

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	Walutowa Transakcja Opcyjna - opcja Kupna EUR/PLN (6M) zgodnie z Regulaminem Transakcji WTO
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	Walutowa Transakcja Opcyjna (6-miesięczna opcja kupna EUR/PLN)
Cel zawarcia transakcji	Walutowa Transakcja Opcyjna (opcja walutowa na zakup waluty) daje Ci prawo nabycia w przyszłości (za 6 miesięcy) określonej kwoty waluty bazowej (EUR) za walutę kwotowaną (PLN) po określonej cenie wykonania. Wartość opcji walutowej jest zmienna. Zależy ona od wahań kursu walutowego EUR/PLN. Oznacza to, iż zyskujesz w przypadku wzrostu kursu EUR/PLN powyżej ceny wykonania. W przypadku spadku kursu EUR/PLN poniżej kursu wykonania, nie masz obowiązku wymiany waluty, natomiast stracisz zainwestowaną premię opcyjną. Opcja walutowa jest instrumentem, który może być wykorzystywany w celu zabezpieczenia przyszłych płatności w EUR przed wzrostem kursu walutowego lub do osiągnięcia zysków wynikających ze wzrostu kursu EUR/PLN w przyszłości, przy jednoczesnym ograniczeniu możliwych strat do poziomu zainwestowanej premii opcyjnej.
Typ inwestora	Produkt przeznaczony dla Klientów chcących ochronić się przed ryzykiem walutowym (Klient ma przyszłe zobowiązania w EUR i chcących zabezpieczyć się przed wzrostem kursu EUR/PLN) lub pragnących osiągnąć zysk w przypadku wzrostu kursu EUR/PLN.

Okres na jaki zawarta jest transakcja	Dzień, w którym nastąpi wygaśnięcie opcji walutowej. 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 kursu EUR względem PLN mogą spowodować dla Ciebie bardzo duże straty.

6) Scenariusze rozwoju sytuacji

Nominalna wartość opcji walutowej wyrażona w PLN: 100.000 PLN*		6 miesięcy (zalecany okres utrzymywania)
Zakładany kurs terminowy EUR/PLN: 4,2872, zainwestowana kwota (premija) uwzględniająca koszty: 6 325 PLN, Termin rozliczenia: 6 miesięcy		
Scenariusz warunków skrajnych	Kwota, jaką możesz otrzymać po uwzględnieniu kosztów	-6 325,00 PLN
	Średni zwrot w skali roku**	-100,00 %
Niekorzystny scenariusz	Kwota, jaką możesz otrzymać po uwzględnieniu kosztów	-6 325,00 PLN
	Średni zwrot w skali roku**	-100,00 %
Umiarkowany scenariusz	Kwota, jaką możesz otrzymać po uwzględnieniu kosztów	-6 325,00 PLN
	Średni zwrot w skali roku**	-100,00 %
Korzystny scenariusz	Kwota, jaką możesz otrzymać po uwzględnieniu kosztów	-1 617,15 PLN
	Średni zwrot w skali roku**	-44,60 %

Uwaga: Powyższe wyniki mają wyłącznie charakter ilustracyjny

* Przykładowy nominal transakcji wyrażony w walucie kwotowanej. Stanowi iloczyn kwoty transakcji terminowej i kursu terminowego

** Obliczony jako kwota możliwa do otrzymania po uwzględnieniu kosztów w danym scenariuszu podzielona przez zakładaną wartość inwestycji, tj. 6 325 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 inwestujesz 6.325 PLN (uwzględniając koszty). Przedstawione scenariusze pokazują, jakie wyniki mogłyby 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 inwestujesz 6 325 PLN (uwzględniając koszty). Są to dane szacunkowe i mogą ulec zmianie w przyszłości.

Nominalna wartość opcji walutowej w dacie zawarcia transakcji – 100.000 PLN*	W przypadku spieniężenia na koniec zalecanego okresu utrzymania
Łączne koszty	4500 PLN
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	0,00 %**

* Przykładowy nominal transakcji wyrażony w walucie kwotowanej. Stanowi iloczyn kwoty transakcji w walucie bazowej i kursu terminowego

** Wpływ kosztów na stopę zwrotu wynosi 0,00% ponieważ prezentowany przypadek zakłada brak realizacji opcji, czyli utratę całej wysokości zainwestowanej kwoty (premię) niezależnie od wysokości doliczonych kosztów. Koszty w wysokości 4,5% nominału powiększają wyłącznie premię, która płacisz.

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

Koszty jednorazowe	Koszty wejścia (Marża, będąca częścią ceny instrumentu)	0,00 %	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 prześle 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 utrzymania do daty zapadalności, tj. 6 miesięcy.

Możesz skrócić termin rozliczenia opcji walutowej dla całości lub części nominału poprzez zawarcie przeciwnej transakcji opcyjnej. Przyspieszenie rozliczenia transakcji prowadzi do nałożenia na Ciebie kosztów związanych z marżą dla nowej transakcji skracającej 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-walutowe.html>, znajdziesz dodatkowe informacje dotyczące opcji walutowych.