

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

Waniliowa Opcja Walutowa sprzedaż opcji call, USD/PLN, 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 **27.04.2022**

Zamierzasz kupić produkt, który jest skomplikowany i może być trudny do zrozumienia

Co to za produkt?**Rodzaj**

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

Cel

Sprzedaż Waniliowej Opcji Walutowej Call jest transakcją pochodną dającą sprzedającemu bezzwrotną premię (płaconą z góry lub w ustalonych dniach płatności premii), w zamian za obowiązek sprzedaży Kwoty Transakcji wyrażonej w USD w zamian za wyrażoną w PLN jej równowartość po z góry ustalonym przy zawieraniu transakcji Kursie Realizacji, w przypadku realizacji Opcji. Realizacja Opcji nastąpi gdy w Dniu Realizacji Kurs Rozliczeniowy jest wyższy od Kursu Realizacji. Odnotujesz wtedy stratę, gdyż będziesz zobowiązany do sprzedaży waluty po kursie niższym od kursu rynkowego. W przypadku gdy Kurs Rozliczeniowy w Dniu Realizacji będzie niższy od Kursu Realizacji, nie będziesz zobowiązany do wykonania rozliczenia z tytułu opcji.

Przez zawarcie transakcji ustalasz maksymalny poziom sprzedaży USD, pozostając jednocześnie nadal wystawionym na ryzyko spadku kursu. Sprzedaż opcji call znajduje zastosowanie w konstruowaniu struktur opcyjnych – zbudowanych zarówno z nabywanych jak i sprzedawanych przez siebie opcji walutowych. Zawierając transakcję otrzymasz premię opcyjną, która może służyć sfinansowaniu zakupu podstawowego zabezpieczenia, np. w postaci zakupu walutowej opcji put. Sprzedaż opcji call, jako odrębnej transakcji, nie składającej się na strukturę opcyjną, nie jest strategią o charakterze zabezpieczającym i może generować powstanie twojej dodatkowej ekspozycji na ryzyko walutowe.

W dowolnym dniu roboczym przed dniem Realizacji masz prawo za zgodą Banku do zawarcia transakcji odkupu wystawionej opcji od Banku. Bank może wyrazić także zgodę na dokonanie Transakcji Odkupu Opcji dla części Kwoty Transakcji. Zawierając transakcję odkupu Opcji ustalone zostaną Warunki Transakcji określone dla Waniliowej Opcji Walutowej oraz Premia którą będziesz musiał zapłacić za odkup Opcji.

Termin zapadalności Waniliowej Opcji Walutowej Call - uzgodniony przy zawieraniu transakcji Dzień Rozliczenia. 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 narażonych na niekorzystną zmianę wartości swoich należności lub zobowiązań w związku ze zmianą kursu walutowego, w tym Klientów

- prowadzących wymianę handlową z zagranicą (w szczególności eksporterów);
- posiadających płatności w USD lub płatności złotowe, których poziom jest uzależniony od kształtowania się kursu walutowego;
- finansujących działalność kredytami denominowanymi w walutach obcych;

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 Waniliową Opcję Walutową Call 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 Waniliowej Opcji Walutowej Call, 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 sprzedaż Waniliowej Opcji Walutowej Call 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 niemożliwości wypłacenia ci (przez nas) należnej kwoty możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.

Scenariusze dotyczące wyników

| Inwestycja 10 000 USD (nominał waniliowej opcji walutowej call) Delta opcji 0.9 | | 3 miesiące (zalecany okres utrzymania) |
|---|--|--|
| Scenariusz warunków skrajnych | Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów Średni zwrot w każdym roku | -17600 USD -176% |
| Scenariusz niekorzystny | Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów Średni zwrot w każdym roku | -5400 USD -54% |
| Scenariusz umiarkowany | Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów Średni zwrot w każdym roku | -2800 USD -28% |
| Scenariusz korzystny | Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów Średni zwrot w każdym roku | -400 USD -4% |

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

Przedstawione w scenariuszach wyniki które mogłaby 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 ze sprzedażą Waniliowej Opcji Walutowej Call 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 siebie będą miały na zwrot z inwestycji w ujęciu rocznym, który możesz uzyskać na koniec zalecanego okresu utrzymywania.

| Inwestycja 10 000 USD (nominał waniliowej opcji walutowej call) | 3 miesiące (zalecany okres utrzymania) |
|---|--|
| Łączne koszty | 3 600 USD |
| Wpływ na zwrot z transakcji w ujęciu rocznym | 36 % |

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

| | | | |
|---------------------------|-----------------------|------|---|
| Koszty jednorazowe | Koszty wejścia | 36 % | 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 przed dniem Realizacji masz prawo za zgodą Banku do zawarcia transakcji odkupu wystawionej opcji od Banku. Bank może wyrazić także zgodę na dokonanie Transakcji Odkupu Opcji dla części Kwoty Transakcji. Zawierając transakcję odkupu Opcji ustalone zostaną Warunki Transakcji określone dla Waniliowej Opcji Walutowej oraz Premia którą będziesz musiał zapłacić za odkup Opcji.

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>