

Dokument zawierający kluczowe informacje

Cel

Niniejszy dokument zawiera kluczowe informacje o tym produkcie inwestycyjnym. 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 ułatwić porównanie go z innymi produktami.

Produkt

Nazwa produktu : Kontraktowa Transakcja Terminowa (KTT) sprzedaż kontraktu, instrument bazowy rzepak MATIF, 3 miesiące

Nazwa twórcy PRIIP : mBank Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (mBank S.A.)

Strona internetowa twórcy PRIIP: <https://www.mbank.pl/priip/>

Aby uzyskać więcej informacji, należy zadzwonić pod numer telefonu: **22 829 02 30** lub skontaktować się z dilerem

Za nadzorowanie mBank S.A. w odniesieniu do niniejszego dokumentu zawierającego kluczowe informacje odpowiedzialna jest **Komisja Nadzoru Finansowego** (Rzeczpospolita Polska)

Data sporządzenia dokumentu zawierającego kluczowe informacje: **24.07.2018 r.**

Data ostatniej zmiany: **21 luty 2023 r.**

mBank S.A. wchodzi w skład Grupy Commerzbank AG

Masz zamiar zakupić produkt, który nie jest prosty i może być trudny w zrozumieniu

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.

Cele: 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: 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). Transakcje KTT mogą być zawierane dla towarów i Cen Referencyjnych Towarów oferowanych przez mBank S.A.

Docelowy inwestor indywidualny: Ten produkt przeznaczony jest 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 zawierających transakcje pochodne, aby dostosować strukturę i horyzont czasowy zastosowanego zabezpieczenia do Swojej ekspozycji na ryzyko rynkowe, posiadających wiedzę i doświadczenie w inwestowaniu w podobne produkty, oraz rozumiejących cechy i ryzyka związane z produktem lub korzystających z usług profesjonalnego doradcy inwestycyjnego, akceptujących ryzyko ewentualnej straty, która może przewyższyć środki zainwestowane w produkt a ich sytuacja finansowa pozwala ponieść taką stratę oraz złożyć depozyt zabezpieczający.

Okres : Termin zapadalności transakcji KTT : Data Końcowa, to jest w dzień roboczy poprzedzający 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. W poniższym dokumencie termin zapadalności przypada na 3 miesiące od Dnia Zawarcia Transakcji.

Produkt nie może być jednostronnie rozwiązany przez mBank S.A. , chyba, że w stosunku do klienta wystąpi Przypadek Naruszenia skutkujący przedterminowym rozliczeniem Transakcji. Przypadki naruszenia zostały opisane w dokumentacji umownej produktu.

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

Wskaźnik ryzyka



Niższe ryzyko

Wyższe ryzyko

Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać produkt przez 3 miesiące. Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy.

Możesz nie być w stanie spieniężyć inwestycji wcześniej. Być może będziesz musiał ponieść duże dodatkowe koszty, aby spieniężyć inwestycję wcześniej.

Być może nie będziesz w stanie wyjść z inwestycji łatwo lub być może będziesz musiał wyjść z inwestycji 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.

Skasyfikowaliśmy ten produkt jako 7 na 7, co stanowi najwyższą klasę ryzyka. Oznacza to, że inwestowanie w transakcję 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. Ryzyko i zwrot z inwestycji, różnią się w zależności od uzgodnionych warunków transakcji, w tym wybranego towaru, czy tenoru transakcji.

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 powyżej.

W pewnych okolicznościach mogą być od Ciebie wymagane dodatkowe płatności, aby pokryć straty. **Całkowita strata, którą możesz ponieść, może znacznie przekroczyć zainwestowaną kwotę.** W przypadku odroczonej płatności premii, 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. 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 <https://www.mbank.pl/pomoc/dokumenty/msp-korporacje/rynki-finansowe>.

Ten produkt nie uwzględnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami na rynku, więc możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.

W przypadku niemożliwości wypłacenia Ci przez nas należnej kwoty możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.

Scenariusze dotyczące wyników

Ostateczna wartość inwestycji w ten produkt zależy od przyszłych wyników rynku. Przyszła sytuacja rynkowa jest niepewna i nie można dokładnie przewidzieć, jak się rozwinie.

Przedstawione scenariusze są ilustracjami opartymi na wynikach z przeszłości i pewnych założeniach. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w zgoła odmienny sposób.

