

Dokument zawierający kluczowe informacje

Obowiązuje od: 01.01.2024

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 porównaniu go z innymi produktami.
Ostrzeżenie	Zamierzasz kupić produkt który jest skomplikowany i może być trudny do zrozumienia
Produkt	
Nazwa produktu	Kontrakt na różnicę (CFD) oparty na kursie kontraktu futures na surowce, dalej zwany "produktem".
Numer ISIN/UIP	-
Dane identyfikacyjne twórcy produktu	Twórcą produktu jest mBank S.A. świadczący usługę poprzez Biuro maklerskie - wydzieloną jednostkę organizacyjną mBanku S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej „mBm”)
Kontakt elektroniczny	Strona: www.mforex.pl email: mforex@mbank.pl
Kontakt telefoniczny	22 6974774
Organ nadzorujący	Komisja Nadzoru Finansowego
Data dokumentu	01.01.2024
Co to za produkt?	
Rodzaj produktu	Instrument pochodny będący kontraktem na różnicę (CFD). Produkt wykorzystuje mechanizm dźwigni finansowej. Produkt pozwala klientowi spekulować na wzrostach i spadkach poziomów cen kontraktów futures na surowce na rynkach międzynarodowych. Klient może otworzyć pozycję długą, w przypadku, gdy uważa, że cena aktywa bazowego wzrośnie lub krótką, w przypadku, gdy Klient uważa, że cena aktywa bazowego spadnie.
Cele produktu i środki do osiągnięcia tych celów	Celem produktu jest umożliwienie aktywnego inwestowania w instrument bazowy bez jego posiadania. Stopa zwrotu z inwestycji w produkt zależy od ceny zakupu oraz ceny sprzedaży oferowanego produktu, oraz kosztów związanych z produktem. Produkt odzwierciedla zmiany cen instrumentów bazowych, na których jest oparty. Zarówno strata jak i zysk w momencie otwierania pozycji na produkcie są nieograniczone. Inwestor otwierając transakcję na produkcie składa depozyt, ale może stracić więcej niż wartość depozytu. Nie istnieje termin zapadalności produktu. mBm jest uprawnione do jednostronnego rozwiązania produktu po upływie 365 dni od otwarcia pozycji, bądź w przypadku spadku stosunku bieżącego salda rejestru operacyjnego do wymaganego depozytu zabezpieczającego na koncie klienta poniżej 50% (mechanizm stop-out).
Docelowy inwestor indywidualny	Produkt nie jest przeznaczony dla każdego inwestora. Produkt jest przeznaczony dla inwestora indywidualnego, który dobrze rozumie zasady działania instrumentów pochodnych i ryzyka z nimi związane, aktywnie inwestuje w takie instrumenty i jednocześnie posiada świadomość ryzyka inwestycyjnego. Inwestor powinien zapoznać się z obowiązującymi regulacjami oraz z demonstracyjnym systemem transakcyjnym, a także wziąć udział w dostępnych szkoleniach.

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?



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 ma możliwości wypłacenia pieniędzy. Ogólny wskaźnik ryzyka dla produktu wynosi 7 i jest to maksymalny wskaźnik. Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że inwestor może utrzymywać produkt nawet przez krótki okres czasu w celach spekulacyjnych. Oznacza to, że inwestowanie w CFD wiąże się z dużym ryzykiem i nie gwarantuje realizacji założonego celu inwestycyjnego, ani uzyskania określonego wyniku inwestycyjnego.

Inwestor może stracić cały zainwestowany kapitał, rozumiany jako depozyt zabezpieczający dla otwartej pozycji na produkcie. W przypadku znaczącej zmiany ceny instrumentu bazowego możliwe jest wystąpienie straty przekraczającej początkowy depozyt i możliwe jest powstanie zobowiązań przekraczających zainwestowany kapitał. Produkt nie uwzględnia ochrony kapitału przed ryzykiem rynkowym.

