

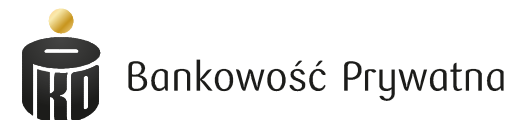


Bankowość Prywatna

25 miesięczna lokata strukturyzowana oparta na koszyku akcji spółek niemieckich

Centrum Bankowości Prywatnej, luty 2023 r.

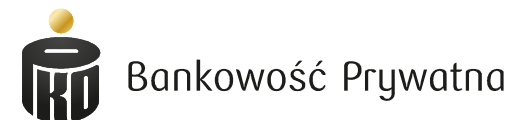
Lokata strukturyzowana oparta na koszyku akcji spółek niemieckich



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 spółek niemieckich: Mercedes-Benz Group AG, E.ON SE, Allianz SE, Deutsche Post AG, Volkswagen AG oferowana w okresie subskrypcji:**
od 1 lutego 2023 r. do 20 lutego 2023 r.
- **okres umowny 25 miesięczny trwa:**
od 21 lutego 2023 r. do 20 marca 2025 r.

Lokata strukturyzowana oparta na koszyku akcji spółek niemieckich

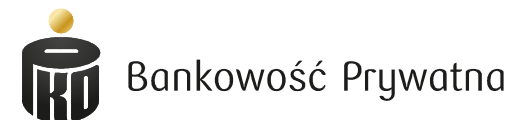


Odbiorcy produktu

25 miesięczna lokata strukturyzowana oparta na koszyku akcji spółek niemieckich to produkt skierowany do osób:

- oczekujących potencjalnie większych zysków niż na rachunku lokaty terminowej,
- akceptujących ryzyko inwestycyjne wynikające z konieczności poniesienia opłaty likwidacyjnej w przypadku likwidacji lokaty strukturyzowanej w okresie inwestycji:
 - 3,0% kwoty lokaty strukturyzowanej zlikwidowanej od 21.02.2023 r. do 20.02.2024 r.,
 - 1,5% kwoty lokaty strukturyzowanej zlikwidowanej od 21.02.2024 r. do 20.03.2025 r.,
- zamierzających ulokować środki na okres umowny (inwestycji) 25 miesięcy wydłużony o okres subskrypcji,
- posiadających odpowiednią nadwyżkę finansową umożliwiającą inwestycję w lokatę,
- mających pełną zdolność do czynności prawnych,
- wobec których, zostały wypełnione obowiązki związane z pakietem regulacyjnym MiFID/PRIIP.

Lokata strukturyzowana oparta na koszyku akcji spółek niemieckich



Opis produktu

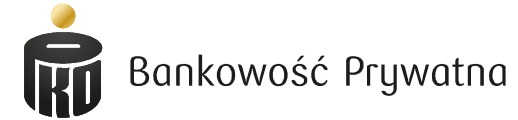
- możliwość inwestowania w spółki niemieckie przy 100% gwarancji zwrotu wpłaconego kapitału w dniu zapadalności,
- minimalna kwota inwestycji: 10 000 zł,
- horyzont czasowy: 25 miesięcy,
- okres subskrypcji: 01.02.2023 r. – 20.02.2023 r.
- dzień wypłaty środków: 21.03.2025 r.,
- podczas okresu subskrypcji środki oprocentowane w wysokości 2,0% w skali roku,
- potencjalny zysk – wartość ewentualnego zysku będzie uzależniona od zmiany wartości koszyka akcji spółek niemieckich,
- potencjalny zysk i odsetki za okres subskrypcji opodatkowane podatkiem od zysków kapitałowych,
- możliwość posiadania kilku lokat,
- marża banku obliczona na dzień 23.01.2023 r. - publikowana w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje o 25 miesięcznej lokacie strukturyzowanej opartej na koszyku akcji spółek niemieckich.

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 umowy:	25 miesięcy bez możliwości odnowienia
maksymalny potencjalny zysk:	43,99%
gwarancja kapitału (po upływie okresu umownego):	100%
marża banku:	5,50% (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.

Lokata strukturyzowana oparta na koszyku akcji spółek niemieckich

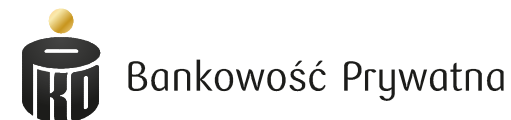


Opis produktu

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 produkty strukturyzowane znajduje się na slajdzie 10.

