

Cele

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.

Produkt**Walutowa Transakcja Terminowa (WTT)
Kupno USD za PLN, 1 miesiąc**

Twórcą produktu jest **mBank S.A.**

Dodatkowe informacje są dostępne na stronie internetowej www.mbank.pl/priip lub pod numerem telefonu **22 829 02 30** lub u twojego diler.

mBank nadzorowany jest przez **Komisję Nadzoru Finansowego**
data sporządzenia dokumentu **30.09.2020**

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

Co to za produkt?**Rodzaj**

WTT jest instrumentem finansowym w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005r. o obrocie instrumentami finansowymi (Art. 2). Jest to kontrakt terminowy typu forward walutowy – kupno przez klienta waluty bazowej

Cel

Walutowa Transakcja Terminowa (WTT) – kupno USD za PLN jest transakcją pochodną, której przedmiotem jest zakup w określonym Dniu Rozliczenia Kwoty Transakcji wyrażonej w USD w zamian za wyrażoną w PLN jej równowartość.

W wyniku transakcji w uzgodnionym momencie w przyszłości (w Dniu Rozliczenia) kupisz USD po stałym uzgodnionym przy zawieraniu transakcji kursie terminowym, niezależnym od kursu rynkowego w Dniu Rozliczenia. W rezultacie masz możliwość zabezpieczenia się przed ewentualnymi stratami, które mogą powstać na skutek wzrostu kursu oraz eliminacji ryzyka związanego z jego wahaniami. Nie będziesz jednak mógł zyskać w przypadku spadku kursu rynkowego.

W skutek transakcji, w wypadku wzrostu rynkowego kursu USD/PLN, kupisz walutę po kursie niższym, lepszym od rynkowego; w przypadku spadku kursu odnotujesz stratę wynikającą z obowiązku kupna waluty po kursie wyższym, gorszym od rynkowego.

Po zawarciu transakcji a przed jej rozliczeniem, możesz za zgodą Banku dokonać przyspieszonego rozliczenia (rollback) lub odroczenia rozliczenia (rollover) zawartej transakcji WTT. Zmiana terminu rozliczenia transakcji wpływa na zmianę ustalonego kursu terminowego danej transakcji.

W dowolnym momencie przed Dniem Rozliczenia możesz także zawrzeć transakcję zamykającą - transakcję przeciwstawną do pierwotnie zawartej o tym samym Dniu Rozliczenia, polegającą na odsprzedaży kupionej wcześniej Kwoty Transakcji lub jej części. Transakcja pierwotnie zawarta zostanie rozliczona "netto".

Termin zapadalności WTT - uzgodniony przy zawieraniu transakcji Dzień Rozliczenia - dzień roboczy w którym nastąpi rozliczenie transakcji. W poniższym dokumencie Dzień Rozliczenia przypada na 1 miesiąc od Dnia Zawarcia Transakcji.

mBank może dokonać jednostronnego rozwiązania transakcji i dokonania przedterminowego rozliczenia transakcji tylko w sytuacji wystąpienia Przypadków Naruszenia w stosunku do Klienta.

Docelowy inwestor indywidualny

Produkt przeznaczony szczególnie dla Klientów narażonych na niekorzystną zmianę wartości swoich należności lub zobowiązań w związku ze zmianą kursu walutowego, w tym Klientów

- prowadzących wymianę handlową z zagranicą (w szczególności importerów);
- posiadających płatności w USD lub płatności złotowe, których poziom jest uzależniony od kształtowania się kursu walutowego;
- finansujących działalność kredytami denominowanymi w walutach obcych;

oraz Klientów chcących osiągnąć zysk finansowy inwestując w walutowe produkty pochodne.

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści

Wskaźnik ryzyka



Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać produkt do terminu zapadalności. Być może będziesz musiał ponieść duże koszty dodatkowe, aby sprzedać produkt wcześniej.

Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka tego produktu w porównaniu z innym 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 inwestowanie w WTT wiąże się z ryzykiem i nie gwarantuje realizacji założonego celu inwestycyjnego, ani uzyskania określonego wyniku inwestycyjnego. Powinieneś mieć świadomość, że zawarcie transakcji opisanej w niniejszym materiale niesie za sobą ryzyko poniesienia nieograniczonej straty.

Miej świadomość ryzyka walutowego. Zmiany rynkowych poziomów kursu walutowego wpływają na zawartą transakcję WTT - zarówno na kwotę rozliczenia w Dniu Rozliczenia, jak i poprzez wycenę transakcji na wartość Zabezpieczenia Wymaganego przez Bank w całym okresie trwania transakcji.

W związku z zawarciem transakcji możesz być wezwany do ustanowienia Zabezpieczenia Wymaganego /na pokrycie potencjalnych strat z produktu/ na pokrycie negatywnej wyceny produktu, w szczególności w sytuacji niekorzystnych zmian warunków rynkowych. **Całkowita strata, którą możesz ponieść, może znacznie przekroczyć zainwestowaną kwotę.**

Rozważając zawarcie transakcji WTT powinieneś w szczególności wziąć pod uwagę: ryzyka rynkowe, ryzyko prawne, działanie efektu dźwigni finansowej, potencjalnie wysoką zmienność cen/wycen transakcji, wymogi związane z ustanawianiem zabezpieczeń oraz ryzyko zaciągnięcia zobowiązania finansowego w wyniku zawierania transakcji. Szczegółowe opisy ryzyk zostały zamieszczone w dokumentacji na podstawie której możesz zawierać z Bankiem transakcje rynku finansowego, w szczególności w załączonych do Umowy ramowej Zasadach współpracy lub Warunkach współpracy, Regulaminach transakcji lub Opisach transakcji oraz zostały zamieszczone na stronie internetowej mBanku: <https://www.mbank.pl/pomoc/dokumenty/msp-korporacje/rynki-finansowe>

W przypadku niemożności wypłacenia ci (przez nas) należnej kwoty możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.

