

## Cel:

Niniejszy 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 w porównaniu go z innymi produktami.

## Produkt:

Nazwa:	Inwestycja Dwuwalutowa (para walutowa USD/EUR)
Dane identyfikacyjne i kontaktowe twórcy produktu:	Bank Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna, <a href="http://www.pekao.com.pl">www.pekao.com.pl</a> , Grupa PZU S.A.
Właściwy organ odpowiedzialny za sprawowanie nadzoru nad twórcą:	Komisja Nadzoru Finansowego
Data powstania dokumentu:	03.01.2018
Data ostatniej wersji dokumentu:	27.01.2023

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

### Co to za produkt?

**Rodzaj:** Jest to produkt stanowiący pochodny instrument finansowy w rozumieniu Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi (Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi), złożony z depozytu składanego przez Klienta oraz europejskiej opcji walutowej. Zawierając Inwestycję dwuwalutową Klient sprzedaje (wystawia) wspomnianą opcję na rzecz Banku w zamian za płatność przez Bank premię opcyjną, będącą elementem podwyższającym płatność odsetkową, od złożonego depozytu. Dodatkowo Klient ustala z Bankiem pierwszą (podstawową) walutę depozytu oraz drugą walutę, na którą jego depozyt zostanie przewalutowany, jeśli zająd określone warunki rynkowe uprawniające Bank do realizacji wspomnianej wystawionej przez Klienta opcji walutowej (opcja przewiduje prawo Banku do przeliczenia kwoty inwestycji). W odniesieniu do kwoty nominalnej depozytu wpłaconej przez Klienta, w dniu zapadalności produktu Klient otrzyma jej zwrot w pierwszej walucie depozytu lub, w przypadku realizacji przez Bank wspomnianej opcji walutowej, jej równowartość w drugiej walucie według ustalonego kursu przeliczenia. Dodatkowo w dniu zapadalności produktu Klient otrzyma płatność odsetkową w pierwszej walucie depozytu (na płatność odsetkową składają się wspomniana wyżej premia opcyjna oraz oprocentowanie od depozytu w pierwszej walucie).

Europejska opcja walutowa to prawo nabywcy otrzymane od wystawcy opcji do dokonania transakcji zakupu lub sprzedaży określonej waluty za inną walutę, w oznaczonym dniu w przyszłości, po kursie realizacji opcji ustalonym w momencie zawierania transakcji.

Inwestycja powiązana jest z rynkiem walutowym i dotyczy wybranej przez Klienta pary walut. Produkt podlega ochronie Bankowego Funduszu Gwarancyjnego.

**Cele:** Jest to inwestycja dająca możliwość uzyskania z góry określonego oprocentowania, przy założeniu akceptacji ryzyka poniesienia straty, w sytuacji kiedy przewidywania co do zachowania danej pary walut się nie spełnią. Produkt jest otwierany na wskazany przez Klienta termin od 7 do 180 dni. Zainwestowane środki mogą zostać wypłacone w pierwszej walucie (w której pierwotnie zostały ulokowane) lub w drugiej walucie – ustalonej w momencie zawarcia transakcji. Ponieważ kurs przeliczenia oraz kwota depozytu, która może zostać zwrócona w pierwszej lub drugiej walucie są określone w momencie zawarcia transakcji, to płatność odsetkowa jest również znana z góry, jest stała i nie ulega zmianie pod warunkiem zachowania okresu inwestycji. Na podstawie określonych przez Klienta parametrów, Bank Pekao S.A. otwiera Inwestycję Dwuwalutową i zawiera w imieniu Klienta opcję na rynku międzybankowym. W dniu zakończenia produktu Klient otrzyma:

- kapitał w pierwszej walucie lub równowartość w drugiej walucie według ustalonego kursu przeliczenia
- płatność odsetkową w pierwszej walucie.

