

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 : Strategia Korytarz dla eksportera, EUR/PLN, 1 rok

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: **30.06.2023 r.**

Data ostatniej zmiany: **8.12.2023 r.**

mBank S.A. wchodzi w skład Grupy Commerzbank AG

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

Co to za produkt?

Rodzaj: W ramach Strategii Korytarz dla eksportera zawierasz serię transakcji opcyjnych, które są instrumentami finansowymi w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005r. o obrocie instrumentami finansowymi (Art. 2).

Cele: Strategia Korytarz dla eksportera polega na zawarciu serii Transakcji kupna i sprzedaży przez Klienta opcji w formie Strategii opcyjnej („Strategia”), w celu zabezpieczenia ryzyka walutowego. W ramach Strategii:

- 1) kupujesz Waniliową Opcję Walutową Put, oraz
- 2) sprzedajesz Waniliową Opcję Walutową Call.

Zakup Waniliowej Opcji Walutowej Put daje Ci prawo do sprzedaży w dniu rozliczenia kwoty transakcji po ustalonym kursie nie niższym niż Kurs Realizacji. Jeżeli w momencie realizacji Kurs Rozliczeniowy jest niższy od Kursu Realizacji - odnotujesz wtedy zysk, gdyż będziesz miał prawo do sprzedaży waluty po kursie wyższym niż rynkowy (osiągnięty zysk należy pomniejszyć o wcześniej zapłaconą premię opcyjną). W przypadku gdy Kurs Rozliczeniowy w Dniu Realizacji będzie wyższy od Kursu Realizacji, nie będziesz zobowiązany do wykonania rozliczenia z tytułu opcji. Twoja strata ograniczona będzie do z góry zapłaconej premii.

Sprzedaż Waniliowej Opcji Walutowej Call zobowiązuje Cię do sprzedaży w dniu rozliczenia kwoty transakcji po ustalonym kursie, gdy w momencie realizacji Kurs Rozliczeniowy jest wyższy od Kursu Realizacji. Odnotujesz wtedy stratę, gdyż będziesz zobowiązany do sprzedaży waluty po kursie niższym od kursu rynkowego. Gdy Kurs Rozliczeniowy w Dniu Realizacji będzie niższy od Kursu Realizacji, nie będziesz zobowiązany do wykonania rozliczenia z tytułu opcji. Za obowiązek sprzedaży otrzymujesz bezzwrotną premię (płaconą z góry lub w ustalonych dniach płatności premii).

Stosując Strategię zapewniasz sobie kurs sprzedaży waluty bazowej na poziomie minimalnym równym Kursowi Realizacji opcji Put, oraz maksymalnym równym Kursowi Realizacji opcji Call.

Wynik ekonomiczny jest sumą kwot rozliczenia wynikających z poszczególnych składowych opcji walutowych oraz sumy premii otrzymanych i zapłaconych.

Strategia może być zastosowana na dowolnej parze walutowej oferowanej przez mBank oraz dla ustalonego w momencie zawierania transakcji Terminu Zapadalności.

Docelowy inwestor indywidualny: Ten Produkt przeznaczony jest szczególnie dla Klientów narażonych na niekorzystną zmianę wartości swoich należności lub zobowiązań w związku ze zmiennością kursu walutowego. Docelowy inwestor indywidualny zawiera transakcje pochodne, aby dostosować strukturę i horyzont czasowy zastosowanego zabezpieczenia do swojej ekspozycji na ryzyko rynkowe, posiada wiedzę i doświadczenie w inwestowaniu w podobne produkty, oraz rozumie cechy i ryzyka związane z produktem lub korzysta z usług profesjonalnego doradcy inwestycyjnego, akceptuje ryzyko ewentualnej straty, która może przewyższyć środki zainwestowane w produkt, a jego sytuacja finansowa pozwala ponieść taką stratę oraz złożyć wymagany depozyt zabezpieczający.

Okres : Termin zapadalności Strategii : uzgodniony przy zawieraniu transakcji wchodzących w skład Strategii Dzień Rozliczenia. W poniższym dokumencie Dzień Rozliczenia przypada na 1 rok od Dnia Zawarcia Transakcji wchodzących w skład Strategii.

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 1 rok.

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.