Scenariusze dotyczące wyników

| Inwestycja 10 000 USD (nominał transakcji WTT) | | 1 miesiąc (zalecany okres utrzymania) |
|---|---|---|
| Scenariusz warunków skrajnych | Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów Średni zwrot w każdym roku | -27 700 USD -277% |
| Scenariusz niekorzystny | Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów Średni zwrot w każdym roku | -14 900 USD -149% |
| Scenariusz umiarkowany | Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów Średni zwrot w każdym roku | -10 800 USD -108% |
| Scenariusz korzystny | Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów Średni zwrot w każdym roku | -6 300 USD -63% |

W tej tabeli pokazano jaki będzie wynik ekonomiczny w ujęciu rocznym na transakcji WTT, w różnych scenariuszach, przy założeniu, że nominał transakcji (inwestycja) wynosi 10 000 USD.

Przedstawione w scenariuszach wyniki które mogłyby przynieść twoja inwestycja możesz porównać ze scenariuszami dotyczącymi innych produktów.

Przedstawione scenariusze zostały oszacowane na podstawie danych historycznych i nie gwarantują powtórzenia tych wyników w przyszłości. Twój zwrot będzie różnił się w zależności od warunków rynkowych i długości okresu utrzymania produktu.

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych, i nie uwzględnia sytuacji, w której nie jesteśmy w stanie wypłacić ci pieniędzy.

Przedstawione wartości obejmują wszystkie koszty samego produktu, w tym maksymalną wartość kosztów wejścia jakie możesz zapłacić, natomiast nie uwzględniają kosztów podatkowych, które również mogą mieć wpływ na wielkość zwrotu.

Co się stanie jeśli mBank S.A. nie ma możliwości wypłaty?

W przypadku gdy mBank S.A. nie będzie miał możliwości wykonania zobowiązania możesz utracić część lub całość korzyści ekonomicznych jakie zamierzałeś osiągnąć, lub możesz ponieść nieograniczoną stratę. Produkt nie jest chroniony żadnym systemem rekompensat lub gwarancji dla inwestorów.

Ustanowione przez siebie Zabezpieczenie Wymagane nie jest własnością mBanku S.A. i w przypadku upadłości mBanku S.A. nie wchodzi do masy upadłościowej.

Jakie są koszty?

Łączne koszty obejmują koszty jednorazowe, które są uwzględnione w cenie instrumentu. W związku z zawarciem transakcji WTT nie ponosisz kosztów bieżących i kosztów dodatkowych. Przedstawione koszty wyliczone zostały przy założeniu że nominal transakcji wynosi 10 000 USD. Są to dane szacunkowe i mogą ulec zmianie w przyszłości.

W poniższej tabeli przedstawiono jaki wpływ łączne koszty ponoszone przez siebie będą miały na zwrot z inwestycji w ujęciu rocznym, który możesz uzyskać na koniec zalecanego okresu utrzymywania.

| Inwestycja 10 000 USD (nominał transakcji WTT) | | 1 miesiąc (zalecany okres utrzymania) | |
|---|--|--|--|
| Łączne koszty | | 10 800 USD | |
| Wpływ na zwrot z transakcji w ujęciu rocznym | | 108 % | |

Poniższa tabela przedstawia wpływ poszczególnych rodzajów kosztów na zwrot z transakcji w ujęciu rocznym

| | | 108 % | Wpływ kosztów ponoszonych przy zawarciu transakcji w ujęciu rocznym. Jest to wpływ mark-up Banku wliczonego w cenę instrumentu. Jest to największa kwota, jaką zapłacisz; możliwe że zapłacisz mniej. |
|---------------------------|-----------------------|-------|---|
| Koszty jednorazowe | Koszty wejścia | | |
| | Koszty wyjścia | 0 % | Wpływ kosztów wyjścia z inwestycji po upływie terminu zapadalności. W przypadku przedterminowego rozliczenia transakcji uzgodnione zostaną warunki transakcji zamykającej (patrz sekcja 'Ile czasu powinienem posiadać produkt i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze?') |

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

Zalecany okres utrzymywania jest tożsamy z terminem zapadalności ustalonym przez Strony przy uzgadnianiu warunków transakcji.

Klient ma prawo do przedterminowego rozliczenia Transakcji lub Strony mogą uzgodnić Warunki częściowego przedterminowego rozliczenia Transakcji (rollback) w dowolnym dniu roboczym przed rozliczeniem transakcji. W przypadku zmiany daty rozliczenia uzgodniony zostanie nowy Kurs Terminowy dla transakcji.

Jak mogę złożyć skargę?

Reklamacja może być złożona w jednostce Banku prowadzącej obsługę Klienta w formie pisemnej, elektronicznej, telefonicznie lub podczas osobistego kontaktu z pracownikiem Banku. Szczegółowe informacje o zasadach przyjmowania i rozpatrywania reklamacji znajdują się na stronie <https://www.mbank.pl/pomoc/reklamacje/> w zakładkach „Informacje dla klienta detalicznego” oraz „Informacje dla klienta korporacyjnego”.

Inne istotne informacje

Dokumentacja dotycząca rynków finansowych znajduje się na stronie <https://www.mbank.pl/pomoc/dokumenty/msp-korporacje/rynki-finansowe>