Przykład dla Inwestycji Dwuwalutowej, otwartej na okres 30 dni dla pary walutowej USD na EUR:

Pierwsza waluta:	USD	Druga waluta:	EUR
Kwota inwestycji (w USD)	10 000		
Okres inwestycji (w dniach):	30		
Kurs spot:	1,0660	Kurs przeliczenia:	1,0550
Warunek przeliczenia na drugą walutę:	2 dni robocze przed zakończeniem kurs EUR/USD publikowany przez Narodowy Bank Polski (fixing) niższy niż 1,0550		
Rentowność produktu (odsetki):	3,98% w skali roku		
Formuła wypłaty (uproszczona formuła obliczania wysokości oprocentowania na koniec okresu inwestycji:	<p>W dniu zakończenia inwestycji, w zależności od poziomu kursu fixing EUR/USD Klient otrzyma:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• kwotę depozytu w pierwszej walucie w wysokości 10 000 USD oraz odsetki w wysokości 3,98% w skali roku w pierwszej walucie (USD) jeżeli dwa dni robocze przed datą zakończenia fixing jest równy lub wyższy od kursu przeliczenia lub</li> <li>• kwotę depozytu w drugiej walucie w wysokości 9 479 EUR oraz odsetki w wysokości 3,98% w skali roku w pierwszej walucie (USD) jeżeli dwa dni robocze przed datą zakończenia fixing jest niższy od kursu przeliczenia</li> </ul>		

### Docelowy inwestor indywidualny:

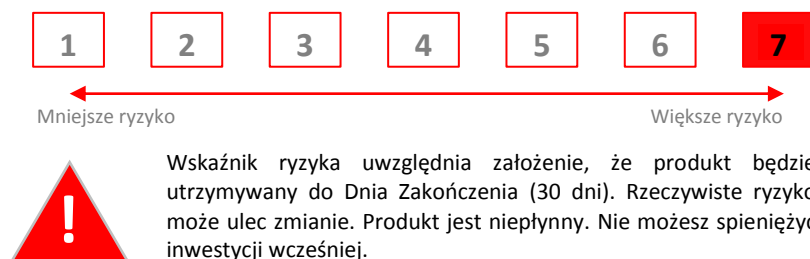
Produkt może zainteresować inwestorów, którzy:

- są klientami detalicznymi w rozumieniu kategoryzacji zgodnej z dyrektywą MiFID II,
- mają wiedzę i doświadczenie w inwestowaniu w tego typu produkty,
- są świadomi, że istnieje możliwość zmiany kursu wybranej pary walutowej w obie strony (wzrost i spadek) i że kierunek zmian ma wpływ na wynik inwestycji oraz walutę w jakiej zostaną przekazane środki po zakończeniu inwestycji,
- znają zasady działania oferowanego produktu strukturyzowanego obciążonego ryzykiem nieuzyskania zakładanych zysków ale również poniesienia straty, tj. zwrotu kapitału w wysokości niższej od zainwestowanej i są gotowi ponieść to ryzyko,
- spodziewają się zmiany kursu wybranej pary walutowej w okresie inwestycji,
- akceptują poziom ryzyka produktowego określonego na poziomie 7 w siedmiostopniowej skali opisanej w sekcji „Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?”,
- poszukują produktu o zalecanym czasie trwania inwestycji wynoszącym od 7 do 180 dni,
- poszukują alternatywnych inwestycji o potencjale zysku wyższym niż tradycyjna lokata,
- posiadają rachunki w Banku Pekao S.A. w pierwszej oraz drugiej walucie produktu.

## 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 straty pieniędzy na produkcie z powodu zmian rynkowych lub wskutek tego, że nie ma możliwości wypłacenia pieniędzy.



