

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	Kontrakt CFD USDCNH – Sprzedaż
Wytwórca	Alior Bank S.A.
Kontakt elektroniczny	Formularz kontaktowy na stronach: https://www.aliorbank.pl/centrum-kontaktu.html
Kontakt telefoniczny	Infolinia Alior Banku S.A.: • 12 370 70 00 lub • (+48) 12 19 502 – z zagranicy
Organ nadzorujący	Komisja Nadzoru Finansowego
Data dokumentu	01.09.2024 r.

3. Ostrzeżenie

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

4. Co to za produkt?

Rodzaj produktu	Transakcja CFD – Kontrakt na różnicę, oparty na kursie pary walutowej USDCNH – sprzedaż (pozycja krótka)
Cel zawarcia transakcji	Transakcja CFD umożliwia aktywne inwestowanie w instrument bazowy bez jego posiadania. Transakcja jest zawierana pomiędzy Tobą (nabywcą kontraktu) i Bankiem (wystawcą kontraktu) przy założeniu, że w sytuacji w której wartość kontraktu jest niższa w dniu sprzedaży niż w dniu zawarcia, Bank zapłaci Ci różnicę między wartością kontraktu z dnia zawarcia i wartością z dnia sprzedaży kontraktu. Analogicznie, w sytuacji w której wartość kontraktu jest niższa w dniu zawarcia niż w dniu sprzedaży, do wypłacenia różnicy Bankowi zobligowany jesteś Ty. W obu przypadkach, wypłata różnicy następuje w złotych (PLN). Wartość transakcji CFD jest zmienna. Zależy ona od wahań kursu walutowego USDCNH oraz CNHPLN. Oznacza to, iż zyskujesz w przypadku spadku kursu USDCNH (przy założeniu stabilnego kursu CNHPLN), a tracisz w przypadku jego wzrostu. Kontrakt CFD jest instrumentem, który może być wykorzystywany do osiągnięcia zysków wynikających ze spadku kursu USDCNH w przyszłości.
Typ inwestora	Produkt przeznaczony dla inwestorów pragnących osiągnąć zysk inwestując w walutowe produkty pochodne (inwestor oczekuje spadku kursu USDCNH oraz stabilnego kursu CNHPLN). Produkt jest przeznaczony dla inwestorów, którzy: <ul style="list-style-type: none"> • akceptują straty, w tym straty całego kapitału, nie oczekują ochrony kapitału ani jego gwarancji; • posiadają wiedzę i doświadczenie w zakresie inwestowania w finansowe instrumenty pochodne w szczególności instrumenty typu contract for difference; • poszukują instrumentu pozwalającego na maksymalizowanie potencjalnego zysku w stosunku do zainwestowanego kapitału w krótkim horyzoncie czasowym akceptując potencjalną stratę całości zainwestowanego kapitału; • są skłonni zaakceptować zalecany 3 miesięczny horyzont inwestycyjny ze świadomością iż utrzymanie pozycji w tym horyzoncie nie gwarantuje zysku; • są świadomi ryzyk związanych z inwestowaniem z dźwignią finansową i ryzyk związanych z instrumentem bazowym oraz instrumentem CFD.
Okres na jaki zawarta jest transakcja	Produkt nie posiada kontraktowej daty zapadalności i to Ty decydujesz o tym kiedy zakończyć inwestycję. W celu obliczenia scenariuszy rozwoju sytuacji, dla niniejszego dokumentu przyjęto zalecany okres utrzymywania transakcji równy 3 miesiące.

5. Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

Niższe ryzyko

Wyższe ryzyko



1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że utrzymasz produkt przez 3 miesiące. Jeżeli zdecydujesz się na wcześniejsze zakończenie inwestycji, 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 USD względem CNH oraz kursu CNH 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 CFD wyrażona w PLN: 100.000 PLN*		3 miesiące (zalecany okres utrzymywania)
Zakładany kurs terminowy USDCNH: 7,26781 kurs CNHPLN: 0,54388 Termin utrzymania: 3 miesiące		
Scenariusz warunków skrajnych	Kwota, jaką możesz otrzymać po uwzględnieniu kosztów	-20134,68 PLN
	Średni zwrot w skali roku**	-59,32%
Niekorzystny scenariusz	Kwota, jaką możesz otrzymać po uwzględnieniu kosztów	-5626,88 PLN
	Średni zwrot w skali roku**	-20,68%
Umiarkowany scenariusz	Kwota, jaką możesz otrzymać po uwzględnieniu kosztów	-434,99 PLN
	Średni zwrot w skali roku**	-1,73%
Korzystny scenariusz	Kwota, jaką możesz otrzymać po uwzględnieniu kosztów	5458,09 PLN
	Średni zwrot w skali roku**	23,69%

