



Bankowość Prywatna

24 miesięczna lokata strukturyzowana oparta na koszyku akcji spółek ubezpieczeniowych

Centrum Bankowości Prywatnej, lipiec 2024 r.

Ten materiał jest informacją reklamową

Lokata strukturyzowana oparta na koszyku akcji spółek ubezpieczeniowych

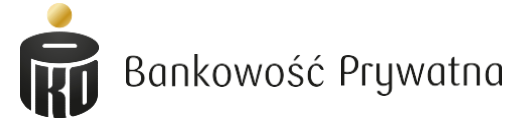


Bankowość Prywatna

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 ubezpieczeniowych**
- **oferowana w okresie subskrypcji:**
od 23 lipca 2024 r. do 12 sierpnia 2024 r.
- **okres umowny (inwestycji) trwa 24 miesiące:**
od 13 sierpnia 2024 r. do 14 sierpnia 2026 r.

Lokata strukturyzowana oparta na koszyku akcji spółek ubezpieczeniowych



Odbiorcy produktu

24 miesięczna lokata strukturyzowana oparta na koszyku akcji spółek ubezpieczeniowych 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 13.08.2024 r. do 14.08.2025 r.
 - 1,0% kwoty lokaty strukturyzowanej zlikwidowanej od 15.08.2025 r. do 14.08.2026 r.,
- zamierzających ulokować środki na okres umowy (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/PRIP.

Lokata strukturyzowana oparta na koszyku akcji spółek ubezpieczeniowych



Bankowość Prywatna

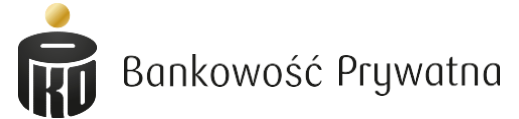
Opis produktu

- możliwość inwestowania w produkt oparty na spółkach ubezpieczeniowych przy 100% gwarancji zwrotu wpłaconego kapitału w dniu zapadalności,
- minimalna kwota inwestycji: 10 000 zł,
- horyzont czasowy: 24 miesiące,
- okres subskrypcji: 23.07.2024 r. – 12.08.2024 r.
- dzień wypłaty środków: 15.08.2026 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 ubezpieczeniowych,
- potencjalny zysk i odsetki za okres subskrypcji opodatkowane podatkiem od zysków kapitałowych,
- możliwość posiadania kilku lokat,
- Marża banku: 5,00% - koszt wliczony w warunki lokaty strukturyzowanej. Dokładna wartość tego kosztu nie jest znana w momencie otwarcia lokaty strukturyzowanej. Podana jest jedynie szacunkowa wartość (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 13.08.2024.

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 umowny (inwestycji):	24 miesiące bez możliwości odnowienia
maksymalny potencjalny zysk:	45,49%, czyli 20,72% w skali roku (Zysk uwzględnia marżę Banku, ale nie uwzględnia podatku od zysku kapitałowych)
gwarancja kapitału po upływie okresu umownego (inwestycji):	100%
marża banku:	5,00% (koszt już wliczony w kwotę wpłaconą na lokatę strukturyzowaną)

Lokata strukturyzowana oparta na koszyku akcji spółek ubezpieczeniowych

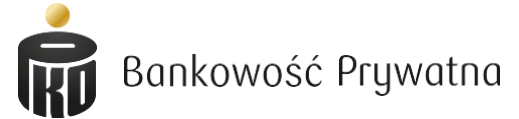


Opis produktu

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 ubezpieczeniowych 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 ubezpieczeniowych



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 13 sierpnia 2024 r. do 14 sierpnia 2025 r.,
 - 1,0% kwoty lokaty strukturyzowanej zlikwidowanej od 15 sierpnia 2025 r. do 14 sierpnia 2026 r.,
- Wartość należnych odsetek za okres subskrypcji pomniejszonych o podatek od zysków kapitałowych.

