

Dokument zawierający kluczowe informacje

1) Cel

Poniższy dokument zawiera kluczowe informacje o danym produkcie inwestycyjnym. Nie jest to materiał marketingowy. Udzielenie tych informacji jest wymagane prawem, aby pomóc w zrozumieniu charakteru tego produktu inwestycyjnego oraz ryzyka, kosztów, potencjalnych zysków i strat z nim związanych, a także pomóc w porównywaniu go z innymi produktami.

2) Produkt

Nazwa produktu	Towarowy Kontrakt Terminowy (6-miesięczny Forward towarowy na zakup kukurydzy) zgodnie z Regulaminem Transakcji TKT
Wytwórca	Alior Bank S.A.
Kontakt elektroniczny	Formularz kontaktowy na stronach: https://www.aliorbank.pl/centrum-kontakt.html
Kontakt telefoniczny	Departament Skarbu: 22 531 93 00
Organ nadzorujący	Komisja Nadzoru Finansowego
Data dokumentu	31.12.2017 r.

3) Ostrzeżenie

Zamierzasz kupić produkt, który jest skomplikowany i może być trudny do zrozumienia.

4) Co to za produkt?

Rodzaj produktu	Towarowy Kontrakt Terminowy (6-miesięczny Forward towarowy na zakup kukurydzy) – terminowa transakcja zakupu kontraktu futures 3M na kukurydzę
Cel zawarcia transakcji	<p>Transakcja terminowa typu Forward towarowy pozwala zabezpieczyć się przed wzrostem ceny aktywa bazowego (kukurydzy) w określonym momencie w przyszłości (za 6 miesięcy). Transakcja dotyczy jedynie finansowego rozliczenia różnic kursowych pomiędzy ceną rynkową za 6 miesięcy, a ustaloną ceną w dniu zawarcia, dla ustalonej ilości aktywa bazowego. .</p> <p>Wartość transakcji Forward jest zmienna. Zależy ona od wahań ceny futures'a 3M na kukurydzę. Oznacza to, iż zyskujesz w przypadku wzrostu ceny futures'ów na kukurydzę, a tracisz w przypadku ich spadku.</p> <p>Forward jest narzędziem, które może być wykorzystywane w celu zabezpieczenia przed negatywnymi zmianami ceny, w przypadku planowanego zapotrzebowania na kukurydzę w przyszłości lub osiągnięcia zysków wynikających ze wzrostu ceny kukurydzy w przyszłości.</p>
Typ inwestora	Produkt przeznaczony dla Klientów chcących ochronić się przed niekorzystnymi wahaniami ceny kukurydzy (Klient będzie posiadał zapotrzebowanie na kukurydzę w przyszłości i chce się zabezpieczyć przed wzrostem ceny kukurydzy) lub pragnących osiągnąć zysk finansowy inwestując w towarowe kontrakty terminowe

	(Klient oczekuje wzrostu cen kukurydzy oraz stabilnego kursu EUR/PLN).
Okres na jaki zawarta jest transakcja	Dzień, w którym nastąpi zamknięcie transakcji Towarowy Kontrakt Terminowy. Dla opisywanego produktu założono zalecany okres utrzymywania transakcji równy 6 miesięcy.

5) Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

1	2	3	4	5	6	7
Niższe ryzyko			Wyższe ryzyko			

Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że utrzymasz produkt przez 6 miesięcy. Jeżeli zdecydujesz się na przedterminowe zamknięcie transakcji, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy. Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka tego produktu w porównaniu z innymi produktami. Pokazuje on, jakie jest prawdopodobieństwo straty pieniędzy na produkcie z powodu zmian rynkowych lub wskutek tego, że nie mamy możliwości wypłacenia ci pieniędzy.

Sklasyfikowaliśmy ten produkt jako 7 na 7, co stanowi najwyższą klasę ryzyka. Oznacza to, że niekorzystne zmiany ceny między kursu EUR względem PLN mogą spowodować dla Ciebie bardzo duże straty.

Miej świadomość ryzyka walutowego. Będziesz otrzymywać płatności w innej walucie, więc ostateczny zwrot, który uzyskasz, zależy od kursu wymiany dwóch walut. Ryzyko to nie jest uwzględnione we wskaźniku przedstawionym powyżej.

W pewnych okolicznościach mogą być od Ciebie wymagane dodatkowe płatności, aby pokryć straty.

6) Scenariusze rozwoju sytuacji

Nominalna wartość Forward Towarowy wyrażona w PLN: 100.000 PLN*

6 miesięcy (zalecany okres utrzymywania)

Zakładana cena terminowa kukurydzy: 166,5 EUR/t, Termin rozliczenia: 6 miesięcy

Scenariusz warunków skrajnych	Kwota, jaką możesz otrzymać po uwzględnieniu kosztów	-85 401,12 PLN
	Średni zwrot w skali roku**	-97,87 %
Niekorzystny scenariusz	Kwota, jaką możesz otrzymać po uwzględnieniu kosztów	-36 494,89 PLN
	Średni zwrot w skali roku**	-59,67 %
Umiarkowany scenariusz	Kwota, jaką możesz otrzymać po uwzględnieniu kosztów	-20 507,90 PLN
	Średni zwrot w skali roku**	-36,81 %
Korzystny scenariusz	Kwota, jaką możesz otrzymać po uwzględnieniu kosztów	217,59 PLN
	Średni zwrot w skali roku**	0,44 %

Uwaga: Powyższe wyniki mają wyłącznie charakter ilustracyjny

* Przykładowy nominal transakcji wyrażony w PLN. Stanowi iloczyn wolumenu transakcji, wyrażonego w walucie USD i kursu walutowego USD/PLN.

