

Dokument zawierający kluczowe informacje

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.

Produkt

Nazwa produktu: Inwestycja Dwuwalutowa, Waluta Inwestycji PLN, druga Waluta USD, termin 1 miesiąc

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 00 00** 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: **28.03.2025 r.**

mBank S.A. wchodzi w skład Grupy Commerzbank AG

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

Co to za produkt?

Rodzaj: Inwestycja Dwuwalutowa jest instrumentem finansowym w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Art. 2).

Cele: inwestowanie nadwyżek środków pieniężnych. Inwestycja Dwuwalutowa łączy cechy inwestycji i opcji walutowej PUT, którą sprzedajesz. Kosztem akceptacji wyższego poziomu ryzyka możesz osiągnąć wyższą rentowność. Zawierając Inwestycję Dwuwalutową, Strony uzgadniają m.in. oprocentowanie Inwestycji, odsetki od Inwestycji, wysokość kursu walutowego po którym może nastąpić przewalutowanie - czyli Kurs Realizacji. Im wyższy Kurs Realizacji względem kursu rynkowego na moment zawarcia (kursu spot), tym:

- wyższe prawdopodobieństwo przewalutowania i wyższe oprocentowanie Inwestycji,
- otrzymujesz wyższe odsetki, ale ponosisz wyższe ryzyko inwestycyjne.

Wynik ekonomiczny Inwestycji zależy od zmiany kursu walutowego. W dniu zapadalności Inwestycji ustalony przy zawieraniu transakcji - Kurs Realizacji porównywany jest z Kursem Rozliczeniowym (ustalonym z góry Kursem Referencyjnym, np. z fixingiem NBP). Jeżeli:

- Kurs Rozliczeniowy będzie wyższy lub równy Kursowi Realizacji, Kwotę Inwestycji oraz odsetki otrzymasz w Walucie Niebazowej (PLN).
- Kurs Rozliczeniowy będzie niższy niż Kurs Realizacji, Kwotę Inwestycji oraz odsetki otrzymujesz w Walucie Bazowej (USD). **W takim wypadku istnieje ryzyko, że otrzymana kwota, powtórnie przewalutowana na PLN po aktualnym kursie rynkowym, może wiązać się z utratą części, a nawet do 100% zainwestowanego kapitału.**

Inwestycja Dwuwalutowa może być zawarta dla dowolnej pary walutowej oferowanej przez mBank S.A., oraz dla ustalonego w momencie zawierania Okresu Inwestycji. 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.

Docelowy inwestor indywidualny: Ten Produkt przeznaczony jest szczególnie dla Klientów, którzy:

- są gotowi ponieść większe ryzyko utraty zainwestowanego kapitału w celu uzyskania wyższej rentowności, są zainteresowani inwestycją na rynku walutowym oraz
- zawierają transakcje, wynikające z potrzeby inwestycji kapitału, aby dostosować inwestycję do Swojej struktury płynnościowej i horyzontu czasowego zainwestowania wolnych środków,
- posiadają wiedzę i doświadczenie w inwestowaniu w podobne produkty, oraz rozumieją cechy i ryzyka związane z produktem lub korzystają z usług profesjonalnego doradcy inwestycyjnego,
- akceptują ryzyko ewentualnej straty, która może przewyższyć środki zainwestowane w produkt a ich sytuacja finansowa pozwala ponieść taką stratę.

Okres: Termin zapadalności Inwestycji Dwuwalutowej: jest to uzgodniony przy zawieraniu transakcji pomiędzy Tobą a mBankiem S.A. Dzień zakończenia Inwestycji: w przyjętym scenariuszu Dzień Zakończenia Inwestycji przypada na 1 miesiąc od Dnia Zawarcia Transakcji.

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

Wskaźnik ryzyka



Niższe ryzyko

Wyższe ryzyko

Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać produkt przez 1 miesiąc.

Jeżeli spieniężysz Inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy.

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 Inwestycję Dwuwalutową 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 pary 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.

Rozważając zawarcie Inwestycji Dwuwalutowej 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 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 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 rozwine.

