroczona i dla ilu spółek?	Stopa zwrotu dla Klienta za okres umowy (inwestycji) z uwzględnieniem partycypacji (partycypacja 55%)	Przykładowy zwrot z zainwestowanego kapitału 30 000 zł ²	Przykładowy zwrot z zainwestowanego kapitału 50 000 zł ²
Optymistyczny	+33,25%	Tak (1)	18,29% (8,76% w skali roku)	35 487	59 145
Neutralny	+25,75%	Tak (1)	14,16% (6,85% w skali roku)	34 248	57 080
Pesymistyczny	-10%	Nie	0,00%	30 000	50 000
Warunków skrajnych	-10%	Nie	0,00%	30 000	50 000

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

Przedstawione scenariusze nie stanowią gwarancji przyszłych wyników.

Bankowość
Osobista

Ryzyka związane z inwestycją w lokatę strukturyzowaną opartą na koszyku akcji spółek śródziemnomorskich



Bank Polski

Inwestycja w lokatę strukturyzowaną wiąże się z różnymi rodzajami ryzyka, 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 przypadku chodzi o ceny akcji spółek śródziemnomorskich, 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.



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.

Bardziej szczegółowe informacje na temat wszystkich ryzyk znajdują się w Broszurze informacyjnej o wymogach MiFID.

Ryzyka związane z inwestycją w lokatę strukturyzowaną opartą na koszyku akcji spółek śródziemnomorskich



Bank Polski

Ryzyka związane z koszykiem akcji spółek śródziemnomorskich:

- Ryzyko makroekonomiczne – mimo poprawy sytuacji gospodarczej w Hiszpanii oraz we Włoszech kraje te wciąż zmagają się z wysokim poziomem zadłużenia publicznego oraz wysokim bezrobociem. Problemy te mogą pogłębić się w przypadku spowolnienia gospodarczego w strefie euro i wpłynąć na wyniki finansowe spółek.
- Ryzyko zmian regulacji prawnych – Włochy i Hiszpania są zobowiązane do dostosowania przepisów podatkowych do unijnych regulacji, co wprowadza dodatkową niepewność.

Ogólny wskaźnik ryzyka:

- Nadaliśmy temu produktowi 2 oznaczający drugi najniższy poziom ryzyka (w 7 stopniowej skali).
- Klient zapłaci opłatę likwidacyjną tylko w 1 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:
 - produkt przyniesie straty w wyniku zmian na rynkach,
 - nie będzie możliwości wypłaty wpłaconych na produkt pieniędzy.
- PKO Bank Polski SA stosuje przepisy wynikające z pakietu regulacyjnego MiFID/PRIP i z Prawa Bankowego w zakresie:
 - informowania i oceny odpowiedności produktu, który oferuje klientowi. W związku z tym przeprowadzamy klasyfikację klienta i test odpowiedności,
 - poinformowania klienta o ryzykach związanych z tym produktem.

Więcej informacji znajdziesz w Broszurze informacyjnej o wymogach MiFID. Jest ona dostępna na naszej stronie zakładka: PKO Bank Polski i grupa->regulacje prawne->dla inwestujących->MiFID).



Raporty i informacje dotyczące inwestycji w produkty strukturyzowane



Bank Polski

Na naszej stronie (w zakładce: oferta->oszczędności i inwestycje->inwestycje->produkty strukturyzowane->produkty zakończone) zamieszczone 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:

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 zł⁴,
- Marża Banku w %⁵.

2) **Informację o aktywach zgromadzonych** na rachunkach lokat strukturyzowanych:

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

³ Źródło: opracowanie własne

⁴ koszt wliczony w warunki lokaty strukturyzowanej. Dokładna wartość tego kosztu nie jest znana w momencie otwarcia lokaty strukturyzowanej

⁵ Wartość obliczona poprzez podzielenie wartości „Marża Banku (w zł)” przez „Wartość wpłaty na lokatę strukturyzowaną”.



Zastrzeżenia prawne



Bank Polski

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, księgowo 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 i nie odnoszą się do indywidualnej sytuacji klienta.

Dodatkowe informacje o lokacie strukturyzowanej znajdziesz w dokumencie zawierającym kluczowe informacje dot. 24-miesięcznej lokaty strukturyzowanej opartej na koszyku akcji spółek śródziemnomorskich (KID). Dokument udostępniamy w naszych oddziałach i na naszej stronie (zakładka: Oszczędności i inwestycje).

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
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.