** Obliczony jako kwota możliwa do otrzymania po uwzględnieniu kosztów w danym scenariuszu podzielona przez zakładaną wartość transakcji, tj. 100 tys. PLN. Wartość zwrotu została wyrażona w skali roku.

W powyższej tabeli pokazano, ile pieniędzy możesz dostać z powrotem w ciągu 6 miesięcy w różnych scenariuszach przy założeniu, że zawierasz transakcję o nominale 100.000 PLN. Przedstawione scenariusze pokazują, jakie wyniki mogłaby przynieść Twoja inwestycja. Możesz porównać je ze scenariuszami dotyczącymi innych produktów.

Przedstawione scenariusze są szacunkami przyszłych wyników opartymi na dowodach z przeszłości oraz na zmienności wartości tej inwestycji i nie stanowią dokładnego wskaźnika. Twój zwrot będzie różnił się w zależności od wyników na rynku i długości okresu utrzymywania produktu.

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz stracić w ekstremalnych warunkach rynkowych, i nie uwzględnia sytuacji, w której nie jesteśmy w stanie wypłacić ci pieniędzy.

Przedstawione dane liczbowe obejmują wszystkie koszty samego produktu, ale mogą nie obejmować wszystkich kosztów, które płacisz swojemu doradcy lub dystrybutorowi. W danych liczbowych nie uwzględniono Twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu.

7) Co się stanie jeśli Bank nie ma możliwości wypłaty?

W sytuacji ogłoszenia przez nas upadłości, masz prawo do wypowiedzenia umowy ramowej zgodnie z ustalonym w tej umowie sposobem rozliczenia stron. W takim przypadku nastąpi przedterminowe rozliczenie transakcji

oraz kwoty zamknięcia wynikającej z bieżącej wyceny transakcji, zgodnie z zapisami umowy. Twoja potencjalna strata, powstała z tego powodu, nie jest objęta systemem rekompensat ani poręczeń dla inwestorów.

8) Jakie są koszty?

Zmniejszenie zwrotu pokazuje, jaki wpływ łączne koszty ponoszone przez Ciebie będą miały na zwrot z inwestycji, który możesz uzyskać. Łączne koszty obejmują koszty jednorazowe, koszty bieżące i koszty dodatkowe.

Koszty całkowite obejmują potencjalne kary za wcześniejsze wyjście z inwestycji. Dane liczbowe oparte są na założeniu, że zawierasz transakcję o wartości nominalnej 100 000 PLN*. Są to dane szacunkowe i mogą ulec zmianie w przyszłości.

Nominalna wartość Forward Towarowy w dacie zawarcia transakcji – 100.000 PLN*	W przypadku spieniężenia na koniec zalecanego okresu utrzymywania
Łączne koszty	4500,00 PLN
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	7,36 %

* Przykładowy nominal transakcji wyrażony w PLN. Stanowi iloczyn wolumenu transakcji, wyrażonego w walucie USD i kursu walutowego USD/PLN.

Poniższa tabela przedstawia wpływ poszczególnych rodzajów kosztów na zwrot z transakcji w ujęciu rocznym.

Koszty jednorazowe	Koszty wejścia (Marża, będąca częścią ceny instrumentu)	7,36 %	Marża to różnica między kosztem, który ponosimy w związku z transakcją a ceną, jaką oferujemy Tobie. Koszty są już uwzględnione w cenie instrumentu. Ich wartość można precyzyjnie określić dopiero w momencie zawarcia transakcji. Podana wartość jest jedynie przybliżeniem realnych kosztów. Wartość kosztów może się zmienić w przyszłości.
Koszty bieżące	Brak		
Koszty dodatkowe	Brak		

Osoba sprzedająca Tobie ten produkt lub doradzająca w jego sprawie może nałożyć na Ciebie inne koszty. W takim przypadku osoba ta przekaze ci informacje na temat tych kosztów i pokaże, jaki wpływ na Twoją inwestycję będą miały wszystkie koszty w czasie.

9) Ile czasu powinienem posiadać produkt i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze?

Zalecamy okres utrzymywania do daty zapadalności, tj. 6 miesięcy.

Poprzez odpowiednio zawarcie przeciwnej transakcji Forwardu towarowego lub zawarcie transakcji Swapu towarowego z datą zapadalności późniejszą niż data zapadalności podstawowej transakcji Forwarda towarowego, możesz skrócić lub przedłużyć rozliczenia Forwardu w całości lub części nominalu. Przyspieszenie lub odroczenie rozliczenia transakcji prowadzi do nałożenia na Ciebie kosztów związanych z marżą dla nowej transakcji skracającej lub przedłużającej rozliczenie.

10) Jak mogę złożyć skargę?

Możesz złożyć skargę lub reklamację pod numerami telefonów:

- Infolinii:
 - 12 370 70 00 lub
 - (+48) 12 19 502 – z zagranicy
- Dodatkowo skargi, wnioski i uwagi możesz złożyć:
 - Osobiście – bezpośrednio w Placówce Banku
 - Listownie – poprzez wysłanie reklamacji lub skargi za pośrednictwem operatora pocztowego lub firmy kurierskiej na adres korespondencyjny Banku ul. Postępu 18B, 02-676 Warszawa
 - Poprzez System Bankowości Internetowej: - po zalogowaniu się Klienta do systemu bankowości internetowej Banku

11) Inne istotne informacje.

Niniejszy dokument jest przez nas na bieżąco przeglądany i w razie potrzeby aktualizowany. Pod adresem <https://www.aliorbank.pl/przedsiębiorstwa/produkty-skarbowe/ryzyko-cen-towarow.html>, znajdziesz dodatkowe informacje dotyczące Forwarda towarowego.