Lokata strukturyzowana oparta na koszyku akcji spółek niemieckich



Opłata likwidacyjna

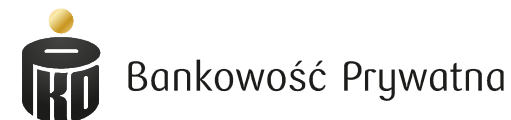
W przypadku likwidacji lokaty strukturyzowanej w trakcie okresu subskrypcji kwota wypłaty stanowi:

- wartość środków pieniężnych wpłaconych na lokatę strukturyzowaną,
- wartość odsetek w wysokości 2,00% w skali roku za odpowiednią ilość dni utrzymywania środków na lokacie strukturyzowanej w okresie subskrypcji pomniejszone 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 21.02.2023 r. do 20.02.2024 r.,
 - 1,5% kwoty lokaty strukturyzowanej zlikwidowanej od 21.02.2024 r. do 20.03.2025 r.,
- odsetki w wysokości 2,00% w skali roku za odpowiednią ilość dni utrzymywania środków na lokacie strukturyzowanej w okresie subskrypcji pomniejszone o podatek od zysków kapitałowych.

Lokata strukturyzowana oparta na koszyku akcji spółek niemieckich



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

Mercedes-Benz Group AG:

niemiecki koncern motoryzacyjny z siedzibą w Stuttgarcie w Badenii-Wirtembergii założony w 1998 roku. W 1998 roku, w wyniku przejęcia amerykańskiej spółki Chrysler Corporation przez Daimler-Benz AG, powstała spółka DaimlerChrysler AG. 1 lutego 2022 przedsiębiorstwo zmieniło nazwę na Mercedes-Benz Group AG. Spółka w 2021 roku zatrudniała około 172 tys. pracowników. W 2021 roku spółka odnotowała około 168 mld euro przychodów i 23,4 mld euro zysku netto.

E.ON SE :

spółka energetyczna z siedzibą w Düsseldorfie w Niemczech. Spółka powstała w 2000 r. na skutek fuzji przedsiębiorstw VEBA i VIAG. E.ON jest jedną z największych spółek użyteczności publicznej w Europie. Spółka zatrudnia ponad 72 tys. pracowników i posiada 696 samolotów, działa w ponad 220 państwach i dziennie obsługuje około 16 mln przesyłek. W 2021 roku spółka odnotowała 77,4 mld euro sprzedaży i 5,3 mld euro zysku netto.

Allianz SE.:

niemieckie przedsiębiorstwo ubezpieczeniowe. Firma wchodzi w skład niemieckiego indeksu DAX. Spółka zatrudnia około 155 tys. pracowników. W 2021 roku spółka odnotowała 148,5 mld euro przychodów i 7,1 mld euro zysku netto. Spółka posiada rating siły finansowej na poziomie Aa3 nadany przez agencję ratingową Moodys.

Lokata strukturyzowana oparta na koszyku akcji spółek niemieckich



Bankowość Prywatna

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

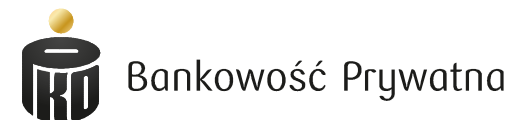
Deutsche Post AG :

spółka działa pod handlową nazwą Deutsche Post DHL – jeden z największych na świecie koncernów logistycznych. Spółka prowadzi działalność w ponad 220 krajach i zatrudnia około 590 tys. pracowników. W 2021 roku spółka odnotowała około 82 mld euro przychodów i 5,4 mld euro zysku netto.

Volkswagen AG :

niemiecki producent samochodów. Samochody pod tą marką są produkowane od 1938 r. W dosłownym tłumaczeniu volkswagen znaczy „samochód ludu” . Grupa Volkswagena produkuje samochody pod markami: Volkswagen, Porsche, Audi, Seat, Skoda, Lamborghini, Cupra. Na całym świecie spółka zatrudnia około 313 tys. pracowników. W 2021 r. Volkswagen sprzedał ponad 8,5 mln samochodów. W 2021 roku spółka odnotowała ponad 250 mld euro przychodów i 15,4 mld euro zysku netto.

