



Broszura dotycząca produktów skarbowych i ryzyk z nimi związanych dla Klienta Indywidualnego dalej: „Broszura Informacyjna”

W tym dokumencie zwracamy się do Ciebie bezpośrednio – per Ty (np. Ciebie, Twój) – mamy na myśli każdą osobę, która zawiera z nami Umowę Ramową. O sobie piszemy „per my”, na przykład „nasz” oraz używamy takich form jak „opisujemy”, „używamy” – mamy na myśli Alior Bank Spółkę Akcyjną z siedzibą w Warszawie wpisaną pod numerem KRS 0000305178 do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego; NIP 1070010731; kapitał zakładowy (wpłacony): 1 305 539 910 złotych (PLN). Gdy piszemy o naszej stronie internetowej – mamy na myśli stronę www.aliorbanku.pl.

W Broszurze Informacyjnej znajdziesz:

1. ogólny opis produktów skarbowych i ryzyk z nimi związanych,
2. informacje na temat sprzedaży krzyżowej dla tych produktów.

Część 1. Jak wyglądają produkty skarbowe i związane z nimi ryzyka

Poniżej opisujemy nasze produkty skarbowe oraz charakterystyczne dla nich ryzyka. Szczegółowy opis znajdziesz w Regulaminie produktów lokacyjnych powiązanych z ryzykiem walutowym (LB, IDW).

Używamy nazw produktów, które my stosujemy, a dodatkowo w nawiasach kwadratowych podajemy też inne nazwy rynkowe tych produktów.

Każda inwestycja wiąże się z ryzykiem. Poziom i charakter tego ryzyka zależą od instrumentu finansowego, w który inwestujesz. Z powodu inwestycji możesz stracić część lub całość zainwestowanego kapitału.

Inwestycja dwuwalutowa (IDW) [Dual Currency Deposit, DCD]

Główne cechy produktu

Inwestycja dwuwalutowa to złożony instrument pochodny w rozumieniu art. 3 pkt 28a ustawy z dnia 29.07.2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi. Dotyczy dwóch walut – w pierwszej otwierasz u nas lokatę terminową.

W drugiej – możemy Ci zwrócić Twoje pieniądze z tej lokaty w dniu jej zakończenia, jeśli zostanie spełniony warunek zamiany waluty. Wtedy, aby obliczyć kwotę, którą Ci zwrócimy, używamy kursu zamiany, który ustalamy z Tobą przed zawarciem transakcji. Wybór waluty zwracanych przez nas pieniędzy oraz to, czy wartość tych pieniędzy nie będzie poniżej kwoty transakcji, zależą od wyniku porównania w dniu obserwacji kursu wybranej pary walutowej i kursu zamiany.

Dzięki Inwestycji dwuwalutowej możesz osiągnąć większy zysk niż na tradycyjnej lokacie terminowej.

Dzieje się tak, bo akceptujesz ryzyko przewalutowania ulokowanych przez Ciebie pieniędzy po uzgodnionym kursie zamiany.

Co się dzieje po zakończeniu Inwestycji dwuwalutowej

W dniu zakończenia Inwestycji dwuwalutowej wypłacamy odsetki i kwotę inwestycji w jej walucie. Może się jednak zdarzyć, że zwrócimy Ci kwotę transakcji w drugiej walucie, po przeliczeniu według kursu zamiany ustalonego przed zawarciem transakcji. W takim przypadku wartość otrzymanych środków może być niższa od kwoty transakcji w walucie inwestycji.



Twoja strata, związana ze zwrotem kwoty transakcji w drugiej walucie, może być znacząca i może wielokrotnie przekroczyć kwotę odsetek, które otrzymasz.

