

**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 porównaniu go z innymi produktami.

**Produkt:** Inwestycja Dwuwalutowa (Klient kupuje)

Bank Polska Kasa Opieki S.A. Tel. 22 591 2591

[www.pekao.com.pl](http://www.pekao.com.pl)**Czas trwania (ilość miesięcy - M, lat - L):** 3M

Organ nadzoru: Komisja Nadzoru Finansowego

Data powstania dokumentu / ostatniej wersji: 01.01.2018 / 01.01.2018

**OSTRZEŻENIE - Zamierzasz kupić produkt, który jest skomplikowany i może być trudny w zrozumieniu.****1. Co to za produkt?**

**Rodzaj:** Inwestycja dwuwalutowa to instrument lokacyjny o podwyższonej rentowności, w którym może zaistnieć zobowiązanie do zamiany kwoty inwestycji z jednej waluty na drugą, po kursie przeliczenia ustalonym w momencie jej zawierania.

**Cele:** Inwestycja dwuwalutowa pozwala zwiększyć rentowność depozytu pod warunkiem zaakceptowania faktu, że inwestowane środki mogą nie zostać wypłacone w walucie w której pierwotnie zostały ulokowane. Parametry inwestycji dwuwalutowej pozwalają na dokładne określenie waluty oraz kursu przeliczenia (wymiany). Klient także wie jaką kwotę otrzyma w przypadku, gdy przewalutowanie nie nastąpi.

W momencie zawierania transakcji ustala się pierwszą i drugą walutę inwestycji, kwotę inwestycji w pierwszej walucie, dni rozpoczęcia i zakończenia, stopę procentową, kurs przeliczenia oraz dzień fixingu. W momencie zawierania transakcji nie jest pobierana od Klienta żadna opłata, a ustalona stopa procentowa obowiązuje przez cały okres inwestycji.

W dniu fixingu Bank dokona porównania kursu przeliczenia do fixingu i jeżeli wartość pierwszej waluty inwestycji wyrażona w drugiej walucie wyliczona na podstawie fixingu spadła lub nie uległa zmianie w porównaniu z jej wartością wyliczoną na podstawie kursu przeliczenia, przeliczenie kwoty inwestycji nie następuje. Natomiast jeżeli wartość pierwszej waluty inwestycji wyrażona w drugiej walucie wyliczona na podstawie fixingu wzrosła w porównaniu z jej wartością wyliczoną na podstawie kursu przeliczenia, kwota inwestycji zostanie przeliczona po kursie przeliczenia i Klient otrzyma swoją inwestycję w drugiej ustalonej wcześniej walucie. Płatność odsetkowa dokonywana jest zawsze w pierwszej walucie inwestycji. Inwestycja dwuwalutowa nie pozwala klientowi na likwidację jej części ani całości oraz na wypłatę odsetek przed terminem zapadalności.

W przypadku kiedy dojdzie do przeliczenia pierwszej waluty inwestycji na drugą, po przeliczeniu jej (w celu dokonania porównania) na pierwszą walutę według kursu fixingu i powiększeniu o płatność odsetkową to powstała suma może być niższa od kwoty inwestycji wniesionej w dniu rozpoczęcia inwestycji w pierwszej walucie.

Bank ma prawo do jednostronnego rozwiązania transakcji w przypadku wystąpienia jakiegokolwiek przypadku naruszenia opisanego w Regulaminie „Warunki Współpracy z Klientami w zakresie Transakcji Pochodnych i Kasowych”. Takim przypadkiem naruszenia będzie, np.: niewykonanie jakiegokolwiek obowiązku wynikającego z Umowy Ramowej, Warunków Współpracy i Regulaminów Transakcji; niewykonanie jakiegokolwiek obowiązku wynikającego z zawartej transakcji; istotne i trwałe pogorszenie się sytuacji ekonomiczno-finansowej Klienta; niewywiązywanie się przez Klienta z umów kredytowych, umów pożyczki lub innych umów o podobnym charakterze; zajęcie przez organ egzekucyjny rachunków bankowych Klienta; zaprzestanie przez Klienta prowadzenia w całości lub części działalności gospodarczej lub istnienie groźby takiego zdarzenia; wystąpienie zdarzenia stwarzającego ryzyko upadłości Klienta; ustanowienie zarządu przymusowego lub innego zarządcy nad przedsiębiorstwem Klienta; nieustanowienie lub nieuzupełnienie przez Klienta zabezpieczenia do wysokości co najmniej równej wysokości zabezpieczenia wymaganego; brak wystarczających środków na rachunku rozliczeniowym w celu prawidłowego rozliczenia transakcji; wypowiedzenie umowy rachunku zabezpieczającego bez zgody Banku. Opisany tutaj produkt jest przykładem opartym na realistycznych założeniach, które jednak mogą nie pasować do warunków uzgodnionych w umowie.

