

Currency

USD

EUR

GBP

USA

EURO

ENGLAND

JAPAN

SINGAPORE

HONG KONG

Citigold

Inwestycje Dwuwalutowe

Sposób na nowoczesne inwestowanie

 **citi** handlowy®

Spis treści

Inwestycja Dwuwalutowa	04
Jak działa inwestycja dwuwalutowa	05
Ekspert ds. rynków finansowych	06
Schemat inwestowania	07
Możliwe scenariusze dla Inwestycji Dwuwalutowych	08
Rozliczenie inwestycji w walucie alternatywnej	10
Dywersyfikacja	11
Warto wiedzieć przed podjęciem decyzji o inwestycji w Inwestycje Dwuwalutowe	12
Opłaty i opodatkowanie	13
Możliwości zawierania Inwestycji Dwuwalutowych	14
Inwestycje Dwuwalutowe przez Internet	15
Ryzyko Inwestycji Dwuwalutowej	19
Słownik pojęć	20
Ważne informacje	23

Inwestycja Dwuwalutowa

Inwestycja Dwuwalutowa to narzędzie finansowe dla inwestorów, którzy opierając się na swoim doświadczeniu i znajomości mechanizmów rynku walutowego, mogą w krótkim czasie uzyskać atrakcyjną stopę zwrotu z inwestycji.

Możesz uzyskać wysokie Oprocentowanie zainwestowanego kapitału w zamian za akceptację określonego poziomu ryzyka walutowego. Im większe ryzyko podejmujesz, tym wyższe jest oprocentowanie inwestycji.

Zysk z Inwestycji Dwuwalutowej zależy od zachowania kursu wybranej pary walut - Waluty Bazowej oraz Waluty Alternatywnej. Jeżeli Twoje przewidywania odnośnie zmian na rynku walutowym okażą się trafne, to otrzymasz zainwestowany kapitał oraz Odsetki.

1

Zalety Inwestycji Dwuwalutowej

Szansa uzyskania korzystnej stopy zwrotu z inwestycji.

2

Krótki czas trwania - 1 tydzień, 2 tygodnie, 3 tygodnie, 1 miesiąc, 5 tygodni, 2 miesiące, 3 miesiące, 6 miesięcy.

3

Codzienna dostępność produktu.

4

Niska minimalna Kwota Inwestycji: 30 000 PLN (lub równowartość w innej walucie).

5

Dostępność w różnych walutach: PLN, EUR, USD, GBP, CHF.

6

Ekspert ds. Rynków Finansowych dostępny w oddziałach Citigold.

Jak działa inwestycja dwuwalutowa

- Inwestycję Dwuwalutową otwierasz w walucie zwanej Bazową i oczekujesz, że jej kurs osłabi się w stosunku do innej waluty, zwanej Alternatywną. W dniu rozpoczęcia inwestycji wyznaczana jest wielkość oprocentowania oraz Kurs Wymiany, po którym Waluta Bazowa może zostać przeliczona na Alternatywną.
- Kurs Wymiany zależy od Bieżącego Kursu Rynkowego w dniu rozpoczęcia Inwestycji. Może być z nim równy lub odpowiednio przesunięty (wyższy lub niższy), zgodnie z dyspozycją Klienta. Przesunięcie kursu zmniejsza ryzyko inwestycji, ale go nie eliminuje.
- Jeżeli zgodnie z oczekiwaniami w Dniu Zakończenia Inwestycji Waluta Bazowa osłabi się w stosunku do Alternatywnej, Kwota Inwestycji wraz z Odsetkami zostanie wypłacona w Walucie Bazowej.
- Jeżeli wbrew oczekiwaniom w Dniu Zakończenia Inwestycji Waluta Bazowa zamiast osłabić, umocni się w stosunku do Alternatywnej, Kwota Inwestycji wraz z Odsetkami zostanie wypłacona w Walucie Alternatywnej przeliczonej po Kursie Wymiany.
- W przypadku dużej różnicy pomiędzy Kursem Wymiany a bieżącym kursem kupna Waluty Bazowej w Dniu Zakończenia Inwestycji, w wyniku rozliczenia Inwestycji Dwuwalutowej w Walucie Alternatywnej Klient może otrzymać jedynie częściowy zwrot Kwoty Inwestycji w przeliczeniu na Walutę Bazową.

