

Produkt

KONTRAKTY NA RÓŻNICĘ (CFD) CEN NA WALUTACH (FX)

Dukascopy Europe IBS AS

www.dukascopy.eu; zadzwoń pod +371 67 399 000 po więcej informacji

Organ nadzorujący: Bank of Latvia

Data dokumentu: 01.01.2023

Niniejszy 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.

CO TO ZA PRODUKT?

Rodzaj produktu

Niniejszy produkt finansowy znany jako kontrakty na różnicę cen na walutach (FX) to „kontrakt na różnicę” lub CFD z parą walutową (np. EUR/GBP) jako kontrakt bazowy. CFD pozwala na uzyskanie pośredniej ekspozycji, otwierając długie (kupując) lub krótkie (sprzedając) pozycje w aktywach bazowych, takich jak pary walutowe, zabezpieczenia, towary, indeksy i inne typy aktywów. Oznacza to, że inwestor nigdy nie będzie posiadał aktywów bazowych, ale może zyskać lub ponieść stratę w wyniku zmian cen aktywów bazowych, tak jakby był ich właścicielem.

Niniejszy dokument zawiera kluczowe informacje na temat CFD, w których instrumentem bazowym jest para walutowa, tak jak USD/EUR, USD/JPN, GBP/USD, etc. Lista par walutowych, na których oferujemy CFD, znajduje się na stronie: https://www.dukascopy.com/europe/pl/forex/forex_trading_accounts/margin/ (zobacz "Forex" w tabeli Margin Requirements).

Cele

Kontrakty na różnicę cen na walutach mogą służyć dwóm głównym celom, a mianowicie spekulacji i hedgingowi.

Spekulacja

Inwestor może użyć kontraktów na różnicę cen na walutach do spekulacji na temat zmian cen aktywów bazowych, np. na parze walutowej EUR/GBP. Jeżeli inwestor uważa, że cena EUR w stosunku do GBP wzrośnie w przyszłości - jego celem jest zakup EUR/GBP po niższej cenie, a następnie sprzedaż EUR/GBP po wyższej cenie w późniejszym czasie. Jeżeli inwestor założy, że EUR osłabnie w stosunku do GBP w przyszłość - jego celem będzie zamknięcie kontraktu i sprzedaż EUR/GBP. Korzystny ruch cen skutkuje zyskiem, w przeciwnym wypadku spowoduje stratę, w obu przypadkach równą różnicy między cenami kupna i sprzedaży pomnożoną przez kwotę kontraktu/ ekspozycji (stąd kontrakt "na różnicę").

Hedging

Jeśli inwestor posiada rzeczywiste aktywa bazowe (np. EUR), może być narażony na ryzyko rynkowe, co oznacza, że cena bazowego składnika aktywów może z czasem spadać. Aby ograniczyć to ryzyko, można skorzystać z CFD na kontrakty na różnicę cen na walutach, otwierając pozycję w przeciwnym kierunku, utrzymując w ten sposób cenę ustaloną w dniu otwarcia pozycji.

Pożądany inwestor detaliczny

Produkt nie jest przeznaczony dla każdego inwestora. Inwestor musi posiadać gruntowną wiedzę finansową, a także mieć wcześniejsze doświadczenie na rynkach finansowych, jednocześnie posiadać wolne środki, które może w całości stracić.

Produkt może być interesujący dla inwestorów, którzy zamierzają (1) wykorzystywać zmiany cen instrumentu bazowego bez jego faktycznego posiadania; (2) ekspozycje hedgingowe w aktywach bazowych lub ich bliskich derywatywach, szczególnie w przypadku, gdzie minimalizacja nakładów kapitałowych lub krótkoterminowa sprzedaż jest potrzebna.

Warunki produktu

Produkt nie ma terminu wykupu.

Produkt może zostać jednostronnie rozwiązany przez Dukascopy na specjalnych warunkach, do których należą między innymi:

- ✓ Nadzwyczajne warunki rynkowe;
- ✓ Rozwiązanie lub restrukturyzacja instrumentu bazowego;
- ✓ Brak płynności lub pogorszenie warunków realizacji.

Rozwiązanie umowy następuje w formie zamknięcia istniejących otwartych ekspozycji klientów w Produkcie.

Daty rozwiązania i poszczególne warunki są określane w momencie kiedy (jeśli w ogóle) pojawią się okoliczności wymuszające rozwiązanie pakietu detalicznego produktu inwestycyjnego (PRIP) i nie można ich zaplanować z wyprzedzeniem.

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. Skalsyfikowaliśmy 7-my, maksymalny wskaźnik ryzyka dla tego produktu. Ocenia to prawdopodobieństwo potencjalnych strat przyszłych osiągnięć na bardzo wysokim poziomie.

