

Dokument zawierający kluczowe informacje

Obowiązuje od: 10.01.2020

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 pary walutowej EUR/USD, dalej zwany "produktem".

Numer ISIN/UIP Kontrakt na różnicę

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 10.01.2020

Co to za produkt?

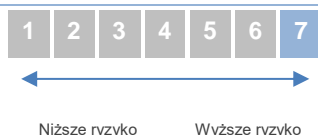
Rodzaj produktu Instrument pochodny będący kontraktem na różnicę (CFD).

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.

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 zaznajomić się z obowiązującymi regulacjami, wziąć udział w dostępnych szkoleniach oraz zapoznać się z demonstracyjnym systemem transakcyjnym.

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

Ogólny wskaźnik ryzyka



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 EURUSD (pozycja długa)
- Wartość nominalna transakcji = 10 000 PLN
- Pozycja zamykana po 1 roku

W poniższej tabeli pokazano, 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)
stresowy	-2546 PLN	-25.46%
niekorzystny	-1801 PLN	-18.01%
umiarkowany	-796 PLN	-7.96%
korzystny	329 PLN	3.28%

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

Niniejszy dokument prezentuje informacje dotyczące Kontraktu na różnicę, którego instrumentem bazowym jest kurs pary walutowej EUR/USD. 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:

<https://www.mforex.pl/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 biura 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?

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.

Inwestycja 10 000 PLN (nominał transakcji)	1 rok (maksymalny okres utrzymywania pozycji)
Łączne koszty	603.70 PLN
Wpływ na zwrot z transakcji	6.037%

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	Max 0.0070% (prowizja 0.0035% za otwarcie i za zamknięcie płatna jednorazowo przy otwarciu pozycji)	Wpływ kosztów prowizji ponoszonych przy zawarciu transakcji (otwarciu pozycji). Jest to największa kwota, jaką zapłacisz; możliwe że zapłacisz mniej.
	Markup na otwarciu	Max 0.015%	Wpływ kosztów markupu ponoszonych przy zawarciu transakcji (otwarciu pozycji). Jest to największa kwota, jaką zapłacisz; możliwe że zapłacisz mniej.
	Markup na zamknięciu	Max 0.015%	Wpływ kosztów markupu ponoszonych przy wyjściu z transakcji (zamknięciu pozycji). Jest to największa kwota, jaką zapłacisz; możliwe że zapłacisz mniej.
Koszty bieżące	Marża na punktach swapowych	Max 6 punkty procentowe ponad różnicę stóp referencyjnych używanych do liczenia punktów swapowych	Wpływ kosztów marży na punktach swapowych ponoszonych w okresie 1 roku. Jest to największa kwota, jaką zapłacisz; możliwe że zapłacisz mniej.

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 albo przesyłką pocztową), ustnie (telefonicznie albo osobiście do protokołu), lub w formie elektronicznej (pocztą elektroniczną).

Szczegółowe informacje o zasadach przyjmowania i rozpatrywania reklamacji znajdują się w Regulaminie świadczenia usług maklerskich na rynkach nieregulowanych (OTC).

Inne istotne informacje

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