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 miesiąc	Jeżeli wyjdiesz z Inwestycji po 1 miesiącu (zalecany okres utrzymywania)
Przykładowa inwestycja:	Kwota referencyjna : Kwota Inwestycji Dwuwalutowej : 42 000 PLN	
Scenariusze		

Minimum Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z Inwestycji przed upływem 1 miesiąca. Możesz stracić część lub całość swojego kapitału lub być zmuszony do dokonania dalszych płatności w celu pokrycia strat

Warunki skrajne	Końcowa wartość Inwestycji po odliczeniu kosztów	-7140 PLN
	Średnia roczna stopa zwrotu*	-17 %
Niekorzystny	Końcowa wartość Inwestycji po odliczeniu kosztów	-1680 PLN
	Średnia roczna stopa zwrotu*	-4 %
Umiarkowany	Końcowa wartość Inwestycji po odliczeniu kosztów	0 PLN
	Średnia roczna stopa zwrotu*	0 %
Korzystny	Końcowa wartość Inwestycji po odliczeniu kosztów	1680 PLN
	Średnia roczna stopa zwrotu*	4 %

Według danych na dzień 24.01.2025 r., Delta Opcji: 0.9

* Potencjalny zwrot jest obliczony jako końcowa wartość Inwestycji po odliczeniu kosztów w danym scenariuszu podzielona przez kwotę referencyjną (Kwota Inwestycji Dwuwalutowej). Wartość zwrotu została wyrażona w skali 1 miesiąca.

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 okresie 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.

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 gwarantowany mark - up Banku publikowany na stronie mBanku S.A.: <https://www.mbank.pl/pomoc/dokumenty/msp-korporacje/rynki-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 miesiącu (zalecany okres utrzymywania) otrzymałbyś z powrotem kwotę, którą zainwestowałeś (0% rocznej stopy zwrotu).

- zainwestowano 45 000 PLN na 1 miesiąc.

	Jeżeli wyjdiesz z Inwestycji po 1 miesiącu (zalecany okres utrzymywania)
Całkowite koszty	336 PLN
Wpływ kosztów (*)	0,8%**

(*) Wpływ kosztów w ujęciu procentowym obliczony jest jako całkowite koszty w zalecanym okresie utrzymywania podzielone przez kwotę referencyjną (Kwotę Inwestycji Dwuwalutowej). 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.

(**) W przypadku klienta korporacyjnego dla danego okresu inwestycji maksymalny poziom całkowitych kosztów wynosi 0,6%, czyli dla przyjętej w założeniu kwoty inwestycji 45 000 PLN EUR całkowite koszty wyniosą maksymalnie 270 PLN,

Struktura kosztów

Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu		Jeżeli wyjdiesz z Inwestycji po 1 miesiącu (zalecany okres utrzymywania)
Koszty wejścia	Wpływ kosztów ponoszonych przy zawarciu transakcji. Jest to wpływ mark-up Banku wliczonego w cenę instrumentu. Koszty te są już zawarte w cenie, którą płacisz. Jest to największa kwota kosztów, jaką zapłacisz; możliwe, że zapłacisz mniej,	336 PLN 0,8%***
Koszty wyjścia	Wpływ kosztów wyjścia z Inwestycji po upływie terminu zapadalności. W przypadku przedterminowego wycofania Inwestycji zostaną uzgodnione warunki wycofania Inwestycji (patrz sekcja 'Ile czasu powinienem posiadać produkt i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze?')	0 PLN 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>

(***) W przypadku klienta korporacyjnego dla danego okresu inwestycji maksymalny poziom całkowitych kosztów wynosi 0,6%, czyli dla przyjętej w założeniu kwoty inwestycji 45 000 PLN całkowite koszty wyniosą maksymalnie 270 PLN,

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.

Po zawarciu transakcji a przed dniem zakończenia, możesz wycofać zawartą Inwestycję Dwuwalutową. Składasz dyspozycję przedterminowego wycofania Inwestycji. Możesz wycofać tylko całość Kwoty Inwestycji. Strony uzgadniają m.in pierwotną Kwotę i Walutę Inwestycji, opłatę z tytułu zrzeczenia się przez Bank prawa do przeliczenia wycofanej Kwoty Inwestycji w USD na PLN według Kursu Realizacji. O ile Strony nie ustalą inaczej, w drugim Dniu Roboczym po dniu złożenia przez Ciebie dyspozycji przedterminowego wycofania Inwestycji Dwuwalutowej, Bank przekaże Ci wycofaną Kwotę Inwestycji w USD, należne odsetki za faktyczny okres utrzymania Inwestycji. Bank pomniejszy wycofaną Kwotę Inwestycji o opłatę z tytułu zrzeczenia się przez Bank prawa do przeliczenia wycofanej Kwoty Inwestycji w PLN na USD według Kursu Realizacji. Szczegóły znajdują się w Opisie Inwestycji Dwuwalutowych i Lokat Inwestycyjnych.

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 znajduje się na stronie: www.mbank.pl/mark-up