Risk Indicator



Obecność ryzyka walutowego. Należy pamiętać, że w przypadku gdy produkt jest denominowany w walucie innej niż waluta inwestycji (waluta bazowa rachunku handlowego), ostateczny zwrot podlega ryzyku wahań kursów pomiędzy tymi walutami. Ryzyka tego nie uwzględnia się w przedstawionym powyżej wskaźniku.

Produkt ten nie obejmuje żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami rynkowymi, w związku z czym można stracić część lub całość swojej inwestycji. Obecność dźwigni powoduje, że **całkowita poniesiona strata może przekroczyć zainwestowaną kwotę**. W takim jednak przypadku inwestor nie będzie ponosić odpowiedzialności za usunięcie ujemnego salda. Ani ostatnie ryzyko, ani ochrona nie są uwzględnione w powyższym wskaźniku ryzyka.

Jeżeli nie jesteśmy w stanie wypłacić inwestorowi środków z tytułu niewypłacalności, może on skorzystać z ustawy o ochronie inwestorów, która zapewnia, że klienci niewypłacalnej instytucji mają wypłacone im chronione depozyty w wysokości do 20 000 Euro w ciągu trzech miesięcy. Powyższy wskaźnik ryzyka nie uwzględnia tej ochrony.

SCENARIUSZE WYNIKÓW

Niniejszy dokument nie dotyczy konkretnego instrumentu bazowego. Dotyczy on CFD na towary oferowany przez Dukascopy Europe. Dla każdej transakcji CFD, którą zawrze inwestor, to inwestor jest odpowiedzialny za wybór instrumentu bazowego, za otwarcie i zamknięcie transakcji, a także za wybór rozmiaru (ryzyka) i czy użyje funkcji ograniczenia ryzyka (np. Zlecenia Stop Loss).

W poniższej tabeli ukazano potencjalne zyski i straty w różnych scenariuszach. Scenariusze te zakładają, że inwestor posiada początkowy kapitał w wysokości 1 500 EUR i decyduje się na zakup/sprzedaż 40,000 EUR versus GBP. Wartość punktowa tego instrumentu wynosi 0,0001 GBP, co oznacza, że każda zmiana o 1 punkt (czwarta cyfra po przecinku) w cenie przyniesie zysk/stratę w wysokości 4 GBP (zakładając, że pozycja ma rozmiar 40,000).

Zakłada się, że pozycja jest utrzymywana tylko w ciągu dnia (t.j. nie stosuje się kosztów utrzymania w ciągu nocy).

EUR/GBP: 40,000

Cena otwarcia: 0.875

Początkowa kwota depozytu: 40,000 EUR

Minimalny wymagany depozyt: 1,333.33 EUR (dźwignia dla instrumentu wynosi 1:30)

Kapitał początkowy: 1 500 EUR

Scenariusz	Pozycja długa (kupno)			Pozycja krótka (sprzedaż)		
	Zmiana ceny/Nowa cena (USD)	Zysk/Strata	Nowy kapitał	Zmiana ceny/Nowa cena (USD)	Zysk/Strata	Nowy kapitał
stresowy	-5% / 0.83125	-1750 GBP	Fully lost	+5% / 0.91875	-1750 GBP	Fully lost
niekorzystny	-2% / 0.8575	-700 GBP	683.67 EUR	+2% / 0.8925	-700 GBP	715.69 EUR
umiarkowany	0% / 0.875	0 GBP	1 500 EUR	+0% / 0.875	0 GBP	1 500 EUR
korzystny	+1% / 0.88375	+350 GBP	1 896.04 EUR	-1% / 0.86625	+350 GBP	1 904.04 EUR

Istnieje kilka rodzajów ryzyka transakcyjnego, w tym ryzyko dźwigni finansowej, którego inwestor powinien być świadomy przed zawarciem transakcji. Niektóre z nich (lista nie jest pełna) zawierają ryzyko dźwigni finansowej, ryzyko związane z wymaganym depozytem zabezpieczającym, ryzyko walutowe, ryzyko rynkowe, ryzyko zakłóceń na rynku, Ryzyko dotyczące internetowej platformy transakcyjnej i ryzyko IT.

Rynek może zachowywać się inaczej w przyszłości. Ruchy wewnątrz dnia mogą przekraczać dzienne ruchy. To co inwestor zarobi lub straci, zależy od tego jak zachowa się rynek i jak długo utrzymany jest kontrakt. Należy pamiętać, że kontrakt może zostać automatycznie zamknięty jeśli nie zostanie utrzymany wystarczający depozyt zabezpieczający na koncie. Scenariusz stresowy pokazuje, co inwestor może odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych, ale nie jest to najgorszy przypadek i nie uwzględnia on sytuacji, w której nie jesteśmy w stanie zapłacić inwestorowi. Podane liczby obejmują wszystkie koszty samego produktu, ale mogą nie uwzględniać wszystkich kosztów, które inwestor płaci swojemu doradcy czy dostawcy. Dane nie uwzględniają sytuacji podatkowej inwestora, która również może wpływać na to, ile inwestor odzyska.