Czas trwania:	3M	Kwota inwestycji:	10 000 EUR	Dzień fixingu:	Dzień ustalenia wartości fixingu wg. uzgodnionego notowania.
Stopa procentowa:	Ustalona podczas zawierania transakcji	Pierwsza waluta inwestycji:	EUR	Druga waluta inwestycji:	PLN
Kurs przeliczenia:	Ustalony podczas zawierania transakcji	Data zapadalności:	Dzień zakończenia	Oprocentowanie:	2% p.a.

**Docelowy inwestor indywidualny:**

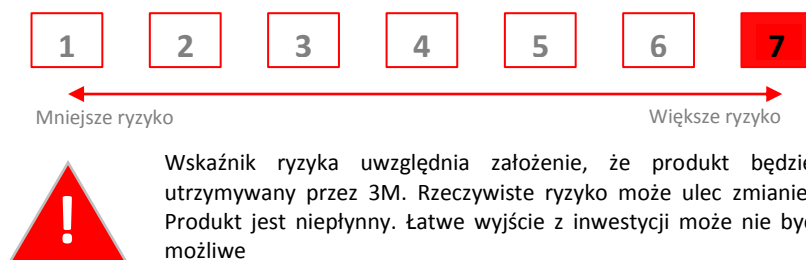
Produkt ten jest przeznaczony dla inwestorów, którzy:

- (i) poszukują produktu inwestycyjnego o wyższej rentowności niż z tytułu regularnego depozytu,
- (ii) ze względu na swoje potrzeby i sytuację mogą wykorzystać kwotę inwestycji po przeliczeniu do regulowania swoich planowanych płatności i rozliczeń,
- (iii) posiadają teoretyczną wiedzę i doświadczenie z produktami tego typu oraz rynkami finansowymi,
- (iv) rozumieją, że generalną zasadą inwestycji dwuwalutowej jest to, że prawdopodobieństwo wypłaty kwoty inwestycji w drugiej walucie jest wyższe im wyższa jest rentowność samej inwestycji (oprocentowanie),
- (v) zamierzają posiadać produkt przez cały okres, który został uzgodniony podczas zawierania transakcji i akceptują brak możliwości wcześniejszego rozliczenia ani zmiany jej parametrów.

## 2. Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

### Wskaźnik ryzyka

Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę, co do poziomu ryzyka tego produktu w porównaniu z innymi produktami. Pokazuje on, jakie jest prawdopodobieństwo utraty pieniędzy na tym produkcie z powodu zmian rynkowych lub wskutek tego, że nie będzie możliwości wypłacenia pieniędzy.



Sklassyfikowaliśmy ten produkt, jako 7 na 7, co stanowi 7=„najwyższą” klasę ryzyka. Ryzyko potencjalnych strat ze względu na rozwój sytuacji w przyszłości ocenia się, jako bardzo wysokie. W przypadku niekorzystnych warunków rynkowych jest bardzo prawdopodobne, że nasza zdolność do wypłaty środków będzie ograniczona.

**Ten produkt nie zawiera żadnej ochrony od przyszłych wyników, więc możliwe jest poniesienie maksymalnej straty wynikającej z niekorzystnego przeliczenia kwoty inwestycji. Strata może mieć wpływ na sytuację majątkową Klienta.**

**Ryzyko rynkowe** – ryzyko spadku wartości instrumentu finansowego pod wpływem niekorzystnej zmiany czynników rynkowych (m.in. kursów walut, poziomu stóp procentowych).

