Bankowość Prywatna

# 25 miesięczna lokata strukturyzowana z wbudowanym instrumentem pochodnym opartym na koszyku akcji spółek zarządzających wodą i odpadami

Departament Rozwoju Produktów Inwestycyjnych, październik 2026 r.

Ten materiał jest informacją reklamową

# 25 miesięczna lokata strukturyzowana z wbudowanym instrumentem pochodnym opartym na koszyku akcji spółek zarządzających wodą i odpadami

Bankowość Prywatna

## Lokata strukturyzowana

- **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. [1]
- **Klient może osiągnąć potencjalnie większe zyski niż na tradycyjnej lokacie,** jeśli zaakceptuje ryzyko inwestycyjne, które wskazaliśmy na slajdach nr 11 i 12.
- **Lokata strukturyzowana zapewnia 100% gwarancję zwrotu wpłaconych pieniędzy po zakończeniu inwestycji. Jeśli klient zlikwiduje lokatę w okresie umownym (inwestycji), zapłaci opłatę likwidacyjną.**
- **Ma wbudowany instrument pochodny oparty na koszyku akcji spółek zarządzających wodą i odpadami**
- **Oferujemy ją w okresie subskrypcji:**
  od 22 października 2026 do 5 listopada 2026 r.
- **Okres umowny (inwestycji) trwa 25 miesięcy:**
  od 6 listopada 2026 r. do 5 grudnia 2028 r.

Podstawa prawna:
[1] Ustawa Prawo Bankowe (art. 4. ust. 1 pkt 41)

# 25 miesięczna lokata strukturyzowana z wbudowanym instrumentem pochodnym opartym na koszyku akcji spółek zarządzających wodą i odpadami

Bankowość Prywatna

## Odbiorcy produktu

**25 miesięczna lokata strukturyzowana z wbudowanym instrumentem pochodnym opartym na koszyku akcji spółek zarządzających wodą i odpadami** to produkt skierowany do osób, które:

- oczekują potencjalnie większych zysków niż na rachunku lokaty terminowej.
- akceptują ryzyko inwestycyjne i konieczność zapłaty opłaty likwidacyjnej, jeśli zlikwidują lokatę strukturyzowaną w okresie umownym (inwestycji):

- 2% kwoty lokaty strukturyzowanej zlikwidowanej od 06.11.2026 r. do 05.11.2027 r.
- 1% kwoty lokaty strukturyzowanej zlikwidowanej od 06.11.2027 r. do 05.12.2028 r.

- określą horyzont inwestycyjny przynajmniej równy okresowi umownemu (inwestycji),
- posiadają niewielkie oszczędności i dochody nieznacznie większe od wydatków lub posiadają oszczędności i dochody znacząco przewyższające ich wydatki
- mają pełną zdolność do czynności prawnych. Nie ukończyli 75 lat. Zgodnie z wynikiem ankiety „Profil inwestora" produkt i usługa są dla nich odpowiednie.
- mają odpowiednią wiedzę i doświadczenie z zakresu produktów rynków finansowych oraz horyzont inwestycyjny równy lub dłuższy niż 25 miesięcy.
- **wobec których wypełniliśmy obowiązki związane z pakietem regulacyjnym MiFID/PRIIP.**

# 25 miesięczna lokata strukturyzowana z wbudowanym instrumentem pochodnym opartym na koszyku akcji spółek zarządzających wodą i odpadami

Bankowość Prywatna

- pozwala na inwestycję w produkt oparty na spółkach zarządzających wodą i odpadami i przy 100% gwarancji zwrotu wpłaconych pieniędzy w dniu zapadalności,
- min. kwota inwestycji: 10 000 zł,
- horyzont czasowy: 25 miesięcy,
- okres subskrypcji: 22.10.2026 r. – 05.11.2026 r.
- dzień wypłaty pieniędzy: 06.12.2028 r.,
- w okresie subskrypcji pieniądze są oprocentowane w wysokości 1,5% w skali roku,
- dzień początkowej obserwacji: 06.11.2026 r.
- dzień końcowej obserwacji: 22.11.2028 r.
- potencjalny zysk – wartość ewentualnego zysku za okres umowny (inwestycji) zależy od zmiany wartości koszyka akcji spółek zarządzających wodą i odpadami,
- potencjalny zysk i odsetki za okres subskrypcji są opodatkowane zryczałtowanym podatkiem dochodowym od osób fizycznych (podatek od zysków kapitałowych),
- możesz mieć kilka lokat,
- marża banku: 4,32% – koszt wliczony w warunki lokaty strukturyzowanej. Nie znamy dokładnej wartości tego kosztu w momencie otwarcia rachunku lokaty strukturyzowanej, podajemy szacunkową wartość. (Marża wynika z zasad rozliczania produktu w banku. Jest wliczona w warunki produktu. Oznacza to, że przy wypłacie kapitału i odsetek z lokaty strukturyzowanej nie odejmiemy jej od tej wypłaty). Dokładną wartość marży poznamy 06.11.2026 r.