CO SIĘ STANIE JEŚLI DUKASCOPY EUROPE NIE BĘDZIE MIAŁO MOŻLIWOŚCI WYPŁATY?

Dukascopy Europe IBS AS jest w pełni licencjonowaną firmą inwestycyjną zarejestrowaną na terenie Unii Europejskiej, która jest regulowana przez Komisję Rynku Finansowego i Kapitałowego (Bank of Latvia).

Zgodnie z ustawą o ochronie inwestorów i dyrektywą dotyczącą systemów rekompensat dla inwestorów (Dyrektywa 97/9/EC) rekompensata w wysokości 90% nieodwołalnie utraconej wartości instrumentów finansowych, lub strat poniesionych w wyniku niewykonania usług inwestycyjnych jest gwarantowana inwestorowi, ale nie więcej niż w wysokości 20 000 EUR na jednego klienta. Więcej informacji znajduje się na oficjalnych stronie internetowej łotewskiego regulatora [Bank of Latvia](#).

JAKIE SĄ KOSZTY?

W poniższej tabeli przedstawiono różne rodzaje kosztów związanych z handlem kontraktami na różnice cen na walutach, na podstawie wcześniejszego przykładu, tj. pozycja o wartości 40,000 EUR/GBP. Zakłada się maksymalną stawkę prowizji od wolumenu i najmniej korzystną politykę overnight.

		Long	Short	
Koszty jednorazowe	Koszty na otwarciu i zamknięciu – Spread	-2 EUR	-2 EUR	<i>Spread jest różnicą pomiędzy ceną sprzedaży (bid) i ceną kupna (ask) kwotowaną na naszej platformie transakcyjnej i jest płatna przy otwieraniu kontraktu. Inwestor może zapłacić mniej lub więcej w zależności od stawek spreadu w momencie zawarcia kontraktu.</i>
	Koszty – Wielkość prowizji	-2.8 EUR	-2.8 EUR	<i>Prowizja od wolumenu jest płatna za każde zrealizowane zlecenie. Jej wysokość zależy od depozytu netto i kapitału. Szczegółowy podział można znaleźć w Harmonogramie Opłat.</i>
Koszty powtarzające się	Overnight holding costs	-1.35 EUR	+0.77 EUR	<i>Jeśli inwestor utrzymuje pozycję dzienną w nocy, opłata za noc może zostać obciążona lub zaksięgowana na koncie inwestora na podstawie stawki finansowania oraz w zależności od aktywności handlowej.</i>
Łączny koszt		-6.15 EUR	-5.57 EUR	<i>Są to całkowite koszty i opłaty dla opisanego scenariusza.</i>
Co otrzymasz w korzystnym scenariuszu bez zastosowania kosztów i opłat		350 EUR	350 EUR	
Co dostajesz w korzystnym scenariuszu po kosztach i opłatach		343.85 EUR	344.43 EUR	
Koszty uboczne	Opłata za przeliczenie waluty	<i>Opłata za przeliczenie waluty może być pobierana, gdy transakcje są denominowane w walucie innej niż waluta bazowa konta.</i>		

ILE CZASU KONTRAKT POWINIEN BYĆ UTRZYMYWANY I CZY MOGĘ WYPŁAĆ W CZĘŚCIE PIENIĄDZE?

Produkt nie posiada wymaganego minimalnego okresu utrzymania lub zalecanego okresu, w którym należy przetrzymać otwartą inwestycję. Kontrakty CFD są generalnie stosowane w transakcjach krótkoterminowych na zmiany cen, często w ciągu dnia. Inwestycja inwestora może zostać otwarta i zamknięta w dowolnym momencie w godzinach rynkowych.

Dostępne środki na koncie inwestora mogą zostać wypłacone w dowolnym momencie poprzez przesłanie polecenia wypłaty z [raportów on-line](#) lub skontaktowanie się z Account Managerem lub Zespołem Support.

JAK MOGĘ ZŁOŻYĆ SKARGĘ?

Inwestor może złożyć skargę bezpośrednio do swojego Account Managera lub wysyłając maila na legal@dukascopy.eu. Skarga może być również złożona w formie pisemnej (osobiście albo przesyłką pocztową) na adres: Lacplesa iela 20a-1, Riga, LV-1011, Latvia.

INNE ISTOTNE INFORMACJE

Dodatkowe, istotne informacje dotyczące produktu można znaleźć pod poniższymi linkami:

- ✓ Opis produktu: <https://www.dukascopy.com/europe/pl/cfd/what-are-cfds/>
- ✓ Wymagania dot. depozytu zabezpieczającego: <https://www.dukascopy.com/europe/pl/cfd/margin-requirements/>
- ✓ Polityka overnight: <https://www.dukascopy.com/europe/pl/cfd/cfd-overnight-policy/>
- ✓ Tabela prowizji: <https://www.dukascopy.com/europe/pl/about/fee-schedule/>