

## 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	Strategia Rynkowa (Risk Reversal) EUR/PLN 2Y zgodnie z Regulaminem STR
Wytwórca	Alior Bank S.A.
Kontakt elektroniczny	Formularz kontaktowy na stronach: <a href="https://www.aliorbank.pl/centrum-kontakt.html">https://www.aliorbank.pl/centrum-kontakt.html</a>
Kontakt telefoniczny	Departament Skarbu: 22 531 93 00
Organ nadzorujący	Komisja Nadzoru Finansowego
Data dokumentu	15.06.2021

### 3) Ostrzeżenie

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

### 4) Co to za produkt?

Rodzaj produktu	<b>Strategia Rynkowa Risk Reversal EUR/PLN (dla Eksportera)</b>
Cel zawarcia transakcji	<p>Strategia Rynkowa Risk Reversal polega na jednoczesnym zakupie i sprzedaży sekwencji dwóch typów opcji walutowych opartych na kursie EUR/PLN, z różnymi Kursami Realizacji i tym samym Dniem Rozliczenia – nabywasz pakiet opcji sprzedaży o tej samej cenie wykonania (prawo do sprzedaży euro), a sprzedajesz pakiet opcji kupna (obowiązek sprzedaży euro). Kursy wykonania obu typów opcji różnią się. Ich poziom dobiera się w ten sposób, aby strategia była bezkosztowa – tj. żeby premia opcyjna którą otrzymałbyś ze sprzedaży opcji pokryła premię opcyjną, którą płaciłbyś za zakup opcji.</p> <p>Wartość strategii opcyjnej jest zmienna. Zależy ona od wahań kursu walutowego EUR/PLN. Oznacza to, iż w przypadku spadku kursu EUR/PLN poniżej kursu wykonania opcji sprzedaży, będziesz miał prawo sprzedać określoną ilość waluty bazowej (EUR), po wyższym od rynkowego kursie. W przypadku wzrostu kursu EUR/PLN powyżej kursu wykonania opcji kupna, będziesz miał obowiązek sprzedać określoną ilość waluty bazowej (EUR), po niższym od rynkowego kursie.</p> <p>Strategia Risk Reversal może być wykorzystana w celu zabezpieczenia się przed niekorzystnymi zmianami kursu walutowego przez eksportera (który ma przyszłe należności w EUR) lub do osiągnięcia zysku w przypadku spadku kursu EUR/PLN.</p>
Typ inwestora	Produkt przeznaczony dla Klientów chcących ochronić się przed ryzykiem walutowym (Klient ma przyszłe należności w EUR i chce się zabezpieczyć przed spadkiem kursu EUR/PLN) lub pragnących osiągnąć zysk w przypadku spadku kursu EUR/PLN.
Okres na jaki zawarta jest transakcja	Do dnia, w którym nastąpi wygaśnięcie Strategii Rynkowej Risk Reversal. Dla opisywanego produktu założono zalecany okres utrzymywania transakcji równy 2 lata.

**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 2 lata. 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: 100 000,00 PLN\* 1 rok 2 lata (zalecany okres utrzymywania)

Zakładany kurs terminowy EUR/PLN dla opcji kupna: 4,7000; Zakładany kurs terminowy EUR/PLN dla opcji sprzedaży: 4,6504; Termin rozliczenia: 2 lata

Scenariusz warunków skrajnych	Kwota, jaką możesz otrzymać po uwzględnieniu kosztów	-4 267,03 PLN	-10 724,35 PLN
	Średni zwrot w skali roku**	-4,27%	-5,51%
Niekorzystny scenariusz	Kwota, jaką możesz otrzymać po uwzględnieniu kosztów	-2 392,14 PLN	-5 503,37 PLN
	Średni zwrot w skali roku**	-2,39%	-2,79%
Umiarkowany scenariusz	Kwota, jaką możesz otrzymać po uwzględnieniu kosztów	-499,55 PLN	-4,72 PLN
	Średni zwrot w skali roku**	-0,50%	0,00%
Korzystny scenariusz	Kwota, jaką możesz otrzymać po uwzględnieniu kosztów	1 454,27 PLN	5 363,13 PLN
	Średni zwrot w skali roku**	1,45%	2,65%

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 nominalną 100 000,00 PLN. Wartość zwrotu została wyrażona w skali roku.

W powyższej tabeli pokazano, ile pieniędzy możesz dostać z powrotem w ciągu 2 lat w różnych scenariuszach przy założeniu że zawierasz transakcję o nominale 100 000,00 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 nominale 100 000,00 PLN. Są to dane szacunkowe i mogą ulec zmianie w przyszłości.

Nominalna wartość opcji walutowej w dacie zawarcia transakcji – 100 000,00 EUR*	W przypadku spieniężenia po 1 roku	W przypadku spieniężenia na koniec zalecanego okresu utrzymywania
Łączne koszty	850,00 PLN	850,00 PLN
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	0,85%	0,42%

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

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

Koszty jednorazowe	Koszty wejścia (Marża, będąca częścią ceny instrumentu)	0,42%	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. 2 lata.**

Możesz skrócić termin rozliczenia opcji walutowej dla całości lub części nominalu 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
  - Poprzez System Bankowości Internetowej: - po zalogowaniu się Klienta do systemu bankowości

**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 strategii Risk Reversal