

## Count TARF

## Cel

Ten dokument zawiera kluczowe informacje o opisanym w nim instrumencie zabezpieczającym. Nie jest to materiał marketingowy. Udzielenie tych informacji jest wymagane prawem, aby pomóc w zrozumieniu charakteru tego produktu oraz ryzyka kosztów, potencjalnych zysków i strat z nim związanych, a także pomóc w porównywaniu go z innymi produktami.

<b>Produkt</b>	<b>Count TARF</b>
<b>Twórca</b>	Western Union International Bank GmbH (WUIB)
<b>Strona internetowa</b>	<a href="https://business.westernunion.com/pl-pl">https://business.westernunion.com/pl-pl</a>
<b>Informacja</b>	<a href="https://www.nbp.pl/">22 653 70 00</a>
<b>Regulator</b>	<a href="https://www.efsa.europa.eu/">Österreichische Finanzmarktaufsicht / Komisja Nadzoru Finansowego</a>
<b>Data Dokumentu</b>	17/06/2021

**UWAGA:** Ten produkt jest skomplikowanym instrumentem pochodnym, potencjalnie trudnym do zrozumienia. Prosimy abyś upewnił się, że podjąłeś wszystkie niezbędne kroki konieczne do zrozumienia ryzyk oraz obowiązków które mogą wynikać dla ciebie oraz twojej działalności w związku z nabyciem tego produktu.

## Co to za produkt?

**Rodzaj** Ten produkt stanowi pozagiełdową (OTC) strategię opcyjną

**Opis** Strategia Count Target Accrual Redemption Forward to Strategia Opcyjna (Count TARF) umożliwiająca nabywcy zabezpieczenie swoich przepływów walutowych po korzystniejszym Kursie Zabezpieczenia w stosunku do Kursu Forward na poszczególne Dni Zapadalności z ilościowym ograniczeniem tych rozliczeń ( np.5). W sytuacji w której w Dniu Zapadalności Kurs Spot w Chwili Zapadalności jest bardziej korzystny niż Kurs Zabezpieczenia nabywca rozlicza Nominał po Kursie Zabezpieczenia ale nie pomniejszana jest liczba rozliczeń.

W każdym Dniu Zapadalności, Kurs Spot w Chwili Zapadalności porównywany jest do Kursu Zabezpieczenia. Jeżeli Kurs Spot w Chwili Zapadalności EUR/PLN jest mniej korzystny niż Kurs Zabezpieczenia (EUR/PLN) klient ma Prawo, ale nie Zobowiązanie do wymiany Podstawowego Nominału Jeżeli Kurs Spot w Chwili Zapadalności EUR/PLN jest bardziej korzystny niż Kurs Zabezpieczenia klient ma Obowiązek do wymiany Podstawowego Nominału po Kursie Zabezpieczenia. Jeżeli Kurs Spot w Chwili Zapadalności EUR/PLN jest mniej korzystny niż Kurs Zabezpieczenia (EUR/PLN), wykorzystywane jest jedno rozliczenie z puli dostępnych (Count). Jeżeli Kurs Spot w Chwili Zapadalności EUR/PLN jest bardziej korzystny niż Kurs Zabezpieczenia (EUR/PLN), nie wykorzystywane jest jedno rozliczenie z puli dostępnych (Count). Transakcja ulega zamknięciu w momencie osiągnięciu kumulatywnej puli rozliczeń z poszczególnych Dni Zapadalności lub po ostatnim Dniu Zapadalności.

<b>Kurs Zabezpieczenia</b>	<b>4,3554</b>	<b>Nominał</b>	<b>EUR 10.000</b>
		<b>Nominał</b>	<b>EUR 10.000</b>
		<b>Dzień Zapadalności</b>	<b>17/06/2022</b>

**Docelowy inwestor indywidualny** Ten produkt jest odpowiedni wyłącznie dla klienta korporacyjnego, który posiada bardzo duże doświadczenie w zabezpieczaniu ryzyka walutowego. Ponieważ ta strategia może wygasnąć przed jej Dniem Zapadalności, czego skutkiem może być zmniejszony poziom ochrony lub brak ochrony, nabywca powinien charakteryzować się silną sytuacją finansową oraz stosować również inne produkty gwarantujące zabezpieczenie jako część strategii zabezpieczającej.

**Okres utrzymywania** Ten Dokument zakłada okres utrzymywania o długości 1 roku, który jest typowy dla tego rodzaju strategii; jednakże czas trwania kontraktu zostanie uzgodniony z nabywcą przy zawieraniu transakcji. Po jego uzgodnieniu, nabywca zachowuje prawo żądania rozwiązania kontraktu przed jego Dniem Zapadalności, jednakże będzie wówczas zobowiązany ponieść związane z tym koszty (zobacz poniżej). Western Union zastrzega sobie prawo do wcześniejszego rozwiązania kontraktu jedynie w przypadku gdy nabywca narusza warunki kontraktu lub staje się niewyfpalny.

## Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?



Niższe Ryzyko



Wyższe Ryzyko

Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie że będziesz utrzymywać produkt przez 12 miesięcy. Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie faktyczne ryzyko może znacznie się różnić a zwrot może być niższy.

Być może nie będziesz w stanie sprzedać swojego produktu łatwo lub być może będziesz musiał sprzedać produkt po cenie która znacznie wpłynie na uzyskany zwrot.

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.

Sklassyfikowaliśmy ten produkt jako 7 na 7, co stanowi najwyższą klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako duże, a złe warunki rynkowe prawdopodobnie wpłyną na naszą zdolność do wypłacenia ci pieniędzy.

Ten produkt nie daje żadnej ochrony przed przyszłymi zmianami na rynku więc możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.

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 obok.

**W przypadku niemożliwości wypłacenia ci przez nas należnej kwoty możesz ponieść znaczące straty.**

## Wartość Nominalna EUR 10.000

Scenariusze		1 roku - Zalecany okres utrzymania
Analiza scenariuszy warunków skrajnych	<b>Jaki zwrot możesz otrzymać lub ile możesz zapłacić po odliczeniu kosztów</b>	EUR -1723,
	Średni zwrot/strata z zainwestowanej kwoty nominalnej w każdym roku	-17%
Scenariusz Niekorzystny	<b>Jaki zwrot możesz otrzymać lub ile możesz zapłacić po odliczeniu kosztów</b>	EUR -376,
	Średni zwrot/strata z zainwestowanej kwoty nominalnej w każdym roku	-4%
Scenariusz Umiarkowany	<b>Jaki zwrot możesz otrzymać lub ile możesz zapłacić po odliczeniu kosztów</b>	EUR 75,
	Średni zwrot/strata z zainwestowanej kwoty nominalnej w każdym roku	1%
Scenariusz Korzystny	<b>Jaki zwrot możesz otrzymać lub ile możesz zapłacić po odliczeniu kosztów</b>	EUR 222,
	Średni zwrot/strata z zainwestowanej kwoty nominalnej w każdym roku	2%

W tej tabeli pokazano ile pieniędzy możesz dostać z powrotem lub być zobowiązany zapłacić w ciągu kolejnego 1 roku w różnych scenariuszach przy założeniu wartości nominalnej EUR 10000,.

Przedstawione scenariusze pokazują jakie wyniki mogłyby przynieść twoja inwestycja. Możesz porównać je ze scenariuszami dotyczącymi innych produktów.

Analiza scenariuszy warunków skrajnych pokazuje, ile możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych i nie uwzględnia sytuacji, w której nie jesteśmy w stanie Ci zapłacić.

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 utrzymania produktu.

Tego produktu nie można łatwo spieniężyć. Oznacza to, że trudno oszacować wielkość zwrotu w przypadku spieniężenia przed terminem zapadalności. Wcześniejsze spieniężenie będzie niemożliwe albo będziesz musiał zapłacić wysokie koszty lub ponieść dużą stratę, żeby to zrobić.

Przedstawione liczby obejmują wszystkie koszty samego produktu, w tym koszty Twojego doradcy lub dystrybutora. Dane nie uwzględniają Twojej sytuacji podatkowej, która może mieć również wpływ na wysokość stopy zwrotu.

## Co się stanie jeśli Western Union nie ma możliwości wypłaty?

Jako druga strona Strategii Opcyjnej polegasz na WUIB w zakresie finansowych możliwości wykonania przez nas swoich zobowiązań wobec ciebie w dacie zapadalności kontraktu. W rezultacie jesteś narażony na tzw. ryzyko kontrahenta. Aby pomóc ci w ocenie tego ryzyka na twoje żądanie WUIB dostarczy ci kopię ostatniego zaudytowanego sprawozdania finansowego. Możesz żądać przekazania kopii naszego ostatniego zaudytowanego sprawozdania finansowego wysyłając wiadomość pod adres [options@westernunion.com](mailto:options@westernunion.com).

**Jakie są koszty?**

Zmniejszenie zwrotu (ZZ) 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.

Kwoty tu przedstawione są łącznymi kosztami samego produktu w trzech różnych okresach utrzymywania. Obejmują one potencjalne kary za wcześniejsze wyjście z inwestycji. Dane liczbowe oparte są na założeniu, że inwestujesz EUR 10000,. Są to dane szacunkowe i mogą ulec zmianie w przyszłości

**Koszty w czasie**

<b>Wartość Nominalna</b>	<b>EUR 10000,</b>	Jeśli zakończysz po zalecany okresie utrzymywania
<b>Łączne Koszty</b>		<b>EUR 45,</b>
<b>Wpływ na Wynik</b>		<b>0,45%</b>

**Struktura Kosztów**

Poniższa tabela przedstawia:

- Wpływ poszczególnych rodzajów kosztów na zwrot z inwestycji, który możesz uzyskać na koniec zalecanego okresu utrzymywania, w ujęciu rocznym
- Znaczenie poszczególnych kategorii kosztów

**Ta tabela pokazuje wpływ na stopę zwrotu w zalecany okresie utrzymywania**

<b>Koszty Jednorazowe</b>	Koszty Wejścia	0,45%	Wpływ kosztów wliczono już w cenę
	Koszty Wyjścia	n/a	Wpływ kosztów wyjścia z inwestycji po upływie terminu zapadalności
<b>Koszty Bieżące</b>	Koszty Transakcji Portfelowych w ujęciu rocznym	n/a	Wpływ kosztów kupna i sprzedaży przez nas inwestycji bazowych na potrzeby produktu
	Pozostałe koszty bieżące	n/a	Wpływ kosztów które ponosimy corocznie w związku z zarządzaniem twoim produktem

\* Koszt kredytu jest ustalany na podstawie naszego badania twojego ryzyka kredytowego. Na podstawie przeprowadzonego badania ustala się wewnętrzną skalę ocen od A do D gdzie klient któremu przyznano ocenę A ponosi najniższe koszty kredytu. Powyższe koszty zostały ustalone w oparciu o założenie że klientowi przyznano ocenę D.

**Ile czasu powinienem posiadać produkt i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze?****Zalecany okres utrzymywania****1 roku**

Zalecany okres utrzymywania produktu to okres uzgodniony w indywidualnym kontrakcie. Dla tego produktu dość popularny jest okres utrzymywania wynoszący 1 roku stąd użyto go dla przykładu; jeśli jednak kupisz tą opcję jej okres trwania powinien być dopasowany do twoich przepływów pieniężnych. Nie ma minimalnego okresu utrzymywania jednak produkt osiąga lepsze wyniki gdy jest utrzymywany przez conajmniej 1 roku przy czym okres maksymalny wynosi 24 miesiące

Zasadniczo opcja powinna być utrzymywana do daty jej zapadalności; jednak jeśli tego zażadasz może zostać zakończona wcześniej.

W zależności od tego jaką wartość rynkową będzie miała inwestycja w dacie jej zakończenia możesz osiągnąć zysk lub ponieść stratę. Taki zysk lub strata nie uwzględnia Kosztu Wcześniejszego Wyjścia opisanego w tabeli powyżej.

**Jak mogę złożyć skargę?**

Ustanowiliśmy odpowiednie procedury i polityki aby zapewnić że każda skarga zostanie właściwie zbadana oraz że zostaną podjęte odpowiednie kroki w celu wyjaśnienia zaistniałych okoliczności. Jeśli chcesz złożyć skargę, możesz to zrobić: (i) przesyłając wiadomość e-mail pod adres: kontaktpl@Westernunion.com; lub (ii) telefonicznie dzwoniąc pod numer 0 800 88 98 98; lub (iii) odwiedzając nas osobiście pod adresem Al. Jana Pawła II 29, 00-867 Warszawa, Polska, lub (iv) pisząc do nas na adres naszej głównej siedziby: Western Union International Bank GmbH, sp. z o. o. Oddział w Polsce, Al. Jana Pawła II 29, 00-867 Warszawa, Polska.

Każda skarga zostanie przez nas wyjaśniona zgodnie z naszymi procedurami dotyczącymi wyjaśniania skarg, których egzemplarze są dostane u twojego Corporate Hedging Managera lub na naszej stronie:

<https://business.westernunion.com/pl-pl/O-nas/Reklamacje>

**Inne Istotne Informacje**

Dalsze informacje na temat tego produktu , oraz innych oferowanych przez nas produktów możesz znaleźć w Szczegółowym Opisie Produktów. Możesz go pobrać na naszej stronie internetowej (business.westernunion.com/pl-pl), lub poprosić o niego dzwoniąc do nas pod numer 0 800 88 89 89.

<https://business.westernunion.com/pl-pl/compliance-legal/compliance>