Główne ryzyka

Inwestycja dwuwalutowa związana jest z różnymi rodzajami ryzyk, w szczególności takimi jak:

1. **Ryzyko walutowe** – wartość końcowa produktu zależy od zmian kursów walut, a Ty poniesiesz stratę jeśli na zakończenie wystąpi niekorzystna zmiana kursu walut, która spowoduje przewalutowanie zwracanych przez nas pieniędzy z inwestycji.
2. **Ryzyko rynkowe** – wartość rynkowa transakcji zależy od różnych czynników rynkowych, na przykład kursów walutowych, poziomu stóp procentowych czy wartości indeksów giełdowych. Czynniki te zmieniają się w zależności od:
 - 1) parametrów makroekonomicznych, na przykład tempa wzrostu gospodarczego, poziomu inflacji i oczekiwań inflacyjnych, poziomu deficytu budżetowego i deficytu na rachunku bieżącym,
 - 2) relacji pomiędzy popytem a podażą na rynku walut oraz rynku opcji właściwego dla danej pary walutowej.
3. **Ryzyko płynności** – kwota Inwestycji dwuwalutowej (IDW) jest stała w okresie trwania umowy. Nie możesz podczas jej trwania wykonywać wpłat uzupełniających ani zmniejszać kwoty IDW. Instrument jest więc nieelastyczny. Jeśli Ty przedterminowo zerwiesz taką lokatę, to zapłacisz opłatę za zerwanie.
4. **Ryzyko inflacji** – spadek siły nabywczej pieniędzy na lokacie, jeśli oprocentowanie (w skali roku) Inwestycji dwuwalutowej będzie niższe niż stopa inflacji dla tego samego okresu.
5. **Ryzyko utraty części kapitału** – zerwanie inwestycji przed pierwotnym terminem zakończenia lokaty oznacza, że poniesiesz opłatę za zerwanie lokaty. Kwotę tę określimy, gdy otrzymamy od Ciebie informację o tym, że planujesz zamknąć transakcję.

Lokata binarna (LB)

[lokata strukturyzowana]

Główne cechy produktu

Lokata binarna to lokata strukturyzowana w rozumieniu art. 4 ust. 1 pkt 41 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. – Prawo bankowe. Wysokość odsetek od ulokowanej kwoty transakcji zależy od kursu walutowego. W dniu zakończenia Lokaty binarnej zwracamy ulokowane pieniądze zawsze w walucie kwoty transakcji.

Jeśli kurs walut dla pary określonej w Lokacie binarnej znajdzie się – zgodnie z ustalonymi warunkami – w wyznaczonym na początku przedziale lub poza nim, otrzymasz odsetki warunkowe od Lokaty binarnej. Ich poziom ustalamy przed rozpoczęciem Lokaty binarnej.

Oznacza to, że nie gwarantujemy wypłaty odsetek warunkowych od Lokaty binarnej, ponieważ zależą one od kursu walut. Gwarantujemy jedynie zwrot zainwestowanego kapitału w dniu zakończenia, jeśli utrzymasz Lokatę binarną do tego dnia. Oprócz odsetek warunkowych możesz również otrzymać odsetki stałe, jeśli uzgodnimy je przed zawarciem transakcji.

Możesz zerwać Lokatę binarną i wycofać pieniądze przed dniem zakończenia, ale wtedy pobierzemy opłatę za zerwanie. Po pobraniu opłaty za zerwanie kwota zwrócona z Lokaty binarnej może być niższa niż kwota transakcji.

Wysokość opłaty obejmuje koszt zamknięcia naszej strategii zabezpieczającej. Dotyczy to ryzyka rynkowego i ryzyka płynności, które wynikają z uzgodnionych z Tobą świadczeń z Lokaty binarnej.

