



Bankowość Prywatna

# 24 miesięczna lokata strukturyzowana oparta na koszyku akcji spółek zarządzanych przez liderki biznesu

Centrum Bankowości Prywatnej, czerwiec 2024 r.

Ten materiał jest informacją reklamową

# Lokata strukturyzowana oparta na koszyku akcji spółek zarządzanych przez liderki biznesu



Bankowość Prywatna

## 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, w przypadku zerwania lokaty w okresie umownym (inwestycji) klient będzie zobowiązany do poniesienia opłaty likwidacyjnej
- **oparta na koszyku akcji spółek zarządzanych przez liderki biznesu**
- **oferowana w okresie subskrypcji:**  
od 4 czerwca 2024 r. do 27 czerwca 2024 r.
- **okres umowny (inwestycji) trwa 24 miesiące:**  
od 28 czerwca 2024 r. do 27 czerwca 2026 r.

# Lokata strukturyzowana oparta na koszyku akcji spółek zarządzanych przez liderki biznesu



Bankowość Prywatna

## Odbiorcy produktu

24 miesięczna lokata strukturyzowana oparta na koszyku akcji spółek zarządzanych przez liderki biznesu to produkt skierowany do osób:

- oczekujących potencjalnie większych zysków niż na rachunku lokaty terminowej,
- akceptujących ryzyko inwestycyjne i możliwości straty, w tym wynikające z konieczności poniesienia opłaty likwidacyjnej, a co za tym idzie utraty części kapitału, w przypadku likwidacji lokaty strukturyzowanej w okresie umownym (inwestycji):
  - 2,0% kwoty lokaty strukturyzowanej zlikwidowanej od 28.06.2024 r. do 27.06.2025 r.
  - 1,0% kwoty lokaty strukturyzowanej zlikwidowanej od 28.06.2025 r. do 27.06.2026 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,
- posiadających odpowiednią wiedzę i doświadczenie z zakresu produktów rynków finansowych,
- 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 zarządzanych przez liderki biznesu



Bankowość Prywatna

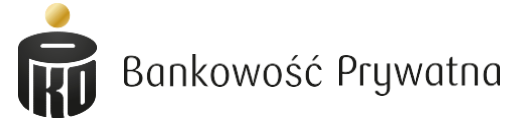
## Opis produktu

- możliwość inwestowania w produkt oparty na spółkach zarządzanych przez liderki biznesu przy 100% gwarancji zwrotu wpłaconego kapitału w dniu zapadalności,
- minimalna kwota inwestycji: 10 000 zł,
- horyzont czasowy: 24 miesiące,
- okres subskrypcji: 4.06.2024 r. – 27.06.2024 r.
- dzień wypłaty środków: 28.06.2026 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 zarządzanych przez liderki biznesu,
- potencjalny zysk i odsetki za okres subskrypcji opodatkowane podatkiem od zysków kapitałowych,
- możliwość posiadania kilku lokat,
- Marża banku: 5,02% - 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). Dokładna wartość marży będzie znana 28.06.2024.

## 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 umowny (inwestycji):</b>	24 miesiące bez możliwości odnowienia
<b>maksymalny potencjalny zysk:</b>	49,59%, czyli 22,31% w skali roku (Zysk uwzględnia marżę Banku, ale nie uwzględnia podatku od zysku kapitałowych)
<b>gwarancja kapitału po upływie okresu umownego (inwestycji):</b>	100%
<b>marża banku:</b>	5,02% (koszt już wliczony w kwotę wpłaconą na lokatę strukturyzowaną)

# Lokata strukturyzowana oparta na koszyku akcji spółek zarządzanych przez liderki biznesu

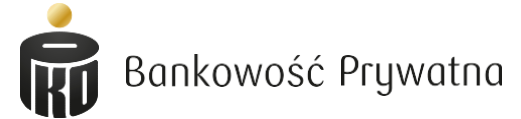


## Opis produktu

### 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 (inwestycji) 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 (inwestycji). Opis ryzyk związanych z inwestowaniem w lokatę strukturyzowaną opartą na koszyku akcji spółek zarządzanych przez liderki biznesu znajduje się na slajdzie 11.
- Przed rozpoczęciem inwestycji, należy zapoznać się z regulaminem określającym szczegółowe warunki prowadzenia lokaty, w którym zawarte są m.in. informacje nt. terminów subskrypcji oraz okresu umownego (inwestycji), oprocentowania, wysokości ewentualnych kosztów, strategii inwestycyjnej.

# Lokata strukturyzowana oparta na koszyku akcji spółek zarządzanych przez liderki biznesu



## 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 28 czerwca 2024 r. do 27 czerwca 2025 r.,
  - 1,0% kwoty lokaty strukturyzowanej zlikwidowanej od 28 czerwca 2025 r. do 27 czerwca 2026 r.,
- Wartość należnych odsetek za okres subskrypcji pomniejszonych o podatek od zysków kapitałowych.