Lokata strukturyzowana oparta na koszyku akcji spółek ubezpieczeniowych



Bankowość Prywatna

Charakterystyka koszyka akcji spółek ubezpieczeniowych

Prudential PLC: oferuje długoterminowe produkty oszczędnościowe i ochronne. Spółka oferuje ubezpieczenia na życie i zdrowotne dla długoterminowej działalności, w tym usługi zarządzania aktywami.

Aviva PLC: działa jako międzynarodowa firma ubezpieczeniowa, która oferuje wszystkie klasy ubezpieczeń ogólnych i na życie, w tym ubezpieczenia od ognia, komunikacyjne, morskie, lotnicze i transportowe

Allianz SE: poprzez spółki zależne, oferuje usługi ubezpieczeniowe i finansowe. Spółka oferuje ubezpieczenia majątkowe i wypadkowe, ubezpieczenia na życie i zdrowie, kredytowe, komunikacyjne i podróżne, a także usługi zarządzania funduszami.

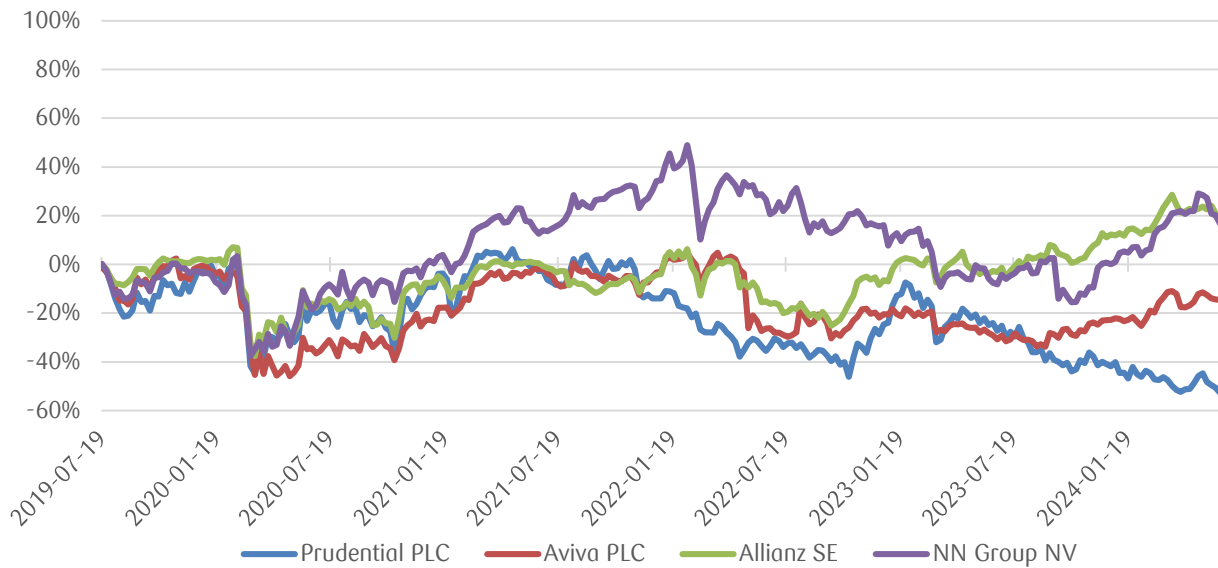
NN Group NV: działa jako firma ubezpieczeniowa i zarządzająca inwestycjami. Firma oferuje ubezpieczenia na życie i majątkowe, grupowe i indywidualne, komunikacyjne, transportowe, od ognia, od odpowiedzialności cywilnej, podróżne i dochodowe

Dlaczego koszyk akcji spółek ubezpieczeniowych?

