

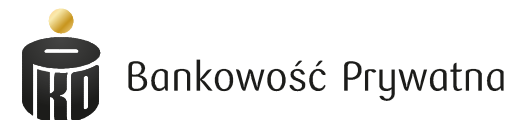


Bankowość Prywatna

# 25 miesięczna lokata strukturyzowana oparta na koszyku akcji spółek liderów zrównoważonego rozwoju II

Centrum Bankowości Prywatnej, marzec 2023 r.

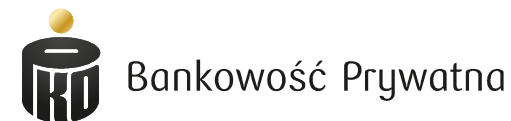
## Lokata strukturyzowana oparta na koszyku akcji spółek liderów zrównoważonego rozwoju II



### 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 liderów zrównoważonego rozwoju II: Danone S.A., Unilever PLC, Sony Corporation, SAP SE, SSE PLC.**
- **oferowana w okresie subskrypcji:**  
od 15 marca 2023 r. do 29 marca 2023 r.
- **okres umowy 25 miesięczny trwa:**  
od 30 marca 2023 r. do 29 kwietnia 2025 r.

# Lokata strukturyzowana oparta na koszyku akcji spółek liderów zrównoważonego rozwoju II



## Odbiorcy produktu

25 miesięczna lokata strukturyzowana oparta na koszyku akcji spółek liderów zrównoważonego rozwoju II 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 30.03.2023 r. do 29.03.2024 r.,
  - 1,5% kwoty lokaty strukturyzowanej zlikwidowanej od 30.03.2024 r. do 29.04.2025 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 liderów zrównoważonego rozwoju II



Bankowość Prywatna

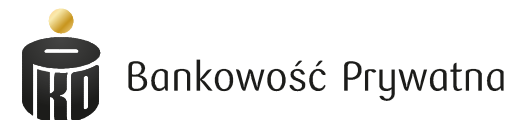
## Opis produktu

- możliwość inwestowania w spółki liderów zrównoważonego rozwoju II przy 100% gwarancji zwrotu wpłaconego kapitału w dniu zapadalności,
- minimalna kwota inwestycji: 10 000 zł,
- horyzont czasowy: 25 miesięcy,
- okres subskrypcji: 15.03.2023 r. – 29.03.2023 r.
- dzień wypłaty środków: 30.04.2025 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 liderów zrównoważonego rozwoju II,
- potencjalny zysk i odsetki za okres subskrypcji opodatkowane podatkiem od zysków kapitałowych,
- możliwość posiadania kilku lokat,
- marża banku obliczona na dzień 7.03.2023 r. – publikowana w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje o 25 miesięcznej lokacie strukturyzowanej opartej na koszyku akcji spółek liderów zrównoważonego rozwoju II.

## 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:	59,49%
gwarancja kapitału (po upływie okresu umownego):	100%
marża banku:	5,50% (koszt już wliczony w kwotę wpłaconą na lokatę strukturyzowaną)

## Lokata strukturyzowana oparta na koszyku akcji spółek liderów zrównoważonego rozwoju II

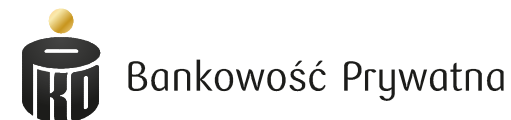


### Opis produktu

#### 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 liderów zrównoważonego rozwoju II**



### **Opłata likwidacyjna**

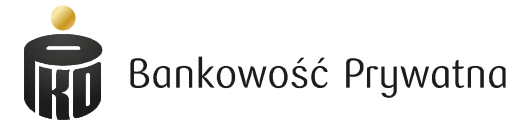
**W przypadku likwidacji lokaty strukturyzowanej w trakcie okresu subskrypcji kwota wypłaty stanowi:**

- 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 30.03.2023 r. do 29.03.2024 r.,
  - 1,5% kwoty lokaty strukturyzowanej zlikwidowanej od 30.03.2024 r. do 29.04.2025 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 liderów zrównoważonego rozwoju II



Czym zajmują się poszczególne spółki wchodzące w skład koszyka spółek liderów zrównoważonego rozwoju II?

**Danone S.A.** : międzynarodowe przedsiębiorstwo spożywcze z siedzibą w Paryżu. Firma została założona w 1919 roku przez Isaaca Carasso. Nazwa Danone wywodzi się od przezwiska „Danon”, którym określano Daniela Carasso, syna założyciela firmy. Spółka miała w 2022 roku ponad 27,6 mld euro przychodów, blisko 1 mld euro zysku netto. Firma zatrudniała około 100 tys. pracowników w 55 krajach. Spółka posiada rating ESG nadany przez MSCI na poziomie AAA, czyli najwyższy możliwy.

**Unilever PLC** : brytyjska korporacja międzynarodowa z siedzibą w Londynie, która produkuje głównie artykuły żywnościowe, środki czystości i higieny osobistej. Firma powstała w 1930 roku w wyniku połączeni brytyjskiego producenta mydła – Lever Brothers. Przychody ze sprzedaży w 2022 r. wyniosły ponad 60 mld euro, a zysk netto wyniósł 7,6 mld euro. Spółka posiada rating ESG nadany przez MSCI na poziomie AAA, czyli najwyższy możliwy.

**Sony Corporation**: japoński producent elektroniki użytkowej, który jest jednym z największych producentów elektroniki na świecie. Spółka została założona w 1946 r. przez przez Masaru Ibukę i Akio Moritę w Tokio jako Tokyo Communication Industry. Przychody ze sprzedaży w 2021 r. wyniosły ponad 9 900 bln JPY. Na całym świecie spółka zatrudnia blisko 109 tys. pracowników.