Skłasyfikowaliśmy ten produkt jako 7 na 7, co stanowi najwyższą klasę ryzyka. Oznacza to, że inwestowanie z zastosowaniem Strategii wiąże się z ryzykiem i nie gwarantuje realizacji założonego celu inwestycyjnego, ani uzyskania określonego wyniku inwestycyjnego. Powinieneś mieć świadomość, że inwestowanie z zastosowaniem Strategii 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 zastosowanej pary walutowej, typu opcji walutowej, 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 zawartymi w ramach Strategii opcjami 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 zastosowanie Strategii powinieneś w szczególności wziąć pod uwagę ryzyka związane z każdą opcją wchodzącą w skład strategii przede wszystkim ryzyka rynkowe takie jak: ryzyko kursu walutowego, zmienności, ryzyko stóp procentowych dla walut będących przedmiotem transakcji. Ryzyka rynkowe mogą mieć wpływ zarówno na Kwotę Rozliczenia w Dniu Rozliczenia, jak i – przez wycenę Transakcji – na wartość Zabezpieczenia Wymaganego przez Bank w całym okresie trwania Transakcji wchodzących w skład Strategii. Zmiany tych czynników ryzyka rynkowego mogą przynieść Klientowi zysk bądź też stratę, która może przekroczyć wielokrotnie zainwestowane przez Klienta środki lub otrzymaną Premię. 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, Opisach transakcji <https://www.mbank.pl/pomoc/dokumenty/msp-korporacje/runki-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: 1 rok

Przykładowa inwestycja:

Kwota referencyjna : nominal Strategii: 10 000 EUR

Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 1 roku (zalecany okres utrzymywania)

Scenariusze

Minimum

Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z inwestycji przed upływem 1 roku. 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 | -7500 EUR |
|-----------------|--|-----------|
| | Średnia roczna stopa zwrotu* | -75% |
| Niekorzystny | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów | -2500 EUR |
| | Średnia roczna stopa zwrotu* | -25% |
| Umiarkowany | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów | -1700 EUR |
| | Średnia roczna stopa zwrotu* | -17% |
| Korzystny | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów | -900 EUR |
| | Średnia roczna stopa zwrotu* | -9% |

Według danych na dzień 4.12.2023 r., delta opcji 0.45 (1 oraz 2).

* Potencjalny zwrot jest obliczony jako końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów w danym scenariuszu podzielona przez kwotę referencyjną (nominał Strategii). Wartość zwrotu została wyrażona w skali 1 roku.

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 inwestowaniem z zastosowaniem Strategii obliczane są w oparciu o maksymalny mark - up Banku publikowany na stronie mBanku S.A. : <https://www.mbank.pl/pomoc/dokumenty/msp-korporacje/runki-finansowe/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 1 roku (zalecany okres utrzymywania) otrzymałbyś z powrotem kwotę, którą zainwestowałeś (0 % rocznej stopy zwrotu).
- zainwestowano 10 000 EUR na 1 rok.

| | Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 1 roku (zalecany okres utrzymywania) |
|--------------------------|--|
| Całkowite koszty | 1800 EUR |
| Wpływ kosztów (*) | 18 % |

(*) Wpływ kosztów w ujęciu procentowym obliczony jest jako całkowite koszty w zalecanym okresie utrzymywania podzielone przez kwotę referencyjną (nominał Strategii). 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 1 roku (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, | 1800 EUR 18 % |
| Koszty wyjścia | Wpływ kosztów wyjścia z inwestycji po upływie terminu zapadalności. W przypadku przedterminowego zamknięcia Strategii uzgodnione zostaną warunki Transakcji Odkupu Opcji (patrz sekcja 'Ile czasu powinienem posiadać produkt i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze?') | 0 EUR 0 % |
| 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.

W dowolnym dniu roboczym przed dniem Realizacji masz prawo do Przedterminowego zamknięcia Strategii polegającej na zawarciu Transakcji Odkupu Opcji wchodzących w skład Strategii. Przedterminowe zamknięcie polega na zawarciu Transakcji Odkupu Opcji wchodzących w skład Strategii i jest możliwe pod warunkiem zawarcia Transakcji Odkupu wszystkich opcji wchodzących w skład Strategii z uzgodnionym takim samym Dniem Realizacji. Zawierając Transakcję Odkupu Opcji ustalone zostaną Warunki Transakcji określone dla opcji składających się na Strategię wraz z Premiami.

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/runki-finansowe>. Informacja mark-up znajduje się na stronie: <https://www.mbank.pl/pomoc/dokumenty/msp-korporacje/runki-finansowe/informacja-mark-up/>

Opublikowane KIDy dla poszczególnych Opcji walutowych znajdują się na stronie: <https://www.mbank.pl/pomoc/dokumenty/msp-korporacje/runki-finansowe/priip/>