**Ryzyko zmienności** – ryzyko negatywnych zmian wartości instrumentu finansowego wynikające z wahań ceny aktywa bazowego w wybranym okresie.

**Uwaga na ryzyko płynności.** Produkt jest zaklasyfikowany jako nie płynny. Brak możliwości wyjścia w trakcie życia produktu.

### Scenariusze dotyczące wyników

Poniższa tabela pokazuje ile możesz otrzymać z powrotem w ciągu zalecanego okresu utrzymywania w różnych scenariuszach, przy założeniu nominalu transakcji w wysokości 10.000 EUR. Dzięki temu można je będzie porównać ze scenariuszami dotyczącymi innych produktów. Zaprezentowane scenariusze przedstawiają szacunkowo przyszłe wyniki w oparciu o zachowanie się aktywa bazowego z przeszłości oraz bazują na zmienności wartości tej inwestycji, ale nie można ich traktować dosłownie. Efekt będzie się różnił w zależności od zachowania się rynku oraz długości trwania produktu. Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy można odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych i nie uwzględnia sytuacji, w której Bank nie jest w stanie wypłacić należnej kwoty. Wcześniejsze spieniężenie tego produktu nie będzie możliwe. Przedstawione dane liczbowe obejmują wszystkie koszty samego produktu. Wartości te nie uwzględniają osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na zwrot z transakcji.

Nominał transakcji: 10.000 EUR		Zalecany okres utrzymywania
Scenariusze		
Scenariusz warunków skrajnych	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów	8 962 EUR
	Średnioroczny zwrot	-41,53 %
Niekorzystny	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów	9 274 EUR
	Średnioroczny zwrot	-29,03 %
Umiarkowany	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów	9 650 EUR
	Średnioroczny zwrot	-14,00 %
Korzystny	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów	9 650 EUR
	Średnioroczny zwrot	-14,00 %

Wejście w produkt oznacza, że uważasz, że cena instrumentu bazowego będzie maleć.

## 3. Co się stanie, jeśli Bank Pekao S.A. nie ma możliwości wypłaty?

Klienci są narażeni na ryzyko, że Bank Pekao SA stanie się niewypłacalny. Jeśli Bank Pekao SA nie będzie w stanie zrealizować zobowiązań związanych z produktem lub nie będzie w stanie dokonać wypłaty możliwa jest poniesienie straty w wysokości inwestycji. Produkt ten nie jest chroniony systemem gwarancji lub rekompensat dla inwestorów.

## 4. Jakie są koszty?

Koszt nabycia inwestycji dwuwalutowej jest zerowy. Kosztem zawarcia transakcji jest koszt marży Banku ujętej przy określaniu parametrów produktu. Zmniejszenie zwrotu pokazuje, w jaki sposób ponoszone łączne koszty wpływają na zwrot z inwestycji, który jest możliwy do uzyskania. Łączne koszty obejmują koszty jednorazowe, koszty bieżące i koszty dodatkowe. Kwoty tu przedstawione są łącznymi kosztami samego produktu w różnych okresach utrzymywania produktu. Są to dane szacunkowe i mogą ulec zmianie w przyszłości.

### Koszty w czasie:

Poniższa tabela sporządzona jest w oparciu o zalecany okres utrzymywania produktu dla nominalu transakcji o wartości 10 000 EUR.

Nominal transakcji 10.000 EUR Scenariusze	W przypadku spieniężenia na koniec zalecanego okresu utrzymywania
Łączne koszty	4 % (400 EUR)
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	16 %

#### Struktura kosztów:

W poniższej tabeli przedstawiono:

- wpływ poszczególnych rodzajów kosztów na zwrot z inwestycji, który możliwy jest do uzyskania na koniec zalecanego okresu utrzymywania w ujęciu rocznym;
- znaczenie poszczególnych kategorii kosztów.