Partycypacja dla tej lokaty wynosi minimum 50%.

## Główne cechy produktu

| | |
|---|---|
| **waluta:** | zł |
| **min. kwota wpłaty:** | 10 000,00 zł |
| **maks. kwota wpłaty:** | bez ograniczeń, wielokrotność 1 zł |
| **okres umowny (inwestycji):** | 25 miesięcy (brak odnowienia) |
| **gwarancja kapitału po upływie okresu umownego (inwestycji):** | 100% |
| **marża banku:** | 4,32% (koszt wliczony w kwotę wpłaconą na lokatę strukturyzowaną) |

Szczegóły warunków, w tym Taryfa prowizji i opłat bankowych, są dostępne na naszej stronie.

# 25 miesięczna lokata strukturyzowana z wbudowanym instrumentem pochodnym opartym na koszyku akcji spółek zarządzających wodą i odpadami

Bankowość Prywatna

**Opis produktu**

**Możliwość utraty pieniędzy zgromadzonych na lokacie strukturyzowanej:**

- Warunki produktu gwarantują, że klient otrzyma 100% wpłaconych pieniędzy, kiedy skończy się okres umowny (inwestycji).
- Dokonanie likwidacji lokaty strukturyzowanej przed zakończeniem okresu umownego (inwestycji) wiąże się z obowiązkiem poniesienia opłaty likwidacyjnej,
- Inwestowanie w lokatę strukturyzowaną wiąże się z ryzykiem utraty części pieniędzy i wszystkich odsetek za okres umowny (inwestycji), jeśli klient zlikwiduje lokatę przed terminem. W przypadku likwidacji lokaty klient nadal otrzymuje odsetki za okres subskrypcji. Opis ryzyk, które wiążą się z inwestycją w tę lokatę strukturyzowaną, znajdziesz na slajdzie 11 i 12.
- Minimalna kwota lokaty strukturyzowanej to 10 000 zł.
- Zanim klient wpłaci pieniądze, powinien zapoznać się z Dyspozycją i potwierdzeniem otwarcia lokaty oraz Dokumentem zawierającym kluczowe informacje (KID), który określa szczegółowe warunki prowadzenia lokaty. Zawarliśmy w tych dokumentach m.in. informacje nt. terminów subskrypcji oraz okresu umownego (inwestycji), oprocentowania, wysokości ewentualnych kosztów i sposobu obliczenia odsetek.

**Zasady wypłaty pieniędzy**

**W przypadku likwidacji lokaty strukturyzowanej w trakcie okresu subskrypcji wypłacimy:**

- pieniądze wpłacone na rachunek lokaty strukturyzowanej,
- odsetki za okres subskrypcji, które zostaną pomniejszone o zryczałtowany podatek dochodowy od osób fizycznych (podatek od zysków kapitałowych).

# 25 miesięczna lokata strukturyzowana z wbudowanym instrumentem pochodnym opartym na koszyku akcji spółek zarządzających wodą i odpadami

Bankowość Prywatna

**Waste Management Inc :** Amerykańska spółka świadcząca usługi w zakresie odbioru, transportu, przetwarzania i składowania odpadów. Działalność spółki obejmuje również recykling oraz odzyskiwanie energii i innych zasobów z odpadów, głównie na rynku Ameryki Północnej

**Republic Services Inc :** Amerykański dostawca usług środowiskowych, specjalizujący się w odbiorze, transporcie, recyklingu i zagospodarowaniu odpadów. Spółka obsługuje klientów indywidualnych, przedsiębiorstwa oraz jednostki sektora publicznego na terenie Stanów Zjednoczonych