Ekspert ds. rynków finansowych

W oddziałach Citigold w całej Polsce dostępny jest Ekspert ds. rynków finansowych, który zapewnia kompleksową obsługę w zakresie Inwestycji Dwuwalutowych.

Dlaczego warto?

- Masz szybki dostęp do informacji o rynku walutowym, do aktualnych kursów wymiany walut.
- Korzystasz z wiedzy i doświadczenia profesjonalisty.
- Masz możliwość negocjacji indywidualnych warunków Inwestycji Dwuwalutowej, kursów wymiany walut.

- Możesz umówić się na spotkanie w dowolnym oddziale Citigold od poniedziałku do piątku w godzinach 9.00- 17.00.
- Możesz skorzystać ze wsparcia eksperta przy otwieraniu i obsłudze Inwestycji Dwuwalutowych.

Jak umówić się na spotkanie?

- Za pośrednictwem Opiekuna.
- Bezpośrednio z Ekspertem po wcześniejszym podpisaniu porozumienia dot. zawierania Inwestycji Dwuwalutowych.



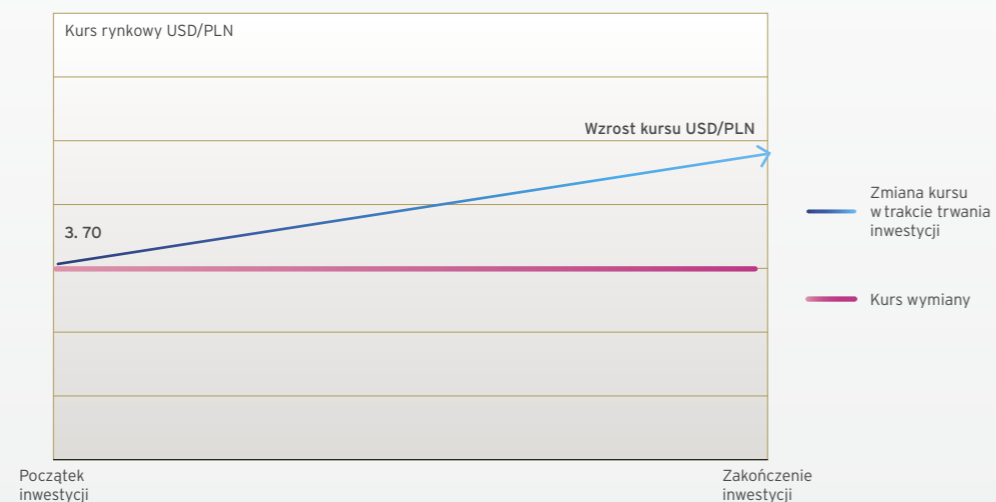
Schemat inwestowania



Możliwe scenariusze dla Inwestycji Dwuwalutowych

Scenariusz bazowy

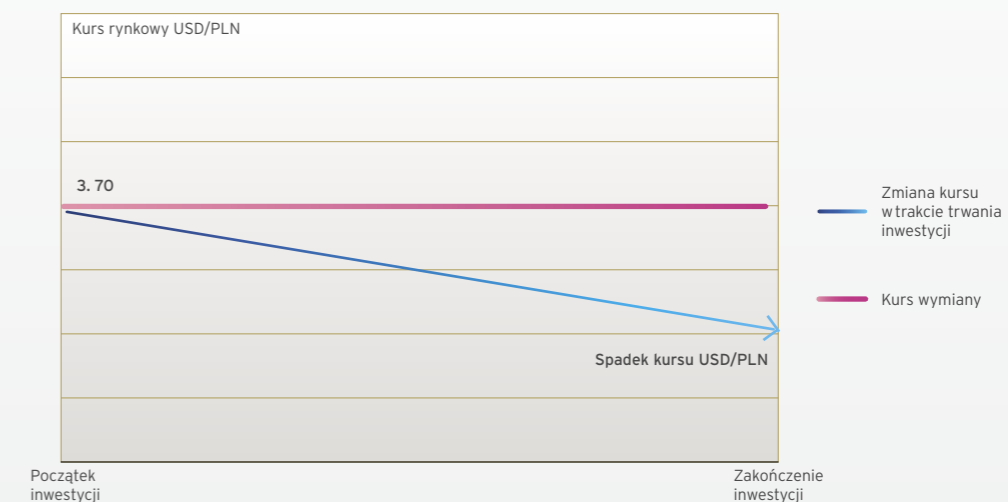
- **Waluta bazowa:** PLN
- **Waluta alternatywna:** USD
- **Kurs bieżący USD/PLN:** 3.70
- **Okres:** 2 tygodnie
- **Transakcja** rozlicza się w walucie bazowej w przypadku gdy na koniec okresu, w dniu obserwacji kursu, waluta bazowa osłabi się w stosunku do waluty alternatywnej (kurs USD/PLN będzie wyżej niż 3.70);
- **Po zakończeniu** inwestycji środki wracają w walucie bazowej (pierwotna kwota inwestycji) powiększone o gwarantowane odsetki za dany okres.



