

DOKUMENT ZAWIERAJĄCY KLUCZOWE INFORMACJE

Dokument ten zawiera kluczowe informacje na temat danego produktu inwestycyjnego. To nie jest materiał marketingowy. Informacje są wymagane przez prawo, aby pomóc zrozumieć naturę, ryzyko, koszty, potencjalne zyski i straty danego produktu oraz pomóc Ci, porównać go z innymi produktami.

Produkt: Waluty CFD

Firma inwestycyjna: iCFD Ltd, tel. +35725204600, strona internetowa: www.vestle.pl

Licencjonowana przez: Cypryjską Komisