

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

Walutowa Transakcja Zamiany Stóp Procentowych (CIRS)
Klient płaci stałą stawkę w EUR (EURIBOR 3M), otrzymuje zmienną stawkę w PLN (WIBOR 3M), 5 lat

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**

CIRS jest instrumentem finansowym w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005r. o obrocie instrumentami finansowymi (Art. 2). Jest to kontrakt terminowy wymiany płatności odsetkowych w dwóch walutach.

Cel

Walutowa Transakcja Zamiany Stóp Procentowych (CIRS) - zamiana stałej stawki w EUR na stawkę zmienną w PLN jest transakcją pochodną polegającą na dokonaniu, o ile Strony nie ustalą inaczej: Wymiany Początkowej, zamiany strumienia płatności odsetkowych w EUR na strumień płatności odsetkowych w PLN oraz dokonaniu Wymiany Końcowej.

W wyniku transakcji, w uzgodnionych momentach w przyszłości (w Dniu Rozliczenia każdego Podokresu Odsetkowego) zobowiązujesz się płacić:

- odsetki naliczane w oparciu o stałą stawkę w EUR, o ile odsetki przyjmują wartość nieujemną, oraz
- wartość bezwzględną odsetek obliczonych w oparciu o zmienną stawkę w PLN, jeżeli odsetki w PLN mają wartość ujemną, oraz
- kwoty wynikające z Wymiany Początkowej i Końcowej (o ile strony takie ustalą)

w zamian za płacone przez Bank

- odsetki obliczane w oparciu o zmienną stawkę w PLN, o ile odsetki przyjmują wartość nieujemną, oraz
- wartość bezwzględną odsetek obliczonych w oparciu o stałą stawkę w EUR, jeżeli odsetki w EUR mają wartość ujemną, oraz
- kwoty wynikające z Wymiany Początkowej i Końcowej (o ile strony takie ustalą).

Każdorazowo, gdy suma wartości przepływów płaconych przez Ciebie, z tytułu odsetek i wymiany kwot transakcji, będą niższe od sumy wartości przepływów płaconych przez bank odnotujesz zysk. W odwrotnej sytuacji, poniesiesz stratę.

Odsetki oraz kwoty transakcji w ramach CIRS mogą być rozliczenie „netto” lub „brutto”. Szczegółowy opis rozliczenia transakcji znajdziesz w Opisie Transakcji Odsetkowych i Odsetkowo-Walutowych, który zamieściliśmy www.mbank.pl/opis-transakcji-odsetkowo-walutowych.

W dowolnym dniu roboczym po zawarciu transakcji, jednak nie później niż trzy dni robocze przed Dniem Rozliczenia ostatniego podokresu odsetkowego, masz prawo do całkowitego lub częściowego przedterminowego rozliczenia transakcji lub modyfikacji warunków transakcji. W takich przypadkach uzgodniona zostanie Kwota Przedterminowego Rozliczenia lub częściowego Przedterminowego Rozliczenia lub Kwota płatna z tytułu Modyfikacji oraz Dzień Płatności i Strona (ty lub Bank) zobowiązana do zapłaty.

Termin zapadalności CIRS - uzgodniony przy zawieraniu transakcji Dzień Rozliczenia ostatniej płatności odsetkowej. W poniższym dokumencie Dzień Rozliczenia przypada na 5 lat 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 ryzyko zmiany stóp procentowych i kursu walutowego, w tym Klientów posiadających:

- zobowiązania oparte o zmienną stopę procentową (kredyty, leasingi, pożyczki, obligacje itp.)

- aktywa oparte o zmienną albo stałą stopę procentową (np. obligacje).

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 CIRS wiąże się z ryzykiem i nie gwarantuje realizacji założonego celu inwestycyjnego, ani uzyskania określonego wyniku inwestycyjnego. Powinieneś mieć świadomość, że zawarcie transakcji opisaney w niniejszym materiale niesie za sobą ryzyko poniesienia nieograniczonej straty.

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 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 zawarcie transakcji CIRS 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 40 000 PLN (kwota transakcji CIRS)		1 rok	3 lata	5 lat (zalecany okres utrzymania)
Scenariusz warunków skrajnych	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów Średni zwrot w każdym roku	-30000 PLN -75%	-4400 PLN -11%	-4000 PLN -10%
Scenariusz niekorzystny	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów Średni zwrot w każdym roku	-1600 PLN -4%	-1200 PLN -3%	-400 PLN -1%
Scenariusz umiarkowany	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów Średni zwrot w każdym roku	2800 PLN 7%	2400 PLN 6%	1600 PLN 4%
Scenariusz korzystny	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów Średni zwrot w każdym roku	7200 PLN 18%	5600 PLN 14%	4000 PLN 10%

W tej tabeli pokazano jaki będzie wynik ekonomiczny w ujęciu rocznym na transakcji CIRS, w różnych scenariuszach, przy założeniu, że nominal transakcji (inwestycja) wynosi 40 000 PLN.

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, 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 z zawarciem transakcji CIRS nie ponosisz kosztów bieżących i kosztów dodatkowych. Przedstawione koszty wyliczone zostały przy założeniu że nominal transakcji wynosi 40 000 PLN. Są to dane szacunkowe i mogą ulec zmianie w przyszłości.

W poniższej tabeli przedstawiono jaki wpływ łączne koszty ponoszone przez ciebie będą miały na zwrot z inwestycji, który możesz uzyskać na koniec zalecanego okresu utrzymywania.

Inwestycja 40 000 PLN (nominał transakcji CIRS)	1 rok	3 lata	5 lat (zalecany okres utrzymania)
Łączne koszty	400 PLN	1200 PLN	2000 PLN
Wpływ na zwrot z transakcji w ujęciu rocznym	1 %	3 %	5 %

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

Koszty jednorazowe	Koszty wejścia	1 %	Wpływ kosztów ponoszonych przy zawarciu transakcji. 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 i kwota przedterminowego rozliczenia (patrz sekcja <i>'Ile czasu powinienem posiadać produkt i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze?'</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.

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?

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-korporacie/runki-finansowe>