Wykresy opracowane przez ekspertów Citi Handlowy

Scenariusz alternatywny

- **Waluta bazowa:** PLN
- **Waluta alternatywna:** USD
- **Kurs bieżący USD/PLN:** 3.70
- **Okres:** 2 tygodnie
- **Transakcja** rozlicza się w walucie alternatywnej w przypadku gdy na koniec okresu, w dniu obserwacji kursu, waluta bazowa umocni się w stosunku do waluty bazowej (kurs USD/PLN będzie niżej niż 3.70);
- **Po zakończeniu** inwestycji środki wracają w walucie alternatywnej powiększone o gwarantowane odsetki za dany okres i przeliczone po znanym kursie z początku inwestycji;



Wykresy opracowane przez ekspertów Citi Handlowy

Scenariusz alternatywny - cd

- **W przypadku** rozliczenia transakcji w walucie alternatywnej Inwestor może rozważyć powrót do waluty bazowej, w tym celu obserwuje kurs rynkowy. Ważne jest aby przy kolejnej transakcji tak dobrać kurs, aby był on co najmniej równy pierwotnemu kursowi przewalutowania (równy bądź większy niż 3.70), dzięki czemu Inwestor może uzyskać kwotę w wysokości zainwestowanych środków w walucie bazowej;

Podsumowując mamy dwie możliwości:

Czekamy ze środkami w walucie alternatywnej aż kurs osiągnie poziom 3.70 (lub wyżej) i wtedy albo otwieramy kolejną transakcję po kursie rynkowym albo sprzedajemy walutę alternatywną po kursie bankowym i kolejną transakcję możemy otworzyć ponownie w walucie bazowej

Otwieramy transakcję odwrotną, tj. USD do PLN z wykorzystaniem narzędzia przesunięcia kursu (co najmniej do poziomu 3.70)

Scenariusz „agresywny” zawieranie transakcji po kursie rynkowym lub z niewielkim przesunięciem na krótkie okresy (7 lub 14 dni). Takie podejście przynosi relatywnie najwyższy poziom odsetek za dany okres inwestycji. W tym scenariuszu Klient akceptuje większe prawdopodobieństwo przewalutowania i pozostania w walucie alternatywnej przez pewien okres przy świadomości inwestowania w głównym trendzie średnio- / długoterminowym.

Scenariusz „konserwatywny” zawieranie transakcji z większym przesunięciem na dłuższe okresy (kilka tygodni). Takie podejście przynosi relatywnie niższy poziom odsetek za dany okres inwestycji. W tym scenariuszu Klient preferuje większe prawdopodobieństwo pozostania w walucie bazowej przy relatywnie niższym ryzyku kursowym.

Dywersyfikacja transakcji - kwotę przeznaczoną na inwestycję można podzielić zgodnie z poniższymi strategiami:

- **Dywersyfikacja czasowa:** otwarcie kilku transakcji na różne okresy. Dzięki temu całkowity wynik nie jest zależny tylko od jednego dnia obserwacji kursu;
- **Dywersyfikacja kursowa:** otwarcie kilku transakcji przy różnych poziomach cenowych poprzez zastosowanie możliwości przesunięcia kursu. Dzięki temu całkowity wynik nie jest zależny tylko od jednego poziomu kursowego;
- **Dywersyfikacja walutowa:** otwarcie kilku transakcji z wykorzystaniem różnych walut alternatywnych. Dzięki temu całkowity wynik nie jest zależny tylko od zachowania jednej pary walutowej.