# Lokata strukturyzowana oparta na koszyku akcji spółek zarządzanych przez



Bankowość Prywatna

## Charakterystyka koszyka akcji spółek zarządzanych przez liderki biznesu

**Advanced Micro Devices Inc:** amerykańskie przedsiębiorstwo produkujące elektronikę dla użytkowników domowych i firm. Prezesem spółki od 2014 r. jest Lisa Su.

**CVS Health Corp:** amerykańska firma branży farmaceutycznej i zdrowotnej z siedzibą w Woonsocket, w hrabstwie Providence, w stanie Rhode Island, zarządzająca ponad 7 800 aptekami CVS Pharmacy i Longs Drugs. Prezesem spółki od 2021 r. jest Karen Lynch.

**Oracle Corp:** amerykańskie przedsiębiorstwo zajmujące się tworzeniem oprogramowania do szeroko rozumianej obsługi przedsiębiorstw, a w szczególności systemów zarządzania bazą danych. Oracle jest drugim na świecie pod względem przychodów sprzedawcą oprogramowania. Prezesem spółki od 2019 r. jest Safra Catz.

**Best Buy Co Inc:** amerykańskie przedsiębiorstwo z siedzibą w Richfield w stanie Minnesota, operujące w branży sprzedaży detalicznej elektroniki użytkowej. Firma sprzedaje produkty na rynku amerykańskim, kanadyjskim i w Meksyku. Prezesem spółki od 2019 r. jest Corie Barry.

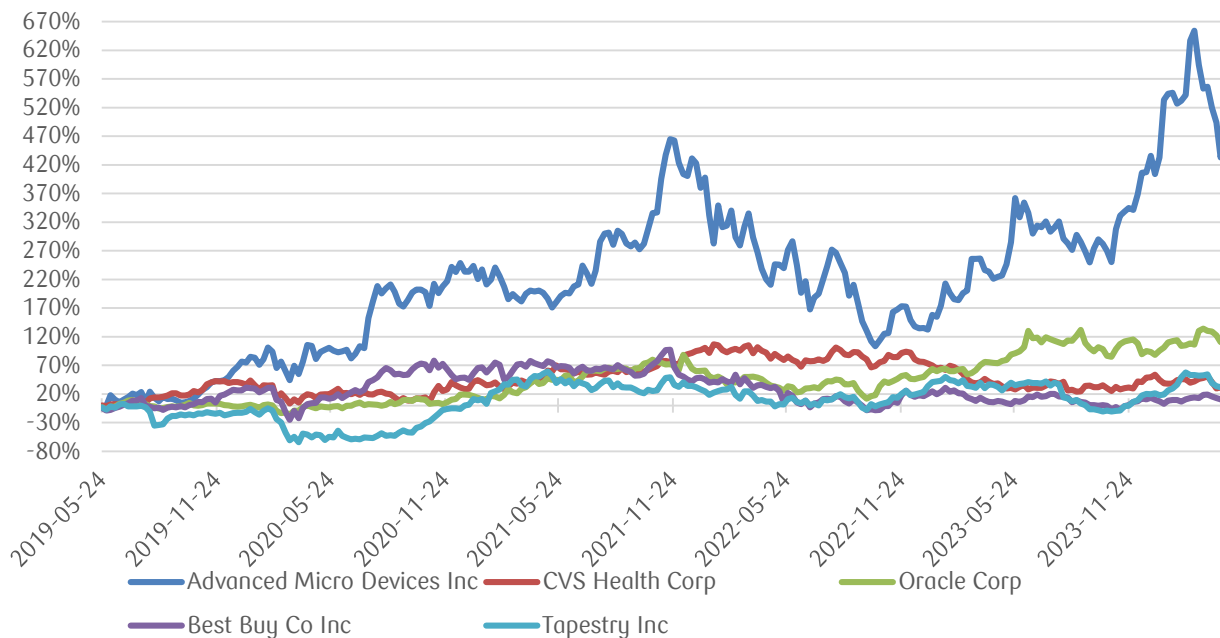
**Tapestry Inc:** amerykański międzynarodowy holding zajmujący się modą luksusową. Jej siedziba znajduje się w Nowym Jorku i jest spółką-matką trzech głównych marek: Coach New York, Kate Spade New York i Stuart Weitzman. Prezesem spółki od 2020 r. jest Joanne Crevoiserat.

Dlaczego koszyk akcji spółek zarządzanych przez liderki biznesu?