- Starzejące się społeczeństwa krajów wysoko rozwiniętych będą generowały rosnący popyt na usługi ubezpieczeniowe zwłaszcza w obszarach opieki medycznej i zabezpieczeń emerytalnych
- Notowania spółki Prudential Plc są po mocnej korekcie, co w połączeniu z dobrymi wynikami finansowymi stwarza istotny potencjał wzrostowy
- Rekomendacje analityków wskazują na ponad 27% potencjał wzrostu wskazanego koszyka spółek



Historyczne notowania spółek Prudential PLC, Aviva PLC, Allianz SE, NN Group NV

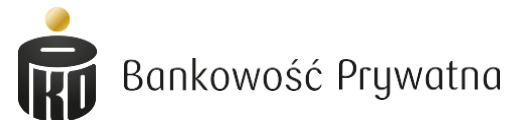


Zestawienie historycznych notowań wartości spółek wybranych do koszyka. Prezentowane dane odnoszą się do przeszłości i wyniki osiągnięte w przeszłości nie stanowią gwarancji ich osiągnięcia w przyszłości.

Źródło: Bloomberg



Lokata strukturyzowana oparta na koszyku akcji spółek ubezpieczeniowych



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

Najpierw obliczana jest stopa zwrotu każdej ze spółek z koszyka spółek ubezpieczeniowych. 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 70% (wartość Bariery) lub więcej stopa zwrotu spółki (i) = 20%
- 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 spółka z koszyka akcji spółek ubezpieczeniowych

Następnie na podstawie wyliczonych, według powyżej przedstawionej metodologii, stóp zwrotów obliczana jest średnia arytmetyczna stóp zwrotu spółek ubezpieczeniowych. 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)/4

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 45,49% w skali 24 miesięcy, czyli 20,72% w skali roku przy kapitalizacji rocznej- dla Partycypacji wynoszącej 65%) i kwoty lokaty strukturyzowanej. Partycypacja wynosi minimum 65%,
- 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 65%.

Wbudowanym instrumentem pochodnym (instrumentem za pomocą którego Bank zabezpiecza wypłatę odsetek z lokaty) jest kupiona opcja egzotyczna Indywidual Up&Out Call z Bariery typu amerykańskiego na poziomie 70% wzrostu wartości od dnia początkowej obserwacji, której wypłata opiera się na stopie zwrotu z koszyka akcji spółek ubezpieczeniowych

Lokata strukturyzowana oparta na koszyku akcji spółek ubezpieczeniowych



Bankowość Prywatna

Założenie: kapitał zainwestowany 30 000 zł i 50 000 zł

Scenariusze	Stopa zwrotu z koszyka spółek ubezpieczeniowych od dnia początkowej obserwacji do dnia końcowej obserwacji	Czy bariera ¹ +70% została przekroczona i dla ilu spółek?	Stopa zwrotu dla Klienta za okres umowy (inwestycji) z uwzględnieniem partycypacji (partycypacja 65%)	Przykładowy zwrot z zainwestowanego kapitału 30 000 zł ²	Przykładowy zwrot z zainwestowanego kapitału 50 000 zł ²
Optymistyczny	+33,75%	Tak (1)	21,94% (10,43% w skali roku)	36 582	60 970
Neutralny	+26,25%	Tak (1)	17,06% (8,20% w skali roku)	35 118	58 530
Pesymistyczny	-10%	Nie	0,00%	30 000	50 000
Warunków skrajnych	-10%	Nie	0,00%	30 000	50 000

¹ Bariera to poziom ceny instrumentu bazowego, którego osiągnięcie powoduje uzyskanie stopy zwrotu 20% z danego instrumentu bazowego.

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

Lokata strukturyzowana oparta na koszyku akcji spółek ubezpieczeniowych



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 ubezpieczeniowych 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 ubezpieczeniowych



Bankowość Prywatna

Ryzyka związane z koszykiem akcji spółek ubezpieczeniowych:

- Ryzyko niekorzystnych zmian prawnych dla sektora ubezpieczeniowego,
- Ryzyko niedostosowania spółek z koszyka do zmian technologicznych

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/PRIIP 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 ubezpieczeniowych



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 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:

- Informacje o **kosztach** lokaty strukturyzowanej,
- Informacje o **aktywach** zgromadzonych na rachunkach lokat strukturyzowanych.

³ 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 ubezpieczeniowych (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.