Poniższa tabela przedstawia wpływ na zwrot w ujęciu rocznym:

Koszty jednorazowe	Koszty wejścia	16 %	Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję. Jest to najwięcej, co zapłacisz, możliwe, że zapłacisz mniej. Wpływ kosztów wliczono już w cenę.
	Koszty wyjścia	Nie dotyczy	Wpływ kosztów wyjścia na kwotę nominalną w terminie zapadalności.
Koszty bieżące	Koszty transakcji portfelowych	0,0%	Wpływ kosztów kupna i sprzedaży inwestycji bazowej na potrzeby produktu.
	Pozostałe koszty bieżące	0,0%	Wpływ kosztów ponoszonych w związku z zarządzaniem inwestycją.
Koszty dodatkowe	Oplaty za wyniki	0,0%	Wpływ opłat za wyniki.
	Premie motywacyjne	0,0%	Wpływ premii motywacyjnych.

#### 5. Ile czasu powinienem posiadać produkt i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze?

##### Zalecany okres utrzymywania: 3M

Transakcja inwestycji dwuwalutowej może być zawierana na różne terminy w zależności od indywidualnych potrzeb Klienta. Bank wybrał zalecany okres utrzymywania produktu w celu przedstawienia jego specyfiki. Okres ten jest równoznaczny z okresem na jaki została zawarta umowa. Klient nie może wycofać lub żądać zwrotu całości lub części inwestycji dwuwalutowej. Szczegóły i opis transakcji znajdują się w „Regulaminie Inwestycji Dwuwalutowych dla Klientów Korporacyjnych (Regulamin IDW)”.

#### 6. Jak mogę złożyć skargę?

Skargi (reklamacje) dotyczące produktu lub odnośnie postępowania oferującego produkt można składać za pomocą: systemu bankowości internetowej, w formie pisemnej na adres Bank Polska Kasa Opieki SA, Departament Rynków Finansowych, ul. Żwirki i Wigury 31, 02-091 Warszawa lub za pomocą wiadomości elektronicznej na adres [TreasuryDokumentacja@pekao.com.pl](mailto:TreasuryDokumentacja@pekao.com.pl) (wyłącznie z adresów poczty elektronicznej Klienta wskazanych w Umowie Ramowej). Reklamacje mogą być składane przez Klienta osobiście lub za pośrednictwem pełnomocnika, lub innej osoby lub instytucji, która posiada nadane przez Klienta uprawnienia do występowania w jego imieniu w formie pisemnej, przesyłką pocztową, osobiście do protokołu lub poprzez złożenie pisma w jednostkach Banku, telefonicznie lub za pośrednictwem systemu bankowości internetowej wykorzystywanego przez Klienta, o ile w tym systemie istnieje taka funkcjonalność. Bank udziela odpowiedzi na Reklamacje bez zbędnej zwłoki, nie później niż w terminie 30 dni od dnia otrzymania Reklamacji, a w szczególnie skomplikowanych przypadkach w ciągu 60 dni od dnia otrzymania przez Bank Reklamacji. Szczegółowy tryb składania i rozpatrywania reklamacji opisany jest na stronie internetowej pod adresem [www.pekao.com.pl/Satysfakcja\\_Klientow/Reklamacje/](http://www.pekao.com.pl/Satysfakcja_Klientow/Reklamacje/) oraz określony w „Regulaminie rozpatrywania reklamacji Klientów Biznesowych i Korporacyjnych Banku Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna.

#### 7. Inne istotne informacje

Informacje o produkcie dostępne są na stronie internetowej [www.pekao.com.pl/corporate/produkty\\_skarbowe/](http://www.pekao.com.pl/corporate/produkty_skarbowe/) oraz u Dealerów Departamentu Rynków Finansowych (dostępne na wniosek Klienta). W przypadku, pytań lub potrzeby uzyskania większej ilości informacji, prosimy o kontakt.

Bank Pekao SA dokonuje aktualizacji „Dokumentów zawierających kluczowe informacje”, co najmniej raz do roku. Najnowsza wersja dokumentu jest dostępna na stronie internetowej pod adresem [https://www.pekao.com.pl/corporate/produkty\\_skarbowe/priip/](https://www.pekao.com.pl/corporate/produkty_skarbowe/priip/). Dokumenty te są również bezpłatnie udostępniane u Dealerów Departamentu Rynków Finansowych Banku Pekao SA.