**Veolia Environnement SA:** Francuska grupa świadcząca usługi w zakresie gospodarki wodnej, gospodarki odpadami oraz zarządzania energią. Spółka prowadzi działalność na wielu rynkach geograficznych, obsługując przedsiębiorstwa, samorządy i klientów instytucjonalnych

**Xylem Inc :** Amerykańska spółka technologiczna dostarczająca urządzenia, systemy i usługi związane z zarządzaniem wodą. Oferta obejmuje między innymi rozwiązania wspierające transport i uzdatnianie wody, oczyszczanie ścieków, pomiary zużycia oraz monitorowanie infrastruktury wodnej

**Ferguson Enterprises Inc :** Amerykański dystrybutor produktów i rozwiązań przeznaczonych głównie dla sektora instalacyjnego i budowlanego. Oferta spółki obejmuje między innymi instalacje wodno-kanalizacyjne, systemy grzewcze, wentylacyjne i klimatyzacyjne, armaturę oraz produkty związane z infrastrukturą wodną

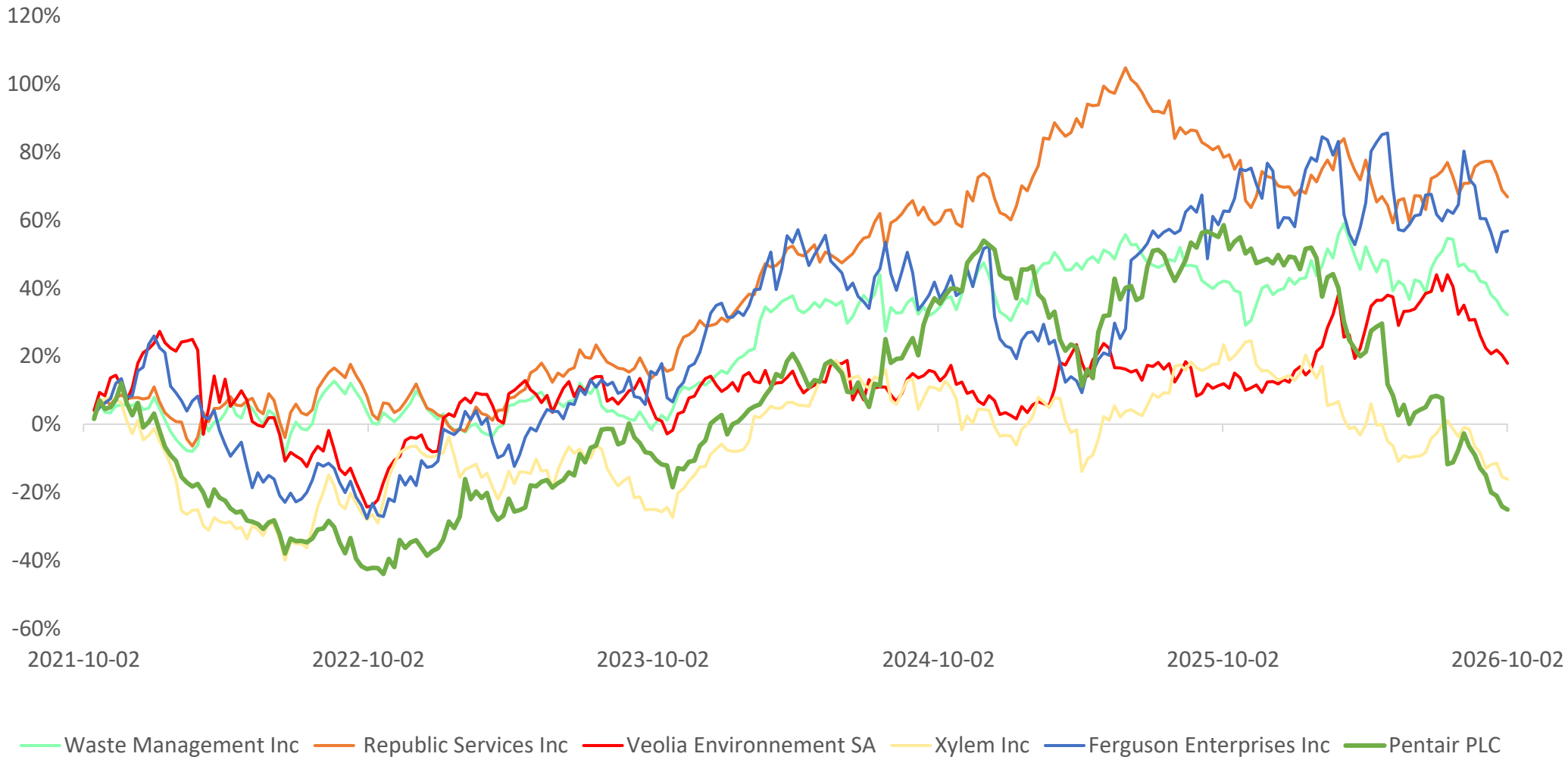
**Pentair PLC:** Międzynarodowa spółka dostarczająca rozwiązania z zakresu obiegu, uzdatniania i zarządzania wodą. Produkty spółki są wykorzystywane między innymi w budynkach mieszkalnych i komercyjnych, instalacjach przemysłowych oraz systemach basenowych

