

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 : Waniliowa Opcja Sprzedaży na Stopę Procentową (Opcja Waniliowa Floor) Sprzedaż opcji w EUR, 5 lat

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 lutego 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: Opcja Waniliowa Floor jest instrumentem finansowym w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005r. o obrocie instrumentami finansowymi (Art. 2).

Cele : Sprzedaż Opcji Waniliowej Floor jest transakcją pochodną dającą sprzedającemu bezzwrotną premię (płaconą z góry lub w ustalonych dniach płatności premii), w zamian za obowiązek zapłaty Kwoty Rozliczenia w przypadku realizacji Opcji. Kwota Realizacji uzależniona jest od różnicy pomiędzy wartością z góry ustaloną przy zawieraniu transakcji Stawki Realizacji a wartością Stawki Zmiennej (stawki referencyjnej). Realizacja Opcji nastąpi gdy w Dniu Realizacji dla danego Podokresu Odsetkowego Stawka Zmienna jest niższa od Stawki Realizacji. Odnotujesz wtedy stratę, gdyż będziesz zobowiązany do wykonania kontraktu po stawce wyższej od rynkowej. W przypadku gdy Stawka Zmienna w Dniu Realizacji dla danego Podokresu Odsetkowego będzie wyższa od Stawki Realizacji, nie będziesz zobowiązany do wykonania rozliczenia z tytułu opcji. Przez zawarcie transakcji ustalasz minimalny poziom stóp procentowych, pozostając jednocześnie nadal wystawionym na ryzyko wzrostu stóp procentowych. Sprzedaż opcji Floor znajduje zastosowanie w konstruowaniu struktur opcyjnych – zbudowanych zarówno z nabywanych jak i sprzedawanych przez siebie opcji na stopę procentową. Zawierając transakcję otrzymasz premię opcyjną, która może służyć sfinansowaniu zakupu podstawowego zabezpieczenia, np. w postaci zakupu waniliowej opcji Cap. Sprzedaż opcji Floor, jako odrębnej transakcji, nie składającej się na strukturę opcyjną, nie jest strategią o charakterze zabezpieczającym i może generować powstanie twojej dodatkowej ekspozycji na ryzyko stopy procentowej. Waniliowa Opcja Floor może być zawarta dla waluty oferowanej przez mBank S.A., ustalonej w momencie zawierania transakcji.

Docelowy inwestor indywidualny: Ten Produkt przeznaczony jest szczególnie dla Klientów narażonych na ryzyko zmiany stóp procentowych, w tym Klientów posiadających finansowanie w oparciu o zmienną stopę, 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 Opcji Waniliowej Floor : - uzgodniony przy zawieraniu transakcji Dzień Rozliczenia ostatniej płatności odsetkowej. W poniższym dokumencie Dzień Rozliczenia przypada na 5 lat 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 5 lat.

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 Waniliową Opcję Floor 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 zastosowanej waluty, typu opcji, rodzaju Stawki Procentowej, 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 zakupu Waniliowej Opcji Floor 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 niemożności 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:	5 lat	Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po roku	Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 5 latach (zalecany okres utrzymywania)
Przykładowa inwestycja:	Kwota referencyjna : nominal transakcji Waniliowej Opcji Floor : 10 000 EUR		
Scenariusze			

Minimum

nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z inwestycji przed upływem 5 lat. 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	-1000 EUR	-700 EUR
	Średnia roczna stopa zwrotu*	-10%	-7%
Niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	-100 EUR	-400 EUR
	Średnia roczna stopa zwrotu*	-1%	-4%
Umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	100 EUR	-400 EUR
	Średnia roczna stopa zwrotu*	1%	-4%
Korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	100 EUR	-400 EUR
	Średnia roczna stopa zwrotu*	1%	-4%

Według danych na dzień 31.01.2023 r., stopa referencyjna : EURIBOR 1M

* Potencjalny zwrot jest obliczony jako końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów w danym scenariuszu podzielona przez kwotę referencyjną (nominał transakcji Waniliowej Opcji Floor).

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.

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 maksymalny mark - up Banku publikowany 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:

- w pierwszym roku otrzymałbyś z powrotem kwotę, którą zainwestowałeś (0 % rocznej stopy zwrotu). W odniesieniu do pozostałych okresów utrzymywania założyliśmy, że produkt osiąga wyniki takie, jak pokazano w scenariuszu umiarkowanym,
- zainwestowano 10 000 EUR na 5 lat.

	Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 5 latach (zalecany okres utrzymywania)
Całkowite koszty	500 EUR
Wpływ kosztów w skali roku (*)	5 %

(*) Wpływ kosztów w ujęciu procentowym obliczony jest jako całkowite koszty w zalecanym okresie utrzymywania podzielone przez kwotę referencyjną (nominał transakcji Waniliowej Opcji Floor). Ilustruje to w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 1 % przed uwzględnieniem kosztów i -4 % po uwzględnieniu kosztów.

Struktura kosztów

Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu		Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 5 latach (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?')	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.

Klient ma prawo do przedterminowego całkowitego lub częściowego rozliczenia Transakcji lub Strony mogą uzgodnić modyfikację warunków transakcji w dowolnym dniu roboczym, jednak nie później niż trzy dni robocze przed Dniem Rozliczenia ostatniego podokresu odsetkowego. W takich przypadkach uzgodniona zostanie waluta i Kwota Przedterminowego Rozliczenia lub częściowego Przedterminowego Rozliczenia lub Kwota płatna z tytułu Modyfikacji oraz Dzień Płatności i Strona (Ty lub Bank) zobowiązana do zapłaty.

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