Uwaga: Powyższe wyniki mają wyłącznie charakter ilustracyjny

* Przykładowa wartość transakcji wyrażona 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 transakcji, tj. 100 tys. PLN. Wartość zwrotu została wyrażona w skali roku.

W powyższej tabeli pokazano, ile pieniędzy możesz dostać z powrotem w ciągu 3 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 przypadku niewykonania zobowiązania na skutek niewypłacalności Alior Banku, inwestorom przysługują środki prawne zmierzające do pełnego zaspokojenia ich roszczeń, takie jak uczestnictwo w postępowaniu upadłościowym, czy roszczenia odszkodowawcze. System rekompensat jest mechanizmem posiłkowym wobec podstawowych instrumentów zapewniających bezpieczeństwo funkcjonowania rynku kapitałowego w UE i obejmuje ochroną przede wszystkim nieprofesjonalnych inwestorów, zabezpieczając ograniczoną kwotę środków powierzonych firmom inwestycyjnym.

System rekompensat obejmuje ochroną wyłącznie środki pieniężne i instrumenty finansowe należące do inwestorów, w posiadaniu których znajduje się lub powinien znajdować się dom maklerski i które związane są z operacjami inwestycyjnymi inwestora lub na jego rzecz, a także nie mogą być zwrócone inwestorowi, gdy dom maklerski nie jest w stanie wypełnić zobowiązań wobec swoich klientów – inwestorów. Należy zwrócić uwagę, że

po ogłoszeniu upadłości domu maklerskiego, inwestorzy tracą możliwość dysponowania środkami pieniężnymi, zapisanymi na rachunkach pieniężnych. Z chwilą upadłości nie są posiadaczami tych środków, a jedynie posiadają roszczenie o wydanie ich w odpowiedniej wysokości. Jeżeli zostały utracone, zadziałają procedury uruchomienia systemu rekompensat.

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 CFD w dacie zawarcia transakcji – 100.000 PLN*	W przypadku spieniężenia na koniec zalecanego okresu utrzymywania
Łączne koszty	925,07 PLN
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	3,703%

* 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 (Prowizja)	0,016%	0,0040% wartości transakcji
	Koszty wyjścia (Prowizja)	0,016%	0,0040% wartości transakcji
Koszty bieżące	Swapy	3,671%	55,77 PLN dziennie dla 100 000 jednostek waluty
Koszty dodatkowe	Brak		

Swapy – w przypadku gdy pozycje w instrumentach finansowych pozostają otwarte na godzinę 23:00 CET (lub na godzinę 22:00 CET w czasie zmian czasu z letniego na zimowy i zimowego na letni), następuje ich rolowanie na kolejny dzień handlowy, a rachunek pieniężny inwestora jest obciążany kwotą wynikającą ze stawek punktów swapowych. Kwoty punktów swapowych stanowią koszt związany z utrzymywaniem pozycji i wynikają z różnic stóp procentowych (wraz z marżą Biura Maklerskiego) dla danego instrumentu CFD.

Osoba sprzedająca ci 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?

Zalecany okres utrzymywania równy 3 miesiące.

Zakończenie inwestycji w produkt może nastąpić w dowolnej chwili. Decyzja taka nie wiąże się z żadnymi nadzwyczajnymi kosztami, innymi niż standardowe koszty zamknięcia pozycji.

Okres posiadania produktu zostaje określony indywidualnie przez Ciebie i może być dowolnie modyfikowany na każdym etapie inwestycji.

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. Łopuszańska 38D, 02-232 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.

Wszelkie dodatkowe dokumenty zawierające kompleksowe informacje dotyczące produktu, w tym między innymi szczegółowe informacje dotyczące opłat oraz cech produktu zawarte są na stronie internetowej (wraz z jej podstronami) pod adresem:

<https://www.aliorbank.pl/biuro-maklerskie/rachunki/rachunek-alior-trader.html>.