Sklasyfikowaliśmy ten produkt, jako 7 na 7, co stanowi „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 oszacowanie maksymalnej straty nie jest możliwe. Strata może mieć wpływ na sytuację majątkową Klienta.**

- Ryzyko przewalutowania / przeliczenia (ryzyko kursowe): w przypadku produktów denominowanych w walutach, których wartość jest uzależniona od zmiany relacji tej waluty względem innej waluty, kwota inwestycji jest zależna od określonego zachowania na rynku kursu tych walut względem siebie; Klient zawierając z Bankiem Pekao S.A. Inwestycję Dwuwalutową, powinien uwzględnić, że w przypadku niekorzystnej zmiany kursu rynkowego wypłacona kwota inwestycji w drugiej walucie inwestycji po przeliczeniu jej na pierwszą walutę inwestycji wg bieżącego kursu rynkowego z Dnia Zakończenia Inwestycji (Dzień Rozliczenia), powiększona o płatność odsetkową, może być niższa od kwoty inwestycji wniesionej w dniu rozpoczęcia Inwestycji Dwuwalutowej;
- Ryzyko kredytowe dotyczące Banku Pekao S.A.: Klient, zawierając Inwestycję Dwuwalutową z Bankiem Pekao S.A., powinien brać pod uwagę ryzyko kredytowe (polegające na zagrożeniu niuregulowania przez Bank Pekao S.A. zobowiązań wynikających z zawarcia umowy), leżące po stronie Banku Pekao S.A.;
- Ryzyko płynności Inwestycji Dwuwalutowej: Klient zawierając z Bankiem Pekao S.A. Inwestycję Dwuwalutową, powinien brać pod uwagę, że w okresie trwania Inwestycji Dwuwalutowej nie może żądać zwrotu całości lub części Kwoty Inwestycji jak również wypłaty całości lub części płatności odsetkowej;
- Ryzyko prawne i podatkowe: Klient zawierając Inwestycję Dwuwalutową powinien brać pod uwagę również inne ryzyka o charakterze prawnym (wynikające z błędnego lub zbyt późnego uchwalenia regulacji prawnych, niestabilności uregulowań prawnych, zmian w orzecznictwie) i podatkowym (związane z możliwością błędów, opóźnienia rozliczenia podatkowego lub wystąpienia nieprawidłowości wynikających z braku pewności co do konsekwencji podatkowych związanych z transakcją) niezależne od Banku Pekao S.A.

### Scenariusze dotyczące wyników

Poniższa tabela pokazuje ile pieniędzy możesz otrzymać z powrotem z produktu w różnych scenariuszach, przy założeniu inwestycji w wysokości 10 000 USD. Przedstawione scenariusze pokazują, jaki przyszły wynik może być związany z wejściem w produkt. Dzięki temu można je będzie porównać ze scenariuszami dotyczącymi innych produktów. Zaprezentowane scenariusze przedstawiają szacunkowo przyszłe wyniki w oparciu o zachowanie się kursu walutowego z przeszłości oraz o zmienność wartości tej inwestycji, ale nie można ich traktować dosłownie. Ostateczna wartość inwestycji w ten produkt zależy od przyszłych wyników rynku. Przyszła sytuacja rynkowa jest niepewna i nie można dokładnie przewidzieć, jak się rozwinie. Efekt będzie się różnił w zależności od zachowania się rynku oraz długości trwania produktu. Przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są ilustracjami wykorzystującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki produktu z ostatnich 5 lat. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w zgoła odmienny sposób. Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych i nie uwzględnia sytuacji, w której Bank Pekao S.A. nie jest w stanie wypłacić pieniędzy. Tego produktu nie można łatwo spieniężyć. Oznacza to, że Klient nie może otrzymać zwrotu zainwestowanej kwoty przed datą zakończenia produktu. Przedstawione dane liczbowe obejmują wszystkie koszty samego produktu.

Przedstawione dane liczbowe nie uwzględniają kosztów związanych z prowadzeniem rachunków walutowych. Wartości te nie uwzględniają osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na zwrot.

