

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 porównywaniu go z innymi produktami.

Produkt

Kontraktowa Transakcja Terminowa (KTT) sprzedaż kontraktu, instrument bazowy pszenica MATIF, 3 miesiące

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**

KTT jest instrumentem finansowym w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005r. o obrocie instrumentami finansowymi (Art. 2). Jest to kontrakt terminowy, którego instrumentem bazowym jest towar i który jest wykonywany przez rozliczenie pieniężne.

Cel

Kontraktowa transakcja terminowa (KTT) to produkt finansowy, dający tobie możliwość zabezpieczenia się przed ryzykiem spadku cen surowców, dla których notowane są giełdowe kontrakty futures.

Transakcja podzielona jest na dwa etapy: otwarcie i zamknięcie. Aby dokonać transakcji otwierającej sprzedajesz pakiet wybranych kontraktów futures po ustalonej cenie. Następnie masz obowiązek przeprowadzić transakcję zamykającą polegającą na odkupie identycznego pakietu kontraktów. Transakcja zamykająca musi zostać zawarta najpóźniej w Dacie Końcowej, to jest w dniu roboczym poprzedzającym dzień, w którym ma miejsce wcześniejsze ze zdarzeń: ustalane są warunki dostawy dla instrumentu bazowego na właściwej giełdzie lub ma miejsce ostatni dzień obrotu instrumentu bazowego na właściwej giełdzie. Jest to tzw. Zamknięcie Terminowe. Możesz też zamknąć transakcję w całości, bądź w części otwartej pozycji, w dowolnym dniu pomiędzy dniem zawarcia transakcji otwierającej, a Datą Końcową (tzw. Zamknięcie Przedterminowe).

Transakcja nie przewiduje fizycznej dostawy surowca, następuje tylko rozliczenie finansowe netto należności wynikających ze zobowiązań transakcji. Jeżeli cena zamknięcia jest niższa od ceny otwarcia to zyskujesz na transakcji, gdyż otrzymujesz od Banku kwotę w wysokości iloczynu nominału transakcji i różnicy między ceną otwarcia, a ceną zamknięcia. Natomiast jeżeli cena zamknięcia jest wyższa od ceny otwarcia to płacisz do Banku kwotę w wysokości iloczynu nominału transakcji i różnicy między ceną zamknięcia, a ceną otwarcia.

Termin zapadalności KTT – Data Końcowa, to jest w dzień roboczy poprzedzający dzień, w którym ma miejsce wcześniejsze ze zdarzeń: ustalane są warunki dostawy dla instrumentu bazowego na właściwej giełdzie lub ma miejsce ostatni dzień obrotu instrumentu bazowego na właściwej giełdzie. W poniższym dokumencie termin zapadalności przypada na 3 miesiące 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 (producentów, firm handlowych oraz usługowych), których elementem składowym kosztów są surowce lub towary, wykorzystywane pośrednio lub bezpośrednio przy produkcji produktów finalnych oraz w ramach świadczonych usług, a ich cena skorelowana jest ze światowymi rynkami surowcowymi, w oparciu o notowania giełdowe lub pozagiełdowe,
- oraz Klientów chcących osiągnąć zysk finansowy inwestując w 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 KTT 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 wartość zawartej transakcji KTT, wyrażonej w PLN - 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 KTT 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 EUR (nominał transakcji KTT, instrument bazowy pszenica MATIF)		3 miesiące (zalecany okres utrzymania)
Scenariusz warunków skrajnych	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów Średni zwrot w każdym roku	-25 100 EUR -251%
Scenariusz niekorzystny	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów Średni zwrot w każdym roku	-6 100 EUR -61%
Scenariusz umiarkowany	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów Średni zwrot w każdym roku	-1 600 EUR -16%
Scenariusz korzystny	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów Średni zwrot w każdym roku	2 300 EUR 23%

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

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 KTT nie ponosisz kosztów bieżących i kosztów dodatkowych. Przedstawione koszty wyliczone zostały przy założeniu że nominal transakcji wynosi 10 000 EUR. Są to dane szacunkowe i mogą ulec zmianie w przyszłości.

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

Inwestycja 10 000 EUR (nominał transakcji KTT, instrument bazowy pszenica MATIF)	3 miesiące (zalecany okres utrzymania)
Łączne koszty	4 000 EUR
Wpływ na zwrot z transakcji w ujęciu rocznym	40 %

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

Koszty jednorazowe	Koszty wejścia	20 %	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 wyjścia	20 %	Wpływ kosztów wyjścia z inwestycji po upływie terminu zapadalności w ujęciu rocznym. W przypadku przedterminowego rozliczenia transakcji uzgodnione zostaną warunki transakcji zamykającej (patrz sekcja <i>'Ile czasu powinienem posiadać produkt i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze?'</i>)

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.

Masz obowiązek przeprowadzić transakcję zamykającą polegającą na odsprzedaży identycznego pakietu kontraktów. Transakcja zamykająca musi zostać zawarta najpóźniej w Dacie Końcowej, to jest w dniu roboczym poprzedzającym dzień, w którym ma miejsce wcześniejsze ze zdarzeń: ustalone są warunki dostawy dla instrumentu bazowego na właściwej giełdzie lub ma miejsce ostatni dzień obrotu instrumentu bazowego na właściwej giełdzie. Jest to tzw. Zamknięcie Terminowe. Możesz też zamknąć transakcję w całości, bądź w części otwartej pozycji, w dowolnym dniu pomiędzy dniem zawarcia transakcji otwierającej, a Datą Końcową (tzw. Zamknięcie Przedterminowe). Przy zamknięciu ustalone zostaną warunki, w tym cena instrumentu w którą wliczona będzie marża Banku dla transakcji zamykającej.

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/ryniki-finansowe>