Scenariusze rozwoju sytuacji

- Kupno kontraktu na różnicę na ropę WTI (pozycja długa)
- Wartość nominalna transakcji = 10 000 PLN

Pozycja zamykana po 1 roku

W poniższej tabeli zademonstrowano przykład, ile pieniędzy inwestor może otrzymać z powrotem w różnych scenariuszach przy założeniu, że inwestor zainwestował w produkt o wartości nominalnej 10 000 PLN na okres 1 roku. Inwestor może je porównać ze scenariuszami dotyczącymi innych produktów. Podane wartości obejmują wszystkie koszty związane z samym produktem natomiast nie uwzględniają kosztów podatkowych, które również mogą mieć wpływ na zwrot z inwestycji. Przedstawione scenariusze są szacunkami przyszłych wyników opartymi na dowodach z przeszłości oraz na zmienności wartości tej inwestycji i nie stanowią dokładnego wskaźnika. Zwrot inwestora będzie się różnił w zależności od wyników na rynku i długości okresu inwestycji w produkt. Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy inwestor może odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych i nie uwzględnia sytuacji, w której mBm nie będzie w stanie wypłacić pieniędzy inwestorowi. W danych liczbowych nie uwzględniono osobistej sytuacji podatkowej inwestora, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu.

scenariusz	Kwota jaką możesz otrzymać po uwzględnieniu kosztów	Stopa zwrotu (kwota możliwa do otrzymania po uwzględnieniu kosztów w relacji do wartości nominalnej wynoszącej 10 000 PLN)
warunków skrajnych	-7492 PLN	-74.92%
niekorzystny	-5447 PLN	-54.47%
umiarkowany	-667 PLN	-6.67%
korzystny	8955 PLN	89.55%

Wyjście z inwestycji w produkt nie wiąże się z żadnymi nadzwyczajnymi kosztami. Produkt nie posiada górnych widełek zysku dla inwestora.

Niniejszy przykład prezentuje informacje dotyczące Kontraktu na różnicę, którego instrumentem bazowym jest kurs kontrakt futures na ropę WTI. Poniżej przedstawiamy link do scenariuszy dla wszystkich oferowanych Kontraktów na różnice. Scenariusze zawierają dwa okresy inwestycji: 1 miesiąc i 1 rok, przy czym wyliczenia przedstawione są dla pozycji długich i krótkich:

[KID - Scenariusze](#)

Co się stanie jeśli mBm nie będzie miało możliwości wypłaty?

mBank jest uczestnikiem systemu rekompensat Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. gwarantującym bezpieczeństwo aktywów Klientów.

W przypadku braku możliwości wypłaty, celem systemu rekompensat jest zagwarantowanie inwestorom, do wysokości określonej obowiązującymi przepisami prawa, środków pieniężnych oraz zrekompensowanie wartości utraconych instrumentów finansowych, zgromadzonych przez nich w mBm.

Według stanu na dzień sporządzenia niniejszej informacji system rekompensat zabezpiecza wypłatę środków inwestorów do wysokości równowartości w złotych 3.000 EURO w 100% oraz 90% nadwyżki ponad tę kwotę, z tym że górna granica środków objętych systemem rekompensat wynosi 22 000 EURO. Inwestor zachowuje jednakże prawo do dochodzenia od masy upadłości, masy sanacyjnej lub domu maklerskiego swoich roszczeń ponad określoną wyżej kwotę.

Ponadto informujemy iż środki pieniężne powierzone mBm w związku ze świadczeniem usług maklerskich, instrumenty finansowe klientów oraz ustanowione pod nie zabezpieczenie, nie wchodzi w skład masy upadłościowej mBanku.

Jakie są koszty?

Koszty jednorazowe

Spread	Różnica pomiędzy ceną kupna, a ceną sprzedaży w momencie zawierania transakcji. Koszt ten może być różny w zależności od warunków rynkowych oraz wysokości dodatkowego spreadu (mark-up) naliczanego przez mBm.
Prowizja	Opłata prowizyjna pobierana przy otwarciu transakcji o wolumenie mniejszym niż 0.1 lota. Opłata wynosi 1 PLN. Wartość nominalną dla transakcji o wolumenie 0.1 lota można policzyć korzystając ze szczegółowych informacji zawartych w Specyfikacji Instrumentów .