- Portfel z różnych sektorów gospodarki jest jeszcze bardziej zdywersyfikowany, co ogranicza ryzyko inwestycji w jedną branżę w której może wystąpić istotne spowolnienie wzrostu lub recesja.
- Rekomendacje analityków wskazują na ponad 20% potencjał wzrostu koszyka spółek zarządzanych przez liderki biznesu



## Historyczne notowania spółek Advanced Micro Devices Inc, CVS Health Corp, Oracle Corp, Best Buy Co Inc, Tapestry 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 zarządzanych przez liderki biznesu



Bankowość Prywatna

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

Najpierw obliczana jest stopa zwrotu każdej ze spółek z koszyka spółek zarządzanych przez liderki biznesu. 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 80% (wartość Bariery) lub więcej stopa zwrotu spółki (i) = 15%
- w pozostałych przypadkach:

stopa zwrotu spółki (i) =  $\frac{[(\text{cena akcji spółki (i) z dnia końcowej obserwacji} - \text{cena akcji spółki (i) z dnia początkowej obserwacji}) / \text{cena akcji spółki (i) z dnia początkowej obserwacji}] * 100\%}{5}$

gdzie i=1 lub 2 lub 3 lub 4 lub 5 spółka z koszyka akcji spółek zarządzanych przez liderki biznesu

Następnie na podstawie wyliczonych, według powyżej przedstawionej metodologii, stóp zwrotów obliczana jest średnia arytmetyczna stóp zwrotu spółek zarządzanych przez liderki biznesu. 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)/5**

Jeżeli obliczona średnia arytmetyczna wyniesie:

- powyżej 0% - Posiadacz rachunku lokaty strukturyzowanej otrzyma odsetki za okres umowny (inwestycji), w wysokości odpowiadającej iloczynowi Partycypacji i ww. średniej arytmetycznej (ale nie więcej niż 49,59% w skali 24 miesięcy, czyli 22,31% w skali roku przy kapitalizacji rocznej- dla Partycypacji wynoszącej 62%) i kwoty lokaty strukturyzowanej. Partycypacja wynosi minimum 62%,
- 0% lub poniżej - Posiadacz lokaty strukturyzowanej nie otrzyma odsetek za okres inwestycji,

W dniu początkowej obserwacji ustalany jest poziom partycypacji w taki sposób, by zagwarantować, iż oczekiwane korzyści dla klienta wynikające z inwestycji w lokatę strukturyzowaną przewyższają koszty (rozumiane jako marża Banku) poniesione przez klienta. Niezależnie od powyższego, poziom partycypacji dla niniejszej lokaty wyniesie co najmniej 62%.

Wbudowanym instrumentem pochodnym (instrumentem za pomocą którego Bank zabezpiecza wypłatę odsetek z lokaty) jest kupiona opcja egzotyczna Indywidual Up&Out Call z Barierą typu amerykańskiego na poziomie 80% wzrostu wartości od dnia początkowej obserwacji, której wypłata opiera się na stopie zwrotu z koszyka akcji spółek zarządzanych przez liderki biznesu

# Lokata strukturyzowana oparta na koszyku akcji spółek zarządzanych przez liderki biznesu



Bankowość Prywatna

Założenie: kapitał zainwestowany 30 000 zł i 50 000 zł

Scenariusze	Stopa zwrotu z koszyka spółek zarządzanych przez liderki biznesu od dnia początkowej obserwacji do dnia końcowej obserwacji	Czy bariera <sup>1</sup> +80% została przekroczona i dla ilu spółek?	Stopa zwrotu dla Klienta za okres umowy (inwestycji) z uwzględnieniem partycypacji (partycypacja 62%)	Przykładowy zwrot z zainwestowanego kapitału 30 000 zł <sup>2</sup>	Przykładowy zwrot z zainwestowanego kapitału 50 000 zł <sup>2</sup>
Optymistyczny	+34,00%	Tak (1)	21,08% (10,03% w skali roku)	36 324	60 540
Neutralny	+25,00%	Tak (1)	15,50% (7,47% w skali roku)	34 650	57 750
Pesymistyczny	-10%	Nie	0,00%	30 000	50 000
Warunków skrajnych	-10%	Nie	0,00%	30 000	50 000

<sup>1</sup> Bariera to poziom ceny instrumentu bazowego, którego osiągnięcie powoduje uzyskanie stopy zwrotu 15% z danego instrumentu bazowego.

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

## Lokata strukturyzowana oparta na koszyku akcji spółek zarządzanych przez liderki biznesu



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 zarządzanych przez liderki biznesu 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.

# Lokata strukturyzowana oparta na koszyku akcji spółek zarządzanych przez liderki biznesu



Bankowość Prywatna

Ryzyka związane z koszykiem akcji spółek zarządzanych przez liderki biznesu:

- Ryzyko słabszych od prognoz wyników gospodarczych Stanów Zjednoczonych (wszystkie spółki z koszyka są z USA)
- Ryzyko wprowadzenia negatywnych dla firm zmian w prawie w USA (wyższe koszty firm w związku z dostosowaniem się do nowych przepisów)

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/PRIP 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 zarządzanych przez liderki biznesu



Bankowość Prywatna

## Raporty i informacje dotyczące inwestycji w produkty strukturyzowane

Na naszej stronie (w zakładce: oferta->oszczędności i inwestycje->inwestycje->produkty strukturyzowane->produkty zakończone) zamieszczane są raporty<sup>3</sup> 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.

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



Niniejszy materiał jest informacją reklamową. 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, okresie 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 zarządzanych przez liderki biznesu (KID), który jest dostępny w oddziałach PKO Banku Polskiego S.A. i na naszej stronie (w zakładce: Oszczędności i inwestycje).

## 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.