Główne ryzyka

Lokaty binarne związane są z różnymi rodzajami ryzyk, w szczególności takimi jak:



1. **Ryzyko walutowe** – wysokość wypłaty odsetek zależy od wysokości kursu walutowego. Jeżeli na zakończenie nie spełni warunku ustalonego przy zakładaniu lokaty to nie dostaniesz odsetek warunkowych od Lokaty binarnej.
2. **Ryzyko rynkowe** – wartość rynkowa transakcji zależy od różnych czynników rynkowych, na przykład od kursów walut, poziomu stóp procentowych czy wartości indeksów giełdowych. Czynniki te zmieniają się w zależności od:
 - 1) parametrów makroekonomicznych na przykład: tempa wzrostu gospodarczego, poziomu inflacji oraz oczekiwań inflacyjnych, poziomu deficytu budżetowego, deficytu na rachunku bieżącym,
 - 2) relacji pomiędzy popytem a podażą na rynku walut oraz rynku opcji właściwego dla danej pary walutowej.
3. **Ryzyko płynności** – Lokaty binarne są nieelastyczne. Kwota Lokaty binarnej jest stała przez cały czas trwania umowy. W okresie jej trwania nie możesz wykonywać wpłat uzupełniających ani zmniejszać kwoty Lokaty binarnej. Jeśli zerwiesz Lokatę binarną przed terminem na swój wniosek, zapłacisz opłatę za jej zerwanie.
4. **Ryzyko inflacji** – spadek siły nabywczej pieniędzy ulokowanych na Lokacie binarnej, jeśli oprocentowanie (w skali roku) Lokaty binarnej będzie niższe niż stopa inflacji dla tego samego okresu.
5. **Ryzyko utraty części kapitału** – jeśli zerwiesz Lokatę binarną przed pierwotnym terminem jej zakończenia, zapłacisz opłatę za zerwanie, a kwota Lokaty binarnej zostanie pomniejszona o tę opłatę.

Część 2. Kiedy występuje sprzedaż krzyżowa

Kiedy występuje sprzedaż krzyżowa w przypadku Inwestycji dwuwalutowej i Lokaty binarnej

Sprzedaż krzyżowa to sprzedaż wiązana lub łączona.

1. Sprzedaż wiązana oznacza, że usługę w odniesieniu do Inwestycji dwuwalutowej i Lokaty binarnej świadczymy razem z inną usługą w ramach jednej umowy i nie masz możliwości zawarcia umów o świadczenie każdej z tych usług osobno.
2. Sprzedaż łączona oznacza, że świadczymy usługę w odniesieniu do Inwestycji dwuwalutowej i Lokaty binarnej wraz z inną usługą na podstawie odrębnej umowy oraz możesz zawrzeć z nami odrębne umowy dla każdej z tych usług. Zawarcie jednej umowy o świadczenie usług jest zależne od zawarcia drugiej umowy o świadczenie umowy rachunku bankowego.

W ramach usług wykonywania zleceń oraz lokat strukturyzowanych mogą wystąpić przypadki sprzedaży związanej.

Przykłady sprzedaży związanej

Jeśli podpiszesz z nami „Umowę Ramową dotyczącą Transakcji Skarbowych z Klientem Indywidualnym”, wówczas usługi, które wymieniamy poniżej, oferujemy tylko łącznie. Z tych usług nie możesz korzystać osobno:

1. usługa wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych na Twój rachunek w ramach produktu Inwestycja dwuwalutowa,
2. usługa związana z lokatami strukturyzowanymi w zakresie przyjmowania wkładów pieniężnych płatnych na żądanie lub z nadejściem oznaczonego terminu oraz prowadzenie rachunków tych wkładów w ramach produktu Lokata binarna,
3. usługa skupu i sprzedaży wartości dewizowych w ramach Walutowej Transakcji Natychmiastowej (art. 5 ust. 2 pkt 7 ustawy prawo bankowe).

Ryzyko związane ze świadczeniem usług w ramach sprzedaży związanej

Sprzedaż wiązana nie zwiększa Twojego ryzyka – jest takie samo, jak gdyby te usługi były kupione przez Ciebie osobno.