Koszty powtarzające się

Punkty swapowe	Przetrzymywanie pozycji na kolejny dzień może się wiązać z naliczeniem opłaty. Opłata ta jest naliczana o godz. 24:00. Sposób obliczenia opłaty jest szczegółowo zobrazowany w dokumencie Tabela punktów SWAP .
Marża z tytułu rolowania	Opłata pobierana w momencie rolowania kontraktu bazowego, na którym oparty jest instrument CFD. Marża wynosi 80% średniego spreadu transakcyjnego rolowanego Instrumentu Finansowego z ostatniego dnia sesyjnego przed otwarciem pierwszej sesji Instrumentu Finansowego opartego o kolejną serię kontraktu bazowego. Daty rolowań dla poszczególnych instrumentów można znaleźć w Tabeli Rolowań .

Przykład

W poniższej tabeli przedstawiono jaki wpływ łączne koszty ponoszone przez Ciebie będą miały na zwrot z inwestycji, który możesz uzyskać na koniec maksymalnego okresu utrzymywania. Koszty zostały wyliczone przy założeniu, że zawierasz transakcję o wartości nominalnej równej 10 000 PLN. Załóżmy, że jest to pozycja długa na instrumencie WTI.f

Inwestycja 10 000 PLN (nominał transakcji)	1 rok (maksymalny okres utrzymywania pozycji)
Łączne koszty	75.2 PLN
Wpływ na zwrot z transakcji (liczony jako relacja łącznych kosztów do kwoty inwestycji 10 000 PLN)	0.75%

Łączne koszty obejmują koszty jednorazowe, oraz koszty bieżące związane z utrzymywaniem otwartej pozycji (marża na punktach swapowych). Poniższa tabela przedstawia wpływ poszczególnych rodzajów kosztów na zwrot z inwestycji.

Koszty jednorazowe	Prowizja na otwarciu	1 PLN	Wpływ kosztów prowizji ponoszonych przy zawarciu transakcji (otwarciu pozycji). Jest to największa kwota, jaką zapłacisz; możliwe że zapłacisz mniej.
	Spread	7 PLN	Przykładowy wpływ kosztów spreadu. Jest to szacunkowa kwota, jaką zapłacisz; możliwe

			że zapłacisz mniej lub więcej. Kwota ta zależy od sytuacji rynkowej, kursu USDPLN oraz dodatkowego spreadu naliczanego przez mBm.
Koszty bieżące	Punkty swapowe	0 PLN	Wpływ kosztów punktów swapowych ponoszonych w okresie 1 roku. Jest to szacunkowa kwota, jaką zapłacisz; możliwe że zapłacisz mniej lub więcej
	Marża z tytułu rolowania	67.2 PLN	Jest to szacunkowa kwota, jaką zapłacisz; możliwe że zapłacisz mniej lub więcej.

Ile czasu powinienem posiadać produkt i czy mogę wypłacić wcześniej pieniądze?

Produkt nie posiada zalecanego okresu utrzymania, a Inwestor może zakończyć inwestycję w produkt w dowolnym momencie przed upływem 365 dni. Decyzja taka nie wiąże się z żadnymi nadzwyczajnymi kosztami, innymi niż standardowe koszty zamknięcia pozycji.

Jak mogę złożyć skargę?

Reklamacje dotyczące oferowanych przez mBm produktów i usług mogą być złożone w formie pisemnej (osobiście w Punkcie Usług Maklerskich zlokalizowanym przy **ul. Prostej 20, 00-850 Warszawa** albo przesyłką pocztową **wysłaną na adres ul. Prosta 18, 00-850 Warszawa**), ustnie (telefonicznie albo osobiście do protokołu), lub w formie elektronicznej (pocztą elektroniczną na adres: **mforex@mbank.pl**).

Szczegółowe informacje o zasadach przyjmowania i rozpatrywania reklamacji znajdują się w Regulaminie świadczenia usług maklerskich na rynkach nieregulowanych (OTC), **który można znaleźć na stronie www.mforex.pl**

Inne istotne informacje

Dodatkowe informacje dotyczące regulacji, usług oraz instrumentów finansowych będących przedmiotem na rynku OTC dostępne są na stronie **www.mforex.pl**