



Bank Polski

25 miesięczna lokata strukturyzowana oparta na indeksie Euro Stoxx 50.

Departament Produktów Inwestycyjnych
Sierpień, 2022

Czym jest lokata strukturyzowana?

Podstawowe cechy lokat strukturyzowanych



Bank Polski

- Forma inwestycji, która z jednej strony gwarantuje zwrot zainwestowanego kapitału (pod warunkiem utrzymywania środków na lokacie przez okres na który lokata została zawarta), a z drugiej strony szansę na osiągnięcie potencjalnie wyższego zysku niż na standardowej lokacie terminowej. Odsetki które można uzyskać za okres inwestycji w lokatę strukturyzowaną są uzależnione od zachowania wskazanych instrumentów, którymi najczęściej są: akcje spółek, indeksy giełdowe, towary, fundusze inwestycyjne, waluty.
- Gwarancja zwrotu wpłaconego kapitału po upływie okresu umownego - co oznacza, że bank zapewnia klientowi kupującemu produkt, zwrot wpłaconego kapitału. Niezależnie od wyniku inwestycji, na koniec okresu umownego posiadacz produktu odzyska zainwestowaną kwotę. Środki wpłacone przez klienta objęte są gwarancją Bankowego Funduszu Gwarancyjnego¹ zgodnie z ustawą o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym, systemie gwarantowania depozytów oraz przymusowej restrukturyzacji.



¹ Łączna kwota depozytów nieprzekraczająca równowartości w złotych 100 000 euro jest gwarantowana w całości (w 100%).

Podstawowe informacje o produkcie

Okres subskrypcji: od 16 sierpnia 2022 r. do 30 sierpnia 2022 r.

Okres inwestycji: od 31 sierpnia 2022 r. do 30 września 2024 r.



Bank Polski



100% gwarancja kapitału w dacie zapadalności lokaty strukturyzowanej



- Maksymalny zysk to: 25,99%.
- Wartość ewentualnego zysku będzie uzależniona od zmiany wartości indeksu Euro Stoxx 50



Dzień początkowej obserwacji:

• 31.08.2022 r.

Dzień końcowej obserwacji:

• 20.09.2024 r.



Odsetki za okres subskrypcji:

- oprocentowanie stałe 1,00% w skali roku



Opłaty likwidacyjne:

- 3,0% kwoty lokaty od 31.08.2022 r. do 30.08.2023 r.
- 1,5% kwoty lokaty od 31.08.2023 r. do 30.09.2024 r.



Marża banku - 4,00% za okres 25 miesięcy (koszty te wliczone są już w kwotę wpłaconą na lokatę strukturyzowaną) wg obliczeń na dzień 10 sierpnia 2022 r.

Odbiorcy produktu

25 miesięczna lokata strukturyzowana oparta na indeksie Euro Stoxx 50 to produkt skierowany do osób:



Bank Polski



-  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 31 sierpnia 2022 r. do 30 sierpnia 2023 r.
 - 1,5% kwoty lokaty strukturyzowanej zlikwidowanej od 31 sierpnia 2023 r. do 30 września 2024 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/PRIP.,

Bankowość
Osobista

Podstawowe informacje, które należy przekazać Klientowi zainteresowanemu produktem

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. Opis ryzyka związanego z inwestowaniem w produkty strukturyzowane znajduje się na slajdzie 12.

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 1,00% 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 31 sierpnia 2022 r. do 30 sierpnia 2023 r.
 - 1,5% kwoty lokaty strukturyzowanej zlikwidowanej od 31 sierpnia 2023 r. do 30 września 2024 r.
- odsetki w wysokości 1,00% w skali roku za odpowiednią ilość dni utrzymywania środków na lokacie strukturyzowanej w okresie subskrypcji pomniejszone o podatek od zysków kapitałowych.





Czym jest indeks Euro Stoxx 50?