**Dlaczego koszyk akcji spółek zarządzających wodą i odpadami?**

- Globalny rynek technologii uzdatniania wody i ścieków ma wzrosnąć z ok. 350 mld USD w 2025 r. do 591 mld USD w 2030 r. co odpowiada średniorocznej skumulowanej stopie wzrostu na poziomie ok. 11% (BCC Research)
- Podstawowy i powtarzalny charakter części usług. Odbiór odpadów, dostarczanie wody i oczyszczanie ścieków są niezbędne do funkcjonowania miast i przedsiębiorstw. Może to sprzyjać większej stabilności popytu na podstawowe usługi Waste Management, Republic Services oraz części działalności Veolii Environnement (opracowanie własne na podstawie informacji o działalności zawartych w raportach rocznych wskazanych spółek za 2025 r.)
- Amerykańska EPA oszacowała potrzeby inwestycyjne infrastruktury wody pitnej w 20-letnim horyzoncie, obejmujące m.in. wymianę rurociągów i modernizację uzdatniania. Stanowi to długoterminowe uzasadnienie popytu na technologie Xylem oraz produkty dystrybuowane przez Ferguson Enterprises (opracowanie własne na podstawie opisów działalności spółek)

# Historyczne notowania spółek Waste Management Inc, Republic Services Inc, Veolia Environnement SA, Xylem Inc, Ferguson Enterprises Inc, Pentair PLC

Bankowość Prywatna




Historyczne notowania wartości spółek, które wybraliśmy do koszyka. Prezentowane dane odnoszą się do przeszłości. Wyniki osiągnięte w przeszłości nie dają gwarancji, że powtórzą się w przyszłości.

Źródło: Bloomberg

# Zasady, wg. których rozliczamy produkt w przypadku likwidacji lokaty strukturyzowanej przed zakończeniem okresu umownego (inwestycji)

Bankowość Prywatna

1. **W przypadku likwidacji lokaty strukturyzowanej przez Posiadacza rachunku w okresie subskrypcji:**

a) kwota wypłaty obejmuje:

i. wartość środków pieniężnych zgromadzonych na lokacie strukturyzowanej, oraz

ii. wartość odsetek naliczonych za okres subskrypcji,

b) stopa procentowa środków pieniężnych zgromadzonych na lokacie strukturyzowanej jest stała w okresie subskrypcji i wynosi 1,5% w skali roku,

c) odsetki od środków pieniężnych zgromadzonych na lokacie strukturyzowanej nie podlegają kapitalizacji,

d) okres, za który obliczane są odsetki, o których mowa w lit. b, jest liczony od pierwszego dnia wpływu środków pieniężnych na lokatę strukturyzowaną do:

i. ostatniego dnia okresu subskrypcji w przypadku rozpoczęcia okresu umownego (inwestycji), albo

ii. dnia poprzedzającego dzień złożenia dyspozycji likwidacji lokaty strukturyzowanej w przypadku rezygnacji w okresie subskrypcji przez Posiadacza rachunku z inwestycji,

e) do naliczania odsetek od środków pieniężnych zgromadzonych na lokacie strukturyzowanej przyjmuje się rzeczywistą liczbę dni utrzymania środków pieniężnych na lokacie strukturyzowanej w okresie subskrypcji w stosunku do 365 dni w roku,

2. **W przypadku likwidacji lokaty strukturyzowanej przez Posiadacza rachunku w okresie umownym (inwestycji) kwota wypłaty obejmuje:**

a) wartość środków pieniężnych zgromadzonych na lokacie strukturyzowanej pomniejszoną o opłatę likwidacyjną w wysokości:

- 2% kwoty lokaty strukturyzowanej zlikwidowanej od 06.11.2026 r. do 05.11.2027 r.
- 1% kwoty lokaty strukturyzowanej zlikwidowanej od 06.11.2027 r. do 05.12.2028 r.

b) wartość należnych odsetek za okres subskrypcji w wysokości i na zasadach określonych w pkt 1 lit. b-e.