Zalecany okres utrzymywania: 30 dni Inwestycja 10 000 USD		Zalecany okres utrzymania (do zakończenia inwestycji)
Scenariusze		
Scenariusz warunków skrajnych	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	8 886 USD
	Zwrot	-11,14 %
Niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	9 758 USD
	Zwrot	-2,42 %
Umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	10 033 USD
	Zwrot	0,33 %
Korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	10 033 USD
	Zwrot	0,33 %

### Wejście w produkt oznacza, że uważasz, że kurs EUR/USD będzie rosł.

Scenariusze przedstawiają, ile może wynieść wartość inwestycji w przypadku wystąpienia określonej sytuacji rynkowej, czyli najgorszych, średnich, najlepszych wyników. W przypadku scenariusza warunków skrajnych pokazujemy, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych, które nie zostały uwzględnione w scenariuszu niekorzystnym. Potencjalny zwrot jest obliczony jako końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów w danym scenariuszu uwzględniając kwotę referencyjną. Wartość zwrotu została wyrażona w skali trwania produktu.

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

Klienci są narażeni na ryzyko, że Bank Pekao S.A. stanie się niewypłacalny. Jeśli Bank Pekao S.A. nie będzie w stanie zrealizować zobowiązań związanych z produktem lub dokonać wypłaty, możliwe będzie poniesienie przez Klienta straty. Inwestycja Dwuwalutowa w zakresie części należności Klienta o charakterze depozytowym jest objęta systemem gwarantowania Bankowego Funduszu Gwarancyjnego na zasadach określonych w ustawie z dnia 10 czerwca 2016 r. o

Bankowym Funduszu Gwarancyjnym, systemie gwarantowania depozytów oraz przymusowej restrukturyzacji. Ochroną gwarancyjną, o której mowa w wyżej wskazanej ustawie, nie są objęte środki pieniężne i należności podmiotów wymienionych w art. 22 ust. 1 tej ustawy.

#### Jakie są koszty?

Klient nie ponosi kosztów związanych z przystąpieniem do Inwestycji Dwuwalutowej (kosztów nabycia). Kosztem zawarcia transakcji jest koszt marży Banku Pekao S.A. ujętej przy określaniu parametrów produktu. Zmniejszenie kwoty 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. Zgodnie z zapisami Regulaminu Inwestycji Dwuwalutowych Banku Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna w okresie od dnia rozpoczęcia Inwestycji Dwuwalutowej do Dnia Zakończenia Inwestycji Dwuwalutowej nie możesz żądać zwrotu całości lub części kwoty Inwestycji Dwuwalutowej, jak również wypłaty całości lub części płatności odsetkowej, tym samym w produkcie nie występuje opłata za przedterminowe zakończenie inwestycji.

#### Koszty w czasie:

W tabeli podano kwoty, które są pobierane z inwestycji na pokrycie różnych rodzajów kosztów. Kwoty te zależą od kwoty inwestycji oraz okresu utrzymywania produktu. Przedstawione kwoty są ilustracjami opartymi na przykładowej kwocie inwestycji i różnych możliwych okresach inwestycji. Poniższa tabela sporządzona jest w oparciu o zalecany okres utrzymywania produktu dla kwoty transakcji (wartości referencyjnej).

Osoba sprzedająca ten produkt może nałożyć inne koszty. W takim przypadku osoba ta przekaze informacje na temat tych kosztów i pokaże, jaki wpływ na inwestycję będą miały wszystkie koszty w czasie. Dane liczbowe oparte są na założeniu inwestycji w wysokości 10 000 USD.

Inwestycja 10 000 USD

Wskaźniki kosztów w ujęciu procentowym oblicza się z uwzględnieniem kwoty transakcji.

W przypadku spieniężenia na koniec zalecanego okresu utrzymywania (30 dni)

Łączne koszty	0,22% (22 USD)
Wpływ kosztów (*)	-0,22 %

\* Ilustruje to wpływ kosztów w okresie utrzymywania krótszym niż jeden rok. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany zwrot wynosi 0,55% przed uwzględnieniem kosztów i 0,33% po uwzględnieniu kosztów. Procent ten nie może być bezpośrednio porównywany z danymi liczbowymi dotyczącymi wpływu kosztów podanymi dla innych produktów.