Warto wiedzieć przed podjęciem decyzji o inwestycji w Inwestycje Dwuwalutowe

- Inwestycje Dwuwalutowe obarczone są ryzykiem inwestycyjnym, włącznie z możliwością utraty części zainwestowanego kapitału.
- Dotychczasowe notowania kursów walut, od których zależy rentowność inwestycji, nie stanowią gwarancji przyszłych notowań.
- Inwestycje Dwuwalutowe nie są gwarantowane przez Skarb Państwa lub jakiegokolwiek instytucje rządowe,
- Wartość nominalna Inwestycji Dwuwalutowych jest objęta obowiązkowym systemem gwarantowania środków pieniężnych stosownie do treści ustawy z dnia 14 grudnia 1994 r. o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym. Wysokość gwarancji wynosi równowartość w złotych

kwoty 100 000 EUR według kursu średniego Narodowego Banku Polskiego z dnia spełnienia warunku gwarancji. Powyższa kwota określa maksymalną wysokość roszczeń deponenta w stosunku do BFG, niezależnie od tego, w jakiej wysokości i na ilu rachunkach posiadał środki pieniężne, lub z ilu wierzytelności przysługują mu należności w danym banku. Gwarancja BFG nie oznacza gwarancji osiągnięcia zysku z Inwestycji Dwuwalutowej.

Opłaty i opodatkowanie

Opłaty

Zakup Inwestycji Dwuwalutowych wiąże się z marżą wbudowaną w produkt. Marża Banku wbudowana w produkt zleży od wybranego wariantu inwestycji i jest podawana każdorazowo jako % Kwoty Inwestycji w skali roku. Wszelkie informacje dotyczące marży dostępne są u Opiekuna w oddziale.

W przypadku wypowiedzenia przez Klienta Inwestycji Dwuwalutowej przed końcem jej trwania, Klient poniesie koszty, w tym koszt premii opcyjnej wymagany z powodu konieczności odwrócenia transakcji opcyjnej. Pełna informacja o kosztach wypowiedzenia dostępna jest w Regulaminie Produktów Inwestycyjnych oraz u Opiekuna w oddziale.

Klientowi, który wypowie Inwestycje Dwuwalutową przed końcem jej trwania, nie przysługują Odsetki z inwestycji.

Opodatkowanie

Zyski z Odsetek od Inwestycji Dwuwalutowej wypłacane osobom fizycznym nieprowadzącym pozarolniczej działalności gospodarczej podlegają opodatkowaniu z zastosowaniem 19% stawki podatku. Podatek jest pobierany i odprowadzany przez Bank. Przepisy podatkowe mogą ulec zmianie.

Przychody w walutach obcych przelicza się na PLN według kursów przewidzianych w regulacjach podatkowych.

Możliwości zawierania Inwestycji Dwuwalutowych

Aby korzystać z oferty Inwestycji Dwuwalutowych odwiedź nasz oddział i podpisz umowę ramową. Pierwszą inwestycję otworzysz w oddziale lub w CitiPhone, a kolejne tak jak Ci wygodnie:

• Citibank Online

www.citibankonline.pl

- otworzysz nową inwestycję - szybko i wygodnie, bez wychodzenia z domu, w godzinach 9.00-18.00,
- sprawdzisz historię Inwestycji Dwuwalutowych,
- masz dostęp do aktualnej oferty inwestycji.