Lokata strukturyzowana oparta na koszyku akcji spółek niemieckich



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

Najpierw obliczana jest stopa zwrotu każdej ze spółek niemieckich. 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% lub więcej stopa zwrotu spółki (i) = 20%.
- 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%

i=1 lub 2 lub 3 lub 4 lub 5 spółka z koszyka akcji spółek niemieckich

Następnie na podstawie wyliczonych, według powyżej przedstawionej metodologii, stóp zwrotów obliczana jest średnia arytmetyczna stóp zwrotu spółek niemieckich. 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 otrzyma odsetki za okres inwestycji, w wysokości odpowiadającej iloczynowi 55% ww. średniej arytmetycznej (ale nie więcej niż 43,99% w skali 25 miesięcy) i kwoty lokaty, pomniejszone o podatek od zysków kapitałowych
- 0% lub poniżej – Posiadacz lokaty nie otrzyma odsetek za okres inwestycji.

Lokata strukturyzowana oparta na koszyku akcji spółek niemieckich

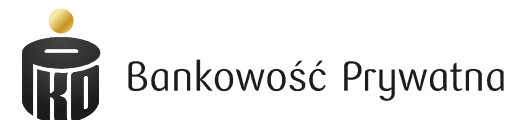
Założenie: kapitał zainwestowany 30 000 zł i 50 000 zł

Scenariusze	Stopa zwrotu z koszyka spółek niemieckich od dnia początkowej obserwacji do dnia końcowej obserwacji	Czy bariera +80% została przekroczona i dla ilu spółek?	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 ²
Optymistyczny	+38,0%	Tak (1)	20,90%	36 270	60 450
Neutralny	25%	Nie	13,75%	34 125	56 875
Pesymistyczny	-11%	Nie	0,00%	30 000	50 000

² 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 niemieckich



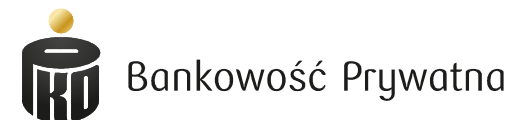
Inwestycja w lokatę strukturyzowaną obarczona jest różnymi rodzajami ryzyka, w szczególności takimi jak:

- **Ryzyko rynkowe** – ryzyko utraty wartości części aktywów lub nieuzyskania oczekiwanego wyniku finansowego z inwestycji w rezultacie zmiany parametrów rynkowych (cen na rynku), w tym wypadku koszyk akcji spółek niemieckich 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 lokaty strukturyzowanej** – ryzyko utraty potencjalnych odsetek i części zainwestowanych środków z powodu potrącenia opłaty likwidacyjnej w przypadku przedterminowego wycofania lokaty strukturyzowanej.

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>

Źródło: opracowanie własne

Lokata strukturyzowana oparta na koszyku akcji spółek niemieckich



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 raporty³ przygotowane specjalnie dla Klientów Banku.

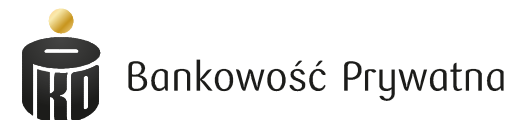
W raportach znajdują się podstawowe cechy lokaty strukturyzowanej, zasady działania oraz wykres obrazujący zachowanie produktu od startu wraz z wyszczególnieniem ewentualnego zysku.

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.

³ Źródło: opracowanie własne

Zastrzeżenia prawne



Niniejszy materiał ma charakter wyłącznie informacyjny. Bank dołożył starań, aby zamieszczone w niniejszym materiale 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.

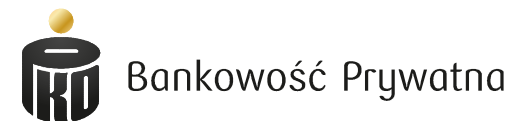
Zawieranie transakcji, których przedmiotem są lokaty strukturyzowane, może się wiązać z konsekwencjami podatkowymi. W celu uzyskania szczegółowych informacji w zakresie opodatkowania dochodów z inwestycji w lokaty strukturyzowane, Klient powinien zasięgnąć porady profesjonalnego doradcy podatkowego, 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 25 miesięcznej lokaty strukturyzowanej opartej na koszyku akcji spółek niemieckich (KID) który jest dostępny w oddziałach PKO Banku Polskiego S.A. i na stronie 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.