Indeks Euro Stoxx 50 jest to indeks, który grupuje 50 największych spółek ze Strefy Euro. W skład indeksu wchodzi 50 spółek z 8 krajów Strefy Euro: Belgia, Finlandia, Francja, Niemcy, Irlandia, Włochy, Niderlandy, Hiszpania.



Jakie spółki wchodzi w skład indeksu Euro Stoxx 50?

W skład indeks Euro Stoxx 50 wchodzi 50 spółek, a wśród nich m.in:

Spółki z Niemiec: Adidas, Basf, Bayer, Allianz, BMW.

Spółki z Francji: Airbus, BNP Paribas, Axa, Danone.

Spółki z Włoch: Enel, Eni, Stellantis NV, Intesa.

Spółki z Hiszpanii: Iberdrola, Inditex, Santander.

Zasady rozliczania produktu

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

- jeżeli wartość indeksu Euro Stoxx 50 w którymkolwiek dniu pomiędzy dniem początkowej obserwacji a dniem końcowej obserwacji (z dniem końcowej obserwacji włącznie), w odniesieniu do wartości indeksu Euro Stoxx 50 z dnia początkowej obserwacji **spadła o 40% lub więcej klient otrzyma odsetki w wysokości 3,90% w skali 25 miesięcy**,
- jeżeli wartość indeksu Euro Stoxx 50 w którymkolwiek dniu pomiędzy dniem początkowej obserwacji a dniem końcowej obserwacji (z dniem końcowej obserwacji włącznie), w odniesieniu do wartości indeksu Euro Stoxx 50 z dnia początkowej obserwacji **wzrosła o 40% lub więcej Klient otrzyma odsetki w wysokości 3,9% w skali 25 miesięcy**,
- w pozostałych przypadkach:
 - ✓ Najpierw obliczana jest stopa zwrotu indeksu Euro Stoxx 50 wg następującej zasady:

stopa zwrotu indeksu Euro Stoxx 50 =
$$\frac{[(\text{wartość indeksu Euro Stoxx 50 z dnia końcowej obserwacji} - \text{wartość indeksu Euro Stoxx 50 z dnia początkowej obserwacji}) / \text{wartość indeksu Euro Stoxx 50 z dnia początkowej obserwacji}] * 100\%}{}$$

- ✓ Jeżeli obliczona stopa zwrotu indeksu Euro Stoxx 50 wyniesie:
 - a) **powyżej 0%, ale mniej niż 40%** – Posiadacz lokaty otrzyma odsetki za okres inwestycji, w wysokości odpowiadającej iloczynowi 65% ww. stopy zwrotu indeksu Euro Stoxx 50 (ale nie więcej niż 25,99% w skali 25 miesięcy) i kwoty lokaty,
 - b) **poniżej 0%, ale więcej niż -40%** – Posiadacz lokaty otrzyma odsetki za okres inwestycji, w wysokości odpowiadającej iloczynowi 65% ww. stopy zwrotu indeksu Euro Stoxx 50 i (-1) (ale nie więcej niż 25,99% w skali 25 miesięcy) i kwoty lokaty,
 - c) **0%** – Posiadacz lokaty nie otrzyma odsetek za okres inwestycji.