Zalecany okres utrzymywania:	3 miesiące	Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 3 miesiącach (zalecany okres utrzymywania)
Przykładowa inwestycja:	Kwota referencyjna : nominal transakcji KTT , 10 000 EUR, instrument bazowy: rzepak MATIF	
Scenariusze		

Minimum

Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z inwestycji przed upływem 3 miesięcy . Możesz stracić część lub całość swojej inwestycji lub być zmuszony do dokonania dalszych płatności w celu pokrycia strat

Warunki skrajne	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	-11000 EUR
	Średnia roczna stopa zwrotu*	-110%
Niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	-2700 EUR
	Średnia roczna stopa zwrotu*	-27%
Umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	-900 EUR
	Średnia roczna stopa zwrotu*	-9%
Korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	800 EUR
	Średnia roczna stopa zwrotu*	8%

Według danych na dzień 31.01.2023 r.

* Potencjalny zwrot jest obliczony jako końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów w danym scenariuszu podzielona przez kwotę referencyjną (nominał transakcji KTT). Wartość zwrotu została wyrażona w skali 3 miesięcy.

Przedstawione dane liczbowe obejmują wszystkie koszty samego produktu, ale mogą nie obejmować wszystkich kosztów, które płacisz swojemu doradcy lub dystrybutorowi. W danych liczbowych nie uwzględniono Twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu.

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych.

Tego produktu nie można łatwo spieniężyć. W przypadku wyjścia z inwestycji wcześniej niż w zalecany okres utrzymywania możesz być zmuszony do poniesienia dodatkowych kosztów.

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

Jakie są koszty?

Osoba doradzająca Ci w zakresie produktu lub sprzedająca Ci ten produkt może nałożyć na Ciebie inne koszty. W takim przypadku osoba ta przekaze Ci informacje na temat tych kosztów i pokaże, jaki wpływ będą miały na Twoją inwestycję. Koszty związane z transakcją obliczane są w oparciu o maksymalne marże Banku publikowane na stronie mBanku S.A. : <https://www.mbank.pl/pomoc/dokumenty/msp-korporacje/rynki-finansowe/informacja-mark-up/informacja-mark-up>

Koszty w czasie

W tabelach podano kwoty, które są pobierane z inwestycji na pokrycie różnych rodzajów kosztów. Kwoty te zależą od kwoty inwestycji, okresu utrzymywania produktu. Przedstawione kwoty są ilustracjami opartymi na przykładowej kwocie inwestycji i różnych możliwych okresach inwestycji. Założyliśmy, że:

- po 3 miesiącach (zalecany okres utrzymywania) otrzymałbyś z powrotem kwotę, którą zainwestowałeś (0 % rocznej stopy zwrotu).

- zainwestowano 10 000 EUR na 3 miesiące .

	Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 3 miesiącach (zalecany okres utrzymywania)
Całkowite koszty	500 EUR
Wpływ kosztów (*)	5 %

(*)Wpływ kosztów w ujęciu procentowym obliczony jest jako całkowite koszty w zalecanym okresie utrzymywania podzielone przez kwotę referencyjną (nominał transakcji KTT). Ilustruje to wpływ kosztów w okresie utrzymywania krótszym niż jeden rok. Procent ten nie może być bezpośrednio porównywany z danymi liczbowymi dotyczącymi wpływu kosztów podanymi dla innych PRIIP.

Struktura kosztów

Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu		Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 3 miesiącach (zalecany okres utrzymywania)
Koszty wejścia	Wpływ kosztów ponoszonych przy zawarciu transakcji. Koszty te są już zawarte w cenie którą płacisz. Jest to wpływ mark-up Banku wliczonego w cenę instrumentu. Jest to największa kwota, kosztów jaką zapłacisz; możliwe że zapłacisz mniej,	500 EUR 5 %
Koszty wyjścia	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?')	500 EUR 5 %
Koszty bieżące		
Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne	<i>Nie dotyczy</i>	<i>Nie dotyczy</i>
Koszty transakcji	<i>Nie dotyczy</i>	<i>Nie dotyczy</i>
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach		
Opłaty za wyniki [i premie motywacyjne]	<i>Nie dotyczy</i>	<i>Nie dotyczy</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. Termin zapadalności powinien być zgodny z horyzontem czasowym ekspozycji Klienta na ryzyko rynkowe.

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. Klient może 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?

Możesz wysłać reklamację lub skargę pisemnie na adres korespondencyjny Banku: mBank S.A., Wydział Obsługi Klientów, Skrytka Poczтовая 2108, 90-959 Łódź, lub w wiadomości e-mail na adres : kontakt@mbank.pl. Możesz również złożyć reklamację/skargę telefonicznie lub osobiście w naszej placówce. 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>. Maksymalny mark-up Banku znajduje się na stronie : <https://www.mbank.pl/pomoc/dokumenty/msp-korporacje/rynki-finansowe/informacja-mark-up/informacja-mark-up/>