• Oddział

lista oddziałów dostępna na www.citihandlowy.pl

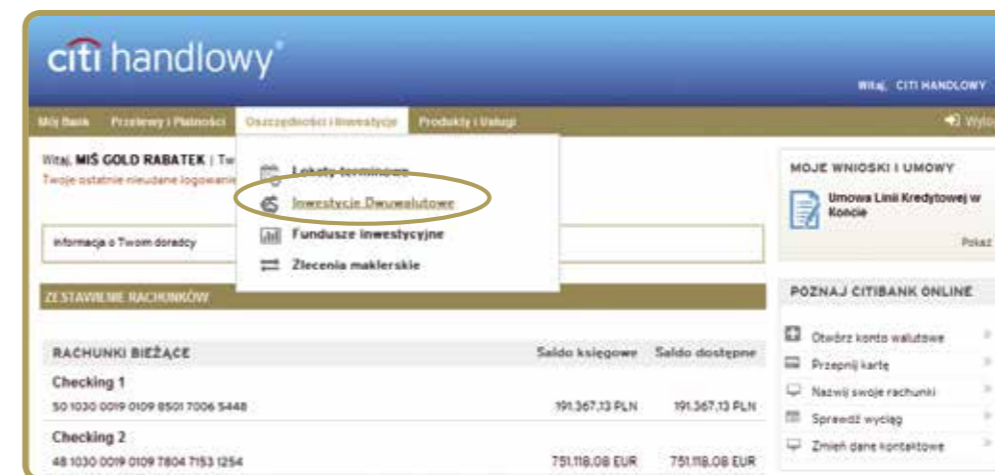
• CitiPhone

(+48) 22 692 2484, połączenie płatne zgodnie z taryfą operatora

• Dedykowana linia telefoniczna

- bezpośredni kontakt z dedykowanym Ekspertem Rynku Finansowego
- możliwość indywidualnego negocjowania warunków inwestycji
- dostęp do bieżących informacji na temat kursów wybranych par walutowych
- otrzymywanie aktualnej oferty Inwestycji Dwuwalutowych

Inwestycje Dwuwalutowe przez Internet



W celu otwarcia Inwestycji Dwuwalutowej zaloguj się do Citibank Online i kliknij zakładkę „Oszczędności i Inwestycje”.



Następnie kliknij zakładkę „Załącz Inwestycję Dwuwalutową” i postępuj zgodnie z instrukcją.

Inwestycje Dwuwalutowe przez Internet

Przed dokonaniem inwestycji zapoznaj się i zaakceptuj oświadczenie dotyczące profilu ryzyka. Osoby, które chcą otworzyć inwestycję pomimo nieodpowiedniej wiedzy i braku doświadczenia, zobligowane są do zaakceptowania dodatkowego oświadczenia, którym potwierdzą chęć otwarcia inwestycji i akceptację związanego z nią ryzyka. Szczegółowe informacje dotyczące Inwestycji Dwuwalutowych, w tym opłat związanych z produktem, dostępne są w Oddziałach oraz na www.citihandlowy.pl

Krok 1

Inwestycję rozpocznij od wybrania rachunku, waluty i kwoty inwestycji.

The screenshot shows the 'Oświadczenie dotyczące ryzyka' (Risk Disclosure) page. It contains a text box with the following content: "Rozumiem i akceptuję ryzyko walutowe Inwestycji Dwuwalutowej związane ze zmianami kursów wymiany waluty bazowej i alternatywnej. Jestem świadomy/a, że w przypadku jeżeli Inwestycja Dwuwalutowa zakończyłaby się w walucie alternatywnej, zysk uzyskiwany w przeliczeniu na walutę bazową może być mniejszy niż zakładany lub w ogóle nie wystąpi. Natomiast w przypadku różnicy pomiędzy kursem wymiany A Bieżącym kursem kupna waluty bazowej, otrzymana kwota w przeliczeniu na walutę bazową może być niższa niż pierwotnie zainwestowana." Below the text is a checkbox labeled "Akceptuję powyższe oświadczenie" which is checked.

The screenshot shows the 'Założ nową Inwestycję Dwuwalutową' (Open a new bi-currency investment) page. It includes the following fields: "Wybierz konto źródłowe" (Selected: Checking 4, 0471312422 - CHF 408.222 95 Saldo bieżące), "Wprowadź kwotę Inwestycji Dwuwalutowej" (CHF 10000), and "Wybrana waluta bazowa Inwestycji Dwuwalutowej" (CHF). A "Dalej" button is visible at the bottom right.

The screenshot shows the 'Krok 2 z 4' (Step 2 of 4) page. It displays "Wybrane konto źródłowe: Checking 4 0471312422" and "Wprowadzona kwota inwestycji: CHF 10,000.00". Below, there are radio buttons for "waluty alternatywnej" (selected), "kursu wymiany", and "okresu inwestycji".

The screenshot shows the 'Krok 3 z 4' (Step 3 of 4) page. It displays "Wybierz walutę alternatywną" (Selected: EUR) and "Wprowadź przesunięcie w stosunku do kursu spotowego" (Selected: 0). A "Wykwalifikuj" button is visible. Below is a table showing interest rates for different currencies and periods.