Bank Polski

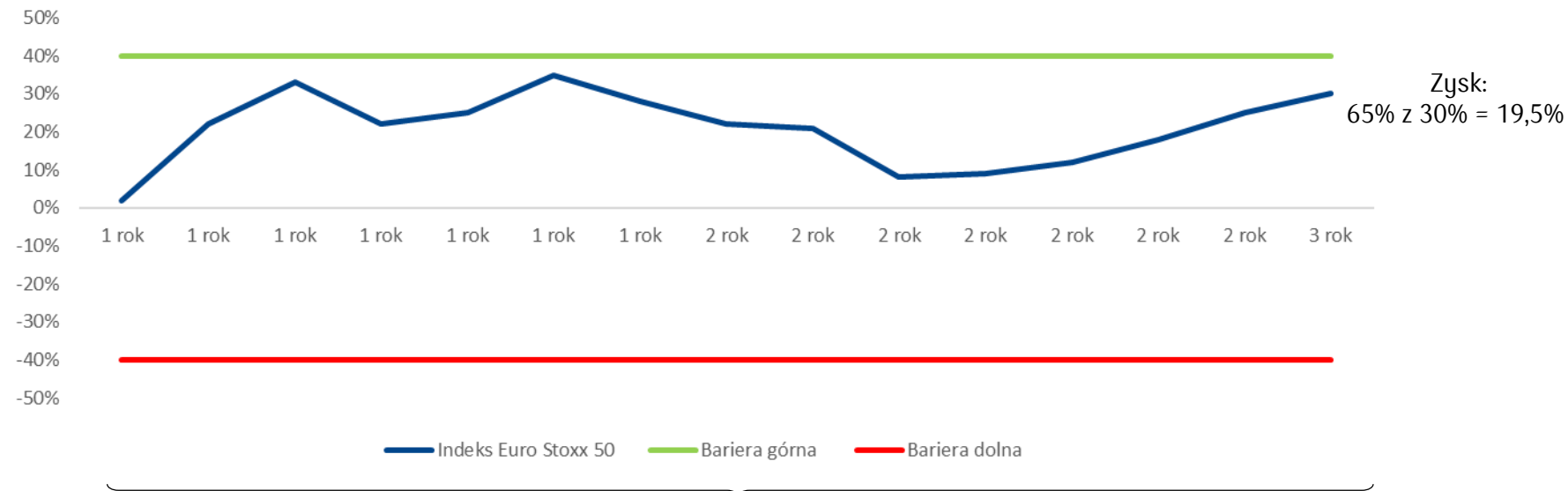




Bank Polski

Przykład – scenariusz optymistyczny

Stopa zwrotu z indeksu Euro Stoxx 50 wyniosła 30,0%. Indeks między dniem początkowej obserwacji a końcowej obserwacji nie przekroczył ani górnej bariery 40%, ani dolnej bariery -40%. Udział Klienta (partycypacja) w zmianie wartości indeksu wynosi 65% stąd stopa zwrotu dla Klienta po uwzględnieniu partycypacji to 19,5% za okres inwestycji. Wypłata kapitału, zysku i należnych odsetek nastąpi po zakończeniu okresu umownego zgodnie z okresem trwania produktu.



Obserwacja początkowa:
31 sierpnia 2022 r.

25 miesięczny okres
inwestycji

Obserwacja końcowa:
20 września 2024 r.

Przedstawione scenariusze nie stanowią gwarancji przyszłych wyników.

Odsetki zostaną pomniejszone o podatek od zysków kapitałowych.