Odsetki za okres subskrypcji zostaną pomniejszone o zryczałtowany podatek dochodowy od osób fizycznych (podatek od zysków kapitałowych).

# Zasady, według których rozliczamy produkt

Bankowość Prywatna

**W przypadku dotrzymania przez Posiadacza rachunku okresu umownego (inwestycji):**

a) Kwota wypłaty obejmuje:

i. wartość środków pieniężnych zgromadzonych na lokacie strukturyzowanej,

ii. wartość należnych odsetek za okres subskrypcji, w wysokości i na zasadach określonych na slajdzie 8 pkt 1 lit. b-e,

iii. wartość należnych odsetek za okres umowny (inwestycji) obliczonych zgodnie z lit. b,

b) Posiadacz rachunku uzyska odsetki za okres umowny (inwestycji) wyliczone w następujący sposób:

i. najpierw obliczana jest stopa zwrotu każdej ze spółek z koszyka akcji spółek zarządzających wodą i odpadami. Stopa zwrotu obliczana jest według następującej zasady:

**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%, gdzie i=1 lub 2 lub 3 lub 4 lub 5 lub 6 to spółka z koszyka spółek zarządzających wodą i odpadami**

ii. następnie dla 3 spółek z koszyka akcji spółek zarządzających wodą i odpadami, które osiągną najwyższe stopy zwrotu obliczone zgodnie z lit. b plit i, stopa zwrotu dla każdej z tych spółek zostanie zastąpiona stopą zwrotu na poziomie 30%. Dla pozostałych spółek brana pod uwagę jest rzeczywista stopa zwrotu obliczona zgodnie z lit. b plit i.

iii. następnie na podstawie wyliczonych zgodnie z lit. b plit. ii stóp zwrotu dla poszczególnych spółek z koszyka akcji spółek zarządzających wodą i odpadami obliczana jest średnia arytmetyczna stóp zwrotu dla całego koszyka akcji spółek zarządzających wodą i odpadami. 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 + stopa zwrotu spółki 6)/6**

iv. Jeśli obliczona średnia arytmetyczna wyniesie:

- **powyżej 0% – Posiadacz lokaty otrzyma odsetki za okres umowny (inwestycji), w wysokości odpowiadającej iloczynowi poziomu partycypacji, średniej arytmetycznej z lit. b plit. iii i kwoty lokaty**
- **0% lub poniżej – Posiadacz rachunku nie otrzyma odsetek za okres umowny (inwestycji).**

**Partycypacja wynosi minimum 50%.**

Odsetki za okres subskrypcji i okres umowny (inwestycji) zostaną pomniejszone o należny zryczałtowany podatek dochodowy od osób fizycznych na zasadach określonych w przepisach prawa obowiązujących w dniu jego wypłaty lub postawienia do dyspozycji

# 25 miesięczna lokata strukturyzowana z wbudowanym instrumentem pochodnym opartym na koszyku akcji spółek zarządzających wodą i odpadami

Bankowość Prywatna

**Założenie:** kapitał zainwestowany 30 000 zł i 50 000 zł

| Scenariusze | Stopa zwrotu z koszyka spółek zarządzających wodą i odpadami od dnia początkowej obserwacji do dnia końcowej obserwacji | Stopa zwrotu z koszyka po uwzględnieniu stopy zastąpienia[1], która wynosi 30% | Stopa zwrotu dla Klienta za okres umowny (inwestycji) z uwzględnieniem partycypacji (partycypacja 50%) | Przykładowy zwrot z zainwestowanego kapitału 30 000 zł[2] | Przykładowy zwrot z zainwestowanego kapitału 50 000 zł[2] |
|---|---|---|---|---|---|
| Korzystny | +48,00% | +37,50% | 18,75% (8,60% w skali roku licząc przy kapitalizacji rocznej) | 35 625 | 59 375 |
| Umiarkowany | +21,33% | +21,17% | 10,58% (4,95% w skali roku licząc przy kapitalizacji rocznej) | 33 175 | 55 292 |
| Niekorzystny | -21,67% | -7,50% | 0,00% | 30 000 | 50 000 |
| Warunków skrajnych | -40,83% | -17,50% | 0,00% | 30 000 | 50 000 |