## Lokata strukturyzowana oparta na koszyku akcji spółek liderów zrównoważonego rozwoju II

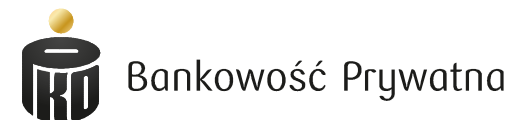
Czym zajmują się poszczególne spółki wchodzące w skład koszyka spółek liderów zrównoważonego rozwoju II?

**SAP SE:** niemiecka firma informatyczne założona w 1972 r. będąca dostawcą oprogramowania biznesowego. Przychody ze sprzedaży w 2022 r. wyniosły blisko 31 mld euro, a zysk netto 1,7 mld euro. Na całym świecie spółka zatrudnia ponad 112 tys. pracowników. Spółka posiada rating ESG nadany przez MSCI na poziomie AAA, czyli najwyższy możliwy.

**SSE PLC:** spółka energetyczna z siedzibą w Szkocji, która powstała w 1998 roku w wyniku połączenia Scottish Hydro Electric i Southern Electric Firma zajmuje się produkcją i dystrybucją i dostarczaniem energii elektrycznej i gazu. Spółka jest notowana na London Stock Exchange i wchodzi w skład indeksu FTSE 100. SSE zatrudnia ponad 10 tys. osób. Przychody ze sprzedaży w roku fiskalnym 2022 r. wyniosły ponad 8,6 mld funtów, a zysk netto 3 mld funtów. Spółka posiada rating ESG nadany przez MSCI na poziomie AAA, czyli najwyższy możliwy.



## Lokata strukturyzowana oparta na koszyku akcji spółek liderów zrównoważonego rozwoju II



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

Najpierw obliczana jest stopa zwrotu każdej ze spółek liderów zrównoważonego rozwoju II. 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 85% lub więcej stopa zwrotu spółki (i) = 15%.
- w pozostałych przypadkach:

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

i=1 lub 2 lub 3 lub 4 lub 5 spółka z koszyka akcji spółek liderów zrównoważonego rozwoju II

Następnie na podstawie wyliczonych, według powyżej przedstawionej metodologii, stóp zwrotów obliczana jest średnia arytmetyczna stóp zwrotu spółek liderów zrównoważonego rozwoju II. 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 70% ww. średniej arytmetycznej (ale nie więcej niż 59,49% 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 liderów zrównoważonego rozwoju II



Bankowość Prywatna

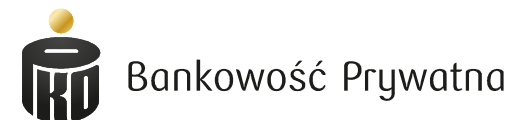
Założenie: kapitał zainwestowany 30 000 zł i 50 000 zł

Scenariusze	Stopa zwrotu z koszyka spółek liderów zrównoważonego rozwoju II od dnia początkowej obserwacji do dnia końcowej obserwacji	Czy bariera +85% została przekroczona i dla ilu spółek?	Stopa zwrotu dla klienta za okres inwestycji z uwzględnieniem partycypacji (partycypacja 70%)	Przykładowy zwrot z zainwestowanego kapitału 30 000 zł <sup>2</sup>	Przykładowy zwrot z zainwestowanego kapitału 50 000 zł <sup>2</sup>
Optymistyczny	+37,0%	Tak (1)	25,90%	37 770	62 950
Neutralny	25%	Nie	17,50%	35 250	58 750
Pesymistyczny	-11%	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 liderów zrównoważonego rozwoju II



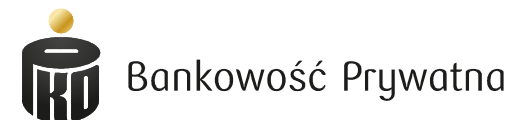
Inwestycja w lokatę strukturyzowaną obarczona jest różnymi rodzajami ryzyka, w szczególności takimi jak:

- **Ryzyko rynkowe** – ryzyko utraty wartości części aktywów lub niezyskania oczekiwanego wyniku finansowego z inwestycji w rezultacie zmiany parametrów rynkowych (cen na rynku), w tym wypadku koszyk akcji spółek liderów zrównoważonego rozwoju II 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 odpowiedności produktu oferowanego Klientowi skutkującymi koniecznością przeprowadzenia klasyfikacji Klienta i testu odpowiedności, 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 liderów zrównoważonego rozwoju II



### 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/> zamieszczone są raporty<sup>3</sup> przygotowane specjalnie dla Klientów Banku.

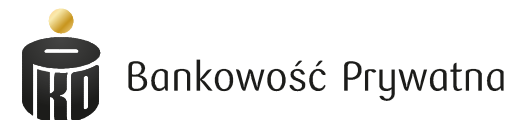
W raportach znajdują się podstawowe cechy lokaty strukturyzowanej, zasady działania oraz wykres obrazujący zachowanie produktu od startu wraz z wyszczególnieniem ewentualnego zysku.

**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 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.

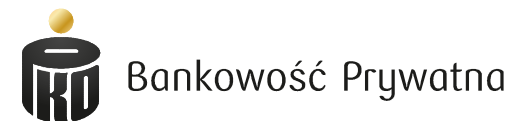
Zawieranie transakcji, których przedmiotem są lokaty strukturyzowane, może się wiązać z konsekwencjami podatkowymi. W celu uzyskania szczegółowych informacji w zakresie opodatkowania dochodów z inwestycji w lokaty strukturyzowane, Klient powinien zasięgnąć porady profesjonalnego doradcy podatkowego, 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 odpowiedniości 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 liderów zrównoważonego rozwoju II (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.