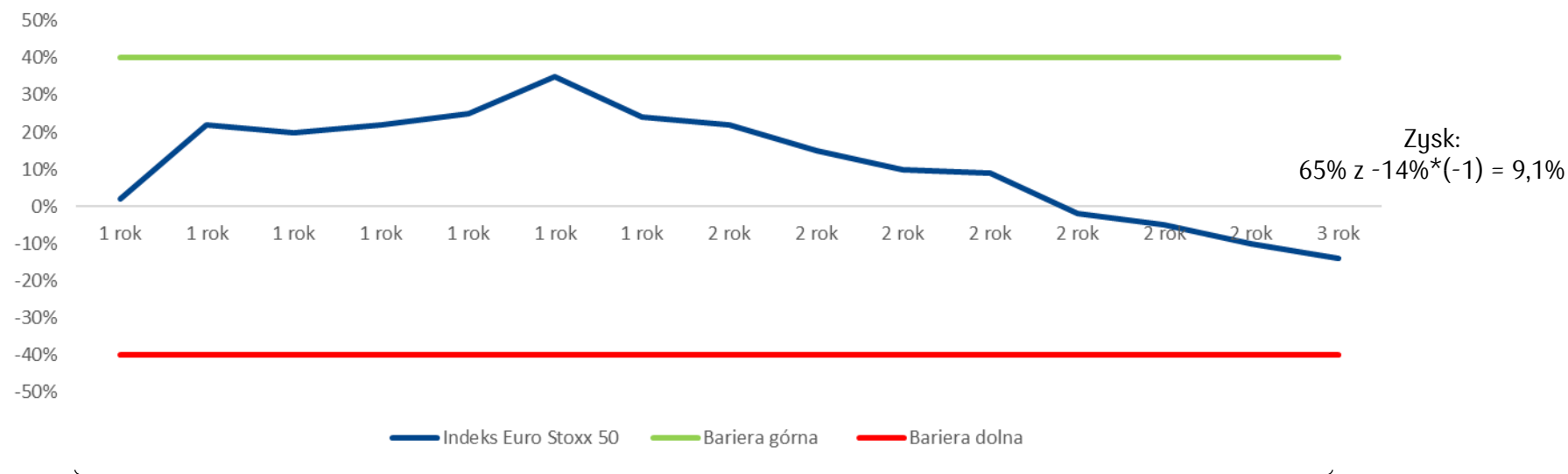
Bankowość
Osobista



Bank Polski

Przykład – scenariusz neutralny

Stopa zwrotu z indeksu Euro Stoxx 50 wyniosła -14% . Indeks między dniem początkowej obserwacji a końcowej obserwacji nie przekroczył ani górnej bariery 40%, ani dolnej bariery -40%. Udział Klienta (partycypacja) w zmianie wartości indeksu wynosi 65%, a w związku z tym że stopa zwrotu jest ujemna całość mnożymy przez (-1) stąd stopa zwrotu dla Klienta po uwzględnieniu partycypacji to 9,1% za okres inwestycji. Wypłata kapitału, zysku i należnych odsetek nastąpi po zakończeniu okresu umownego zgodnie z okresem trwania produktu.



Obserwacja początkowa:
31 sierpnia 2022 r.

25 miesięczny okres
inwestycji

Obserwacja końcowa:
20 września 2024 r.

Przedstawione scenariusze nie stanowią gwarancji przyszłych wyników.

Odsetki zostaną pomniejszone o podatek od zysków kapitałowych.