[1] **Stopa zastąpienia** - oznacza z góry określony poziom stopy zwrotu, który zastępuje rzeczywistą stopę zwrotu wybranych spółek z koszyka akcji spółek zarządzających wodą i odpadami. Stopa zastąpienia ma zastosowanie do trzech spółek z koszyka, które osiągnęły najwyższe stopy zwrotu obliczone jako procentowa zmiana ceny akcji pomiędzy dniem początkowej a dniem końcowej obserwacji (zgodnie z zapisami na slajdzie 9). Dla każdej z tych trzech spółek rzeczywista stopa zwrotu zostaje zastąpiona stopą zwrotu na poziomie 30%, niezależnie od rzeczywistej stopy zwrotu.

[2] Bez uwzględnienia zryczałtowanego podatku dochodowego od osób fizycznych (podatku od zysków kapitałowych), w tym od odsetek za okres subskrypcji.



**Przedstawione scenariusze nie stanowią gwarancji przyszłych wyników.**

# 25 miesięczna lokata strukturyzowana z wbudowanym instrumentem pochodnym opartym na koszyku akcji spółek zarządzających wodą i odpadami

Bankowość Prywatna

Inwestycja w lokatę strukturyzowaną wiąże się z różnymi rodzajami ryzyka, w szczególności takimi jak:

- **Ryzyko rynkowe** – ryzyko nieuzyskania odsetek za okres umowny (inwestycji) z inwestycji w rezultacie zmiany parametrów rynkowych (cen na rynku). W tym przypadku chodzi o ceny akcji spółek zarządzających wodą i odpadami, które są instrumentem bazowym.
- **Ryzyko zmiany regulacji prawnych lub podatkowych** – ryzyko zmiany regulacji prawnych dotyczy emitentów, inwestorów lub innych uczestników rynku. Ryzyko zmiany przepisów prawa podatkowego – polega na zmianie stawek podatkowych, metody opodatkowania dochodu. Zmiany tego rodzaju skutkować mogą wzrostem kwoty podatku do zapłaty. Bądź świadomy ryzyk niezależnych od Banku (m.in. prawnego i podatkowego), które w nieznanym stopniu mogą wpłynąć na produkt.
- **Ryzyko utraty części kapitału w wyniku likwidacji lokaty strukturyzowanej** – ryzyko utraty potencjalnych. odsetek i części wpłaconych pieniędzy z powodu pobrania opłaty likwidacyjnej w przypadku przedterminowego wycofania środków z lokaty strukturyzowanej.

Bardziej szczegółowe informacje na temat wszystkich ryzyk znajdują się w Broszurze informacyjnej o wymogach MiFID.

# 25 miesięczna lokata strukturyzowana z wbudowanym instrumentem pochodnym opartym na koszyku akcji spółek zarządzających wodą i odpadami

Bankowość Prywatna

**Przykładowe ryzyka związane z koszykiem akcji spółek zarządzających wodą i odpadami:**

- Zaostrzenie regulacji środowiskowych – bardziej restrykcyjne normy jakości wody, oczyszczania ścieków, recyklingu i składowania odpadów mogą zwiększać koszty działalności i wymagane nakłady inwestycyjne spółek
- Zmienność cen surowców wtórnych – spadek cen odzyskiwanego papieru, metali i tworzyw sztucznych może obniżać przychody oraz rentowność działalności recyklingowej

**Ogólny wskaźnik ryzyka:**

- Nadaliśmy temu produktowi wskaźnik ryzyka równy 2 (w 7 stopniowej skali), oznaczający drugi najniższy poziom ryzyka.
- Klient zapłaci opłatę likwidacyjną tylko w jednym przypadku – jeśli wycofa pieniądze z lokaty strukturyzowanej przed terminem, na który ją zawarto.
- Ogólny wskaźnik ryzyka pozwala na porównanie poziomu ryzyka tego produktu z innymi produktami. Pokazuje, jakie jest prawdopodobieństwo tego, że:

  - klient nie otrzyma odsetek za okres umowny (inwestycji) w wyniku zmian na rynkach (ryzyko rynkowe opisane na slajdzie 11),

  - nie będzie możliwości wypłaty pieniędzy wpłaconych na rachunek lokaty strukturyzowanej,
- PKO Bank Polski SA stosuje przepisy wynikające z pakietu regulacyjnego MiFID/PRIIP i z Prawa Bankowego w zakresie:

  - informowania i oceny odpowiedniości produktu, który oferuje klientowi. W związku z tym przeprowadzamy klasyfikację klienta i test odpowiedniości,

  - poinformowania klienta o ryzykach związanych z tym produktem.