Waluta Alternatywna	Kurs spot.	Kurs wymiany	Przesunięcie	Okres	Oprocentowanie (%)
EUR	1 EUR = 1.2155 CHF	1.2155	0.00	1 tydzień	0.0000

Krok 2

Wybierz kwotę inwestycji, walutę alternatywną i przesunięcie. W celu porównania warunków i wyboru najlepszej opcji możesz skorzystać z symulacji.

Krok 3

Porównaj oprocentowanie - uwzględnij możliwe zmiany kursów walutowych i wybierz najlepszą opcję. Oprocentowanie zawiera już marżę banku.

Inwestycje Dwuwalutowe przez Internet

Krok 4

Wybierz konta do uznania, w przypadku rozliczenia inwestycji w walucie bazowej lub w walucie alternatywnej. Zapoznaj się z ważnymi informacjami dotyczącymi rozliczenia inwestycji.

Po wybraniu walut, kursu i kwoty transakcji pozostanie Ci 90 sekund na zaakceptowanie warunków transakcji. Jeżeli wszystko się zgadza, kliknij „Potwierdź” aby zaakceptować realizację transakcji.

Wybierz:

Jeśli rozliczenie nastąpi w walucie bazowej, wybierz konto do uznania:

Jeśli rozliczenie nastąpi w walucie alternatywnej, wybierz konto do uznania:

Wstępne potwierdzenie:

Proszę sprawdzić szczegóły Inwestycji Dwuwalutowej przed potwierdzeniem transakcji

Kursy zostaną udźwieszane po 90 sekund

Konto źródłowe: 4010180752

Szczegóły Inwestycji Dwuwalutowej:

Kwota Kapitału:	USD 10,000.00
Okres:	1 tydzień
Data Otwarcia Inwestycji Dwuwalutowej:	11/09/14
Data zakończenia Inwestycji Dwuwalutowej:	18/09/14
Data rozliczenia Inwestycji Dwuwalutowej:	16/09/14
Kurs wymiany:	1 USD = 3.2411 PLN
Oprocentowanie w skali roku:	15.1100%
Kwota odsetek:	USD 29.38
Kwota do wypłaty w walucie bazowej:	USD 10,029.38
Kwota do wypłaty w walucie alternatywnej:	PLN 32,506.32
Przeliczona wg kursu:	1 USD = 3.2411 PLN
Marża Banku wbudowana w produkt [% w skali roku]:	7.00%

Instrukcja zakończenia: Jeżeli rozliczenie nastąpi w walucie bazowej, rozliczenie nastąpi na rachunek 4010180752, jeżeli rozliczenie nastąpi w walucie alternatywnej, rozliczenie nastąpi na rachunek 1001233150.

Rodzaj transakcji: Bez porady

Potwierdź

Ryzyko Inwestycji Dwuwalutowej

Inwestycja Dwuwalutowa wiąże się z ryzykiem

Ryzyko walutowe	Związane z możliwością wahań kursu jednej waluty w stosunku do drugiej. Istnieje ryzyko wymiany Kwoty Inwestycji na Walutę Alternatywną po kursie gorszym niż kurs rynkowy i możliwość uzyskania kwoty niższej niż Kwota Inwestycji.
Ryzyko ceny	Związane z zakończeniem inwestycji przed terminem, gdy inwestycja rozliczana jest po Bieżącym Kursie Rynkowym z uwzględnieniem zmiany i zmienności kursu walutowego (amplituda wahań kursu pary walut) istnieje możliwość uzyskania kwoty niższej niż Kwota Inwestycji.
Ryzyko utraty części kapitału	W przypadku dużej różnicy pomiędzy Kursem Wymiany a bieżącym kursem kupna Waluty Bazowej w Dniu Zakończenia Inwestycji, w wyniku rozliczenia Inwestycji Dwuwalutowej Klient może otrzymać jedynie częściowy zwrot Kwoty Inwestycji w przeliczeniu na Walutę Bazową.

Słownik pojęć

Bieżący Kurs Rynkowy

- aktualny, dostępny kurs walutowy na rynku międzybankowym, obowiązujący w Banku w momencie otwarcia Inwestycji Dwuwalutowej i udostępniany przed jej otwarciem.

Dzień Roboczy - dzień, w którym Bank prowadzi działalność (od poniedziałku do piątku), z wyłączeniem sobót oraz dni ustawowo wolnych od pracy, zgodnie z polskimi przepisami prawa.