#### Struktura kosztów:

Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu		Zalecany okres utrzymywania (30 dni)
Koszty wejścia	Koszty te są już zawarte w cenie, którą płacisz. Jest to najwyższa kwota, jaką zostaniesz obciążony. Osoba sprzedająca produkt poinformuje o rzeczywistej opłacie.	0,22% (22 USD)
Koszty wyjścia	Występują, gdy transakcja będzie zamykana przed terminem zapadalności. Wartość kwoty zamknięcia będzie uzależniona od rynkowej wyceny transakcji z momentu zamknięcia +/- marża w zależności, czy rozliczenie transakcji będzie realizowane przez Klienta czy Bank. Marża nie jest uzależniona od długości utrzymywania produktu i może być negocjowana.	Nie dotyczy
Koszty bieżące (ponoszone każdego roku)		
Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne	W przypadku tego produktu nie ma takich opłat	Nie dotyczy
Koszty transakcji	W przypadku tego produktu nie ma takich kosztów	Nie dotyczy
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach		
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	W przypadku tego produktu nie ma opłat za wyniki	Nie dotyczy

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

##### Zalecany okres utrzymywania: do końca okresu inwestycji na jaki otwarto produkt (od 7 do 180 dni)

Inwestycja Dwuwalutowa jest produktem o z góry określonym okresie inwestycji, tj. powinno być brane pod uwagę utrzymanie produktu do końca zalecanego okresu utrzymywania (Dzień Zakończenia). Przyjęta dla produktu formuła wypłaty (zasady obliczania zysku) ma zastosowanie wprost tylko i wyłącznie do wyliczania należnych kwot wypłacanych na zakończenie inwestycji.

Nie istnieje możliwość zakończenia inwestycji przed Dniem Zakończenia (dniem zapadalności).

Zgodnie z zapisami Regulaminu w okresie od Dnia Rozpoczęcia Inwestycji Dwuwalutowej do Dnia Zakończenia Inwestycji Dwuwalutowej Klient nie może żądać zwrotu całości lub części kwoty Inwestycji Dwuwalutowej, jak również wypłaty całości lub części płatności odsetkowej. Bank Pekao S.A. nie ma prawa do jednostronnego rozwiązania produktu.

#### Jak mogę złożyć skargę?

Skargi dotyczące produktu lub odnośnie postępowania oferującego produkt można składać za pomocą: systemu bankowości internetowej, w formie pisemnej na adres Bank Polska Kasa Opieki S.A., ul. Żubra 1, 01-066 Warszawa lub za pomocą wiadomości elektronicznej na adres [RejestrDCI@pekao.com.pl](mailto:RejestrDCI@pekao.com.pl). 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. 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 składania i rozpatrywania reklamacji Klientów Banku Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna będącymi konsumentami”. Dane adresowe oddziałów i placówek Banku Pekao S.A., a także numery telefonów, pod którymi można składać skargi są dostępne na stronie internetowej Banku Pekao S.A. [www.pekao.com.pl/placowki\\_bankomaty](http://www.pekao.com.pl/placowki_bankomaty).

#### Inne istotne informacje

W przypadku pytań lub potrzeby uzyskania większej ilości informacji, prosimy o kontakt.

Bank Pekao SA dokonuje przeglądu i ewentualnej aktualizacji „Dokumentów zawierających kluczowe informacje”, co najmniej raz do roku. Najnowsza wersja „Dokumentu zawierającego kluczowe informacje” jest dostępna na stronie internetowej Banku Pekao S.A. pod adresem <https://www.pekao.com.pl/private-banking/inwestowanie/inwestycja-dwuwalutowa>. Dokumenty te są również bezpłatnie udostępniane u pracowników Bankowości Prywatnej Banku Pekao S.A.