Więcej informacji znajdziesz w Broszurze informacyjnej o wymogach MiFID (dostępnej na naszej stronie zakładka: PKO Bank Polski i grupa >regulacje prawne->dla inwestujących->MiFID) oraz w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje (KID).



Źródło: opracowanie własne

# 25 miesięczna lokata strukturyzowana z wbudowanym instrumentem pochodnym opartym na koszyku akcji spółek zarządzających wodą i odpadami

Bankowość Prywatna

**Raporty i informacje dotyczące inwestycji w produkty strukturyzowane**

Na naszej stronie (zakładka: oferta->oszczędności i inwestycje->inwestycje->produkty strukturyzowane->produkty zakończone) zamieszczamy raporty[3] przygotowane dla klientów banku.

W raportach znajdą się:

- podstawowe cechy lokaty strukturyzowanej,
- zasady, na jakich prowadzimy lokaty,
- wykres, który obrazuje zachowanie produktu od dnia początkowej obserwacji wraz z informacją o ewentualnym zysku.

**Kiedy zakończy się okres subskrypcji lokaty strukturyzowanej, wysyłamy do klientów informację o:**

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



[3]Źródło: opracowanie własne

# Zastrzeżenia prawne

Bankowość Prywatna

Ten materiał jest informacją reklamową. Staramy się, aby zamieszczone w nim informacje były rzetelne i oparte na wiarygodnych źródłach. Ten materiał nie stanowi oferty w rozumieniu Kodeksu cywilnego.
Informacje zawarte w tym materiale nie są:

- propozycją nabycia jakichkolwiek instrumentów finansowych,
- rekomendacją inwestycyjną,
- usługą doradztwa inwestycyjnego, podatkowego,
- formą świadczenia pomocy prawnej.

Zawieranie transakcji, których przedmiotem są lokaty strukturyzowane, może się wiązać z konsekwencjami podatkowymi. Szczegółowych informacji w zakresie podatków od dochodów z inwestycji w lokaty strukturyzowane, klient powinien zasięgnąć u:

- profesjonalnego doradcy podatkowego,
- radcy prawnego,
- innej osoby uprawnionej do udzielania porad w tym zakresie.

Niezależnie od informacji przekazanych przez bank, przed zawarciem każdej transakcji klient powinien ocenić:

- ryzyka, potencjalne korzyści i ewentualne straty,
- warunki i skutki prawne, księgowe i podatkowe transakcji,
- wpływ czynników rynkowych na wartość inwestycji i wynik transakcji,
- czy jest w stanie w sposób niezależny 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, aby w pełni zrozumieć warunki transakcji i niezależnie ocenić jej skutki i odpowiedniość uwzględniając jego własne cele i warunki rynkowe, a w szczególności możliwe ryzyka i korzyści, które wynikają z zawarcia transakcji. Ostateczna decyzja o zawarciu transakcji, okresie inwestycji i kwocie zaangażowanych środków każdorazowo należy wyłącznie do klienta.
Prezentowane symulacje przyszłych wyników nie stanowią gwarancji, że inwestycja osiągnie podobne wyniki w przyszłości. Mechanizm symulacji nie odnosi się do wyników z przeszłości. Warianty przebiegu inwestycji mają charakter wyłącznie przykładowy.
Dodatkowe informacje o lokacie strukturyzowanej znajdziesz w dokumencie zawierającym kluczowe informacje dot. 25-miesięcznej lokaty strukturyzowanej z wbudowanym instrumentem pochodnym opartym na koszyku akcji spółek zarządzających wodą i odpadami (KID).
Dokument udostępniamy w naszych oddziałach i na naszej stronie (zakładka: Oszczędności i inwestycje).

# Kontakt

Bankowość Prywatna

**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, 00-116 Warszawa, ul. Świętokrzyska 36,
Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego numer KRS 0000026438,
NIP: 525-000-77-38, REGON: 016298263; kapitał zakładowy (kapitał wpłacony) 1 250 000 000 zł.