Dzień Rozliczenia - dzień przypadający na dwa Dni Robocze przed Zakończeniem Inwestycji Dwuwalutowej.

Dzień Rozpoczęcia - pierwszy dzień Okresu Inwestycji.

Dzień Zakończenia - ostatni dzień Okresu Inwestycji, w którym nastąpi wypłata Kwoty Inwestycji z Odsetkami w Walucie Bazowej lub Alternatywnej.

Fixing NBP - średni kurs publikowany codziennie przez Narodowy Bank Polski na stronach serwisu Reuters (kod: „NBPFIXA”).

Kurs Odniesienia - odpowiedni Kurs Wymiany Waluty Bazowej na Walutę Alternatywną lub odpowiednio na Walutę Bazową według kursu średniego (fixingu) Narodowego Banku Polskiego z Dnia Rozliczenia Inwestycji Dwuwalutowej.

Kurs Wymiany - kurs wymiany Waluty Bazowej na Alternatywną określany na początku inwestycji. Kurs Wymiany może być wyższy lub niższy od Bieżącego Kursu Rynkowego, w zależności od wybranego wariantu inwestycji.

Kwota Inwestycji - kwota zainwestowana przez Klienta w Inwestycję Dwuwalutową.

Odsetki - Oprocentowanie pomnożone przez Kwotę Inwestycji wyrażoną w Walucie Bazowej.

Okres Inwestycji - okres trwania Inwestycji Dwuwalutowej, rozpoczynający się w Dniu Rozpoczęcia Inwestycji Dwuwalutowej (włącznie) i kończący się w Dniu Zakończenia Inwestycji Dwuwalutowej (bez tego dnia).

Oprocentowanie - stawka oprocentowania podawana w skali roku, według której obliczane są Odsetki z Inwestycji Dwuwalutowej.

Przesunięcie - różnica między Bieżącym Kursem Rynkowym a Kursem Wymiany. Mierzone jest w jednostkach danej waluty i może wynosić od 0,01 do nawet 0,30.

Waluta Alternatywna - waluta, w stosunku do której obserwowany jest kurs Waluty Bazowej. Wypłata na zakończenie produktu może nastąpić w Walucie Alternatywnej.

Waluta Bazowa - waluta, w której Inwestycja Dwuwalutowa zostaje otwarta.

Ważne informacje

- Inwestycje Dwuwalutowe dostępne są wyłącznie dla posiadaczy Konta Osobistego Citibank. Minimalna wartość inwestycji to 30 000 PLN lub równowartość tej kwoty w innej walucie.
- Bank nie świadczy usługi doradztwa inwestycyjnego w zakresie Inwestycji Dwuwalutowych.
- Inwestycje Dwuwalutowe nie są dostępne dla osób amerykańskich.
- Niniejszy dokument zawiera przykładowe warunki transakcji, służące jedynie przedyskutowaniu i zrozumieniu mechanizmów działania produktu. Dokument ten nie jest ofertą w rozumieniu art. 66 Kodeksu cywilnego. Szczegółowe warunki dostępne są u Opiekunów w oddziałach.
- Przed złożeniem dyspozycji w celu poznania głównych ryzyk związanych z Inwestycją Dwuwalutową, Klient powinien zapoznać z MIFID Broszurą Informacyjną.

Notatki

www.cithandlowy.pl

The logo for Citi Handlowy, featuring the word "citi" in white lowercase letters with a red arc above the "i", followed by "handlowy" in white lowercase letters with a registered trademark symbol (®) to its upper right.

Bank Handlowy w Warszawie S.A., z siedzibą w Warszawie, ul. Senatorska 16, 00-923 Warszawa, zarejestrowany w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod nr KRS 000 000 1538; NIP 526-030-02-91; wysokość kapitału zakładowego wynosi 522 638 400 złotych, kapitał został w pełni opłacony. Znaki Citi oraz Citi Handlowy stanowią zarejestrowane znaki towarowe Citigroup Inc., używane na podstawie licencji. Spółce Citigroup Inc. oraz jej spółkom zależnym przysługują również prawa do niektórych innych znaków towarowych tu użytych. Niniejszy materiał reklamowy został wydany jedynie w celach informacyjnych.