Ryzyka związane ze świadczeniem tych usług w podziale na poszczególne produkty obejmujące instrumenty finansowe oraz lokaty strukturyzowane znajdziesz w Broszurze Informacyjnej. Umieściliśmy je także w scenariuszach transakcji oraz w dokumencie KID. Każdy produkt ma swój regulamin, w którym opisujemy, jak Ciebie obsługujemy – otrzymasz go razem z umową, którą z nami zawrzesz.

W ramach usług wykonywania zleceń oraz lokat strukturyzowanych mogą wystąpić przypadki sprzedaży łączonej.

Przykład sprzedaży łączonej

Umowa rachunku bankowego

Jeśli chcesz zawrzeć „Umowę Ramową dotyczącą Transakcji Skarbowych z Klientem Indywidualnym” – najpierw musisz zawrzeć umowę o rachunek bankowy.

1. Usługi, które oferujemy na podstawie „Umowy Ramowej dotyczącej Transakcji Skarbowych z Klientem Indywidualnym” to: wykonywanie na Twój rachunek zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych w ramach produktu Inwestycja dwuwalutowa,
2. W zakresie lokat strukturyzowanych – przyjmowanie wkładów pieniężnych płatnych na żądanie lub z nadejściem oznaczonego terminu oraz prowadzenie rachunków tych wkładów w ramach produktu Lokata binarna.

Aby zawrzeć umowę rachunku bankowego nie musisz zawierać „Umowy Ramowej dotyczącej Transakcji Skarbowych z Klientem Indywidualnym”.

Na potrzeby zawarcia Inwestycji dwuwalutowej, opisanej w „Regulaminie produktów lokacyjnych powiązanych z ryzykiem walutowym (LB, IDW)”, musisz mieć rachunek bankowy dla waluty w której lokujesz pieniądze, jak również dla waluty, na którą pieniądze te mogą zostać przewalutowane.

Nie możesz zawrzeć umowy rachunku bankowego razem z „Umową Ramową dotyczącą Transakcji Skarbowych z Klientem Indywidualnym” w ramach jednej umowy.

Ryzyko związane ze świadczeniem usług w ramach sprzedaży łączonej

Gdy oferujemy te usługi razem z rachunkiem bankowym **nie zwiększa to Twojego ryzyka** w porównaniu do sytuacji, gdy usługi byłyby oferowane osobno. Musisz jednak pamiętać, że rachunek bankowy do rozliczeń wiąże się z ryzykiem naszej wypłacalności i ewentualnej upadłości. Pieniądze na Twoim rachunku są objęte gwarancją Bankowego Funduszu Gwarancyjnego – do równowartości 100 000 euro.

Ryzyka związane z poszczególnymi usługami i produktami opisaliśmy w Broszurze Informacyjnej, scenariuszach transakcji oraz dokumentach KID (Dokument zawierający kluczowe informacje o produkcie). Otrzymasz też Regulaminy Transakcji, w których opisujemy zasady działania produktów oraz sposób ich obsługi.

Nota prawna

Informacje zawarte w tej Broszurze Informacyjnej o oferowanych przez nas produktach skarbowych oraz ryzykach związanych z instrumentami finansowymi nie stanowią oferty i służą wyłącznie dla celów informacyjnych. Nie są też rekomendacją ani zaproszeniem do zawarcia transakcji na opisanych w niej instrumentach finansowych. Nie jest to również oferta w rozumieniu Kodeksu cywilnego (ustawa z 23 kwietnia 1964 r.) ani usługa doradztwa inwestycyjnego, finansowego, podatkowego, prawnego czy jakiegokolwiek innego.

Rzeczywiste warunki transakcji na instrumentach finansowych ustalimy na podstawie warunków rynkowych w momencie jej zawarcia. Wstępne kwotowania cen oraz analizy, które Ci przekazaliśmy, przygotowaliśmy na podstawie naszych założeń i parametrów.

Przygotowaliśmy tę Broszurę Informacyjną z należytą starannością, jednak gdy z niej korzystasz, nie możesz zrezygnować z własnej, niezależnej oceny ani z uwzględnienia innych okoliczności niż opisane w tym materiale.