

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

**Transakcja Zamiany Cen Towarów (SWAP Towarowy)
zamiana ceny zmiennej na stałą,
instrument bazowy miedź LME,USD, 3miesiące**

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**

SWAP Towarowy jest instrumentem finansowym w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005r. o obrocie instrumentami finansowymi (Art. 2). Jest to swap, którego instrumentem bazowym jest towar lub indeks towarowy i który jest wykonywany przez rozliczenie pieniężne.

Cel

Transakcja zamiany cen towarów (SWAP Towarowy) – zamiana ceny zmiennej na stałą, to produkt finansowy, dający możliwość zabezpieczenia się przed ryzykiem wzrostu cen surowców, gdyż zawierając transakcję gwarantujesz sobie stałą cenę zakupu surowca w przyszłości.

Transakcja zamiany cen towarów (SWAP Towarowy) jest transakcją pochodną, polegającą na wymianie lub serii wymian, uzgodnionych Kwot Stałych (liczonych, jako iloczyn ustalonej przy zawieraniu transakcji Ceny Stałej i nominału transakcji) na Kwoty Zmienne (liczone jako średnia arytmetyczna z ogłoszonych cen surowca z danego okresu obliczeniowego (Cena Zmienna), przemnożona przez nominał transakcji). W wyniku transakcji otrzymujesz kwoty zmienne, płacisz zaś kwoty stałe.

Każdorazowo, gdy Cena Zmienna jest wyższa od Ceny Stałej, odnotujesz zysk. Gdy Cena Zmienna będzie niższa od Ceny Stałej, poniesiesz stratę

Transakcja nie przewiduje fizycznej dostawy surowca, następuje tylko rozliczenie finansowe netto należności wynikających ze zobowiązań transakcji, co oznacza że wartość bezwzględna różnicy pomiędzy Kwotą Stałą a Kwotą zmienną przekazywana jest

- Bankowi przez Ciebie, w przypadku gdy Kwota Stała jest większa od Kwoty Zmiennej lub
- Tobie przez Bank, w przypadku gdy Kwota Zmienna jest większa od Kwoty Stałej.

W dowolnym dniu roboczym po zawarciu transakcji masz prawo do całkowitego lub częściowego przedterminowego rozliczenia transakcji. Zasady przedterminowego rozliczenia transakcji są określone przez Bank na zasadach indywidualnych dla poszczególnych towarów i w dużej mierze zależą od płynności i charakterystyki rynku. W przypadku dokonania przedterminowego rozliczenia transakcji uzgodniona zostanie waluta i Kwota Przedterminowego Rozliczenia lub częściowego Przedterminowego Rozliczenia oraz Strona (ty lub bank) zobowiązana do zapłaty.

Termin zapadalności SWAPa Towarowego – uzgodniony przy zawieraniu transakcji Dzień Rozliczenia ostatniej wymiany Kwoty Stałej na Kwotę Zmienną. W poniższym dokumencie Dzień Rozliczenia 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), posiadających przyszłe płatności za surowiec, którego cena zakupu oparta jest o formuły cenowe skorelowane ze światowymi rynkami surowcowymi, notowaniami giełdowymi lub pozagiełdowymi
- 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 SWAP Towarowy 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 SWAP Towarowy, 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 SWAP Towarowy 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 SWAP Towarowy)		3 miesiące (zalecany okres utrzymania)
Scenariusz warunków skrajnych	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów Średni zwrot w każdym roku	-10 000 USD -100%
Scenariusz niekorzystny	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów Średni zwrot w każdym roku	-2 700 USD -27%
Scenariusz umiarkowany	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów Średni zwrot w każdym roku	0 USD 0%
Scenariusz korzystny	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów Średni zwrot w każdym roku	3 000 USD 30%

W tej tabeli pokazano jaki będzie wynik ekonomiczny w ujęciu rocznym na transakcji SWAP Towarowy, 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 SWAP Towarowy 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 ciebie będą miały na zwrot z inwestycji w ujęciu rocznym, który możesz uzyskać na koniec zalecanego okresu utrzymywania.

Inwestycja 10 000 USD (nominał transakcji SWAP Towarowy)	3 miesiące (zalecany okres utrzymania)
Łączne koszty	2 000 USD
Wpływ na zwrot z transakcji w ujęciu rocznym	20 %

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	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.

W dowolnym dniu roboczym po zawarciu transakcji masz prawo do całkowitego lub częściowego przedterminowego rozliczenia transakcji. Zasady przedterminowego rozliczenia transakcji są określane przez Bank na zasadach indywidualnych dla poszczególnych towarów i w dużej mierze zależą od płynności i charakterystyki rynku. W przypadku dokonania przedterminowego rozliczenia transakcji uzgodniona zostanie waluta i Kwota Przedterminowego Rozliczenia lub częściowego Przedterminowego Rozliczenia oraz Strona (ty lub Bank) zobowiązana do zapłaty.

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>