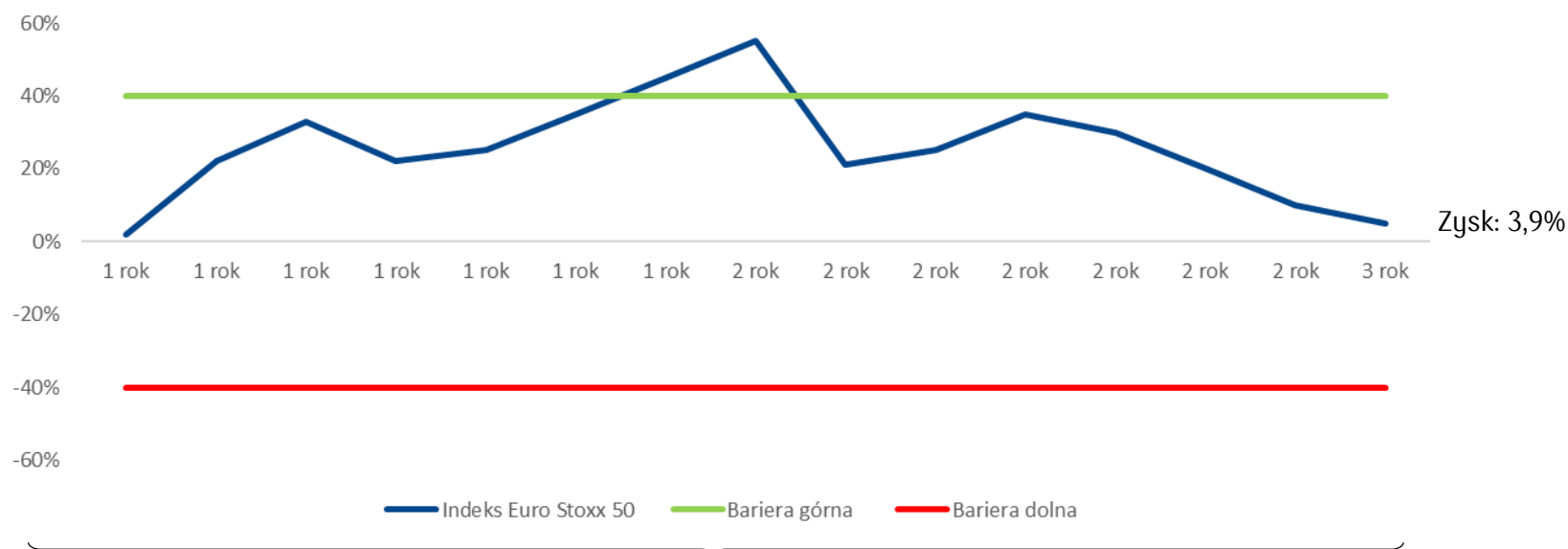
Bankowość
Osobista



Bank Polski

Przykład – scenariusz pesymistyczny

Stopa zwrotu z indeksu Euro Stoxx 50 wyniosła 5% . Indeks między dniem początkowej obserwacji a końcowej obserwacji przekroczył barierę 40% stąd stopa zwrotu dla Klienta to 3,9% za okres inwestycji. Wypłata kapitału, zysku i należnych odsetek nastąpi po zakończeniu okresu umownego zgodnie z okresem trwania produktu.



Obserwacja początkowa:
31 sierpnia 2022 r.

25 miesięczny okres
inwestycji

Obserwacja końcowa:
20 września 2024 r.

Podstawione scenariusze nie stanowią gwarancji przyszłych wyników.

Wyniki zostaną pomniejszone o podatek od zysków kapitałowych.

Bankowość
Osobista

Podsumowanie scenariuszy

Założenie: kapitał zainwestowany 30 000 i 50 000 zł



Bank Polski

Scenariusze	Stopa zwrotu indeksu Euro Stoxx 50 od dnia początkowej obserwacji do dnia końcowej obserwacji	Czy bariera +40%/-40% została przekroczona?	Stopa zwrotu dla Klienta za okres inwestycji (Partycypacja 65%)	Przykładowy zwrot z zainwestowanego kapitału 30 000 zł ²	Przykładowy zwrot z zainwestowanego kapitału 50 000 zł ²
Optymistyczny	+30%	Nie	19,5%	35 850	59 750
Neutralny	-14%	Nie	9,1%	32 730	54 550
Pesymistyczny	5%	Tak	3,9%	31 170	51 950



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

Przedstawione scenariusze nie stanowią gwarancji przyszłych wyników.

Ryzyko związane z inwestowaniem w produkty strukturyzowane

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



Bank Polski

PKO Bank Polski SA 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 <http://www.pkobp.pl/grupa-pko-banku-polskiego/pko-bank-polski/mifid/>



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 indeks Euro Stoxx 50 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

Raporty i informacje dotyczące inwestycji w produkty strukturyzowane



Bank Polski

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 raporty⁵ przygotowane 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:

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 (zł),
- Marża Banku (w zł)⁶.
- Marża Banku (w %)⁷.

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

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

⁵ Źródło: opracowanie własne

⁶ Jest to marża Banku na strukturze opcyjnej wbudowanej w lokatę strukturyzowaną lub inaczej przychód Banku z tytułu oferowania lokaty strukturyzowanej.

⁷ Wartość obliczona poprzez podzielenie wartości „Marża Banku (w zł)” przez „Wartość wpłaty na lokatę strukturyzowaną”.



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 instrumenty finansowe może się wiązać z konsekwencjami podatkowymi.

W celu uzyskania szczegółowych informacji w zakresie opodatkowania dochodów z inwestycji w poszczególne instrumenty finansowe, 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 indeksie Euro Stoxx 50 (KID) który jest dostępny w oddziałach PKO Banku Polskiego i na stronie www.ipko.pl (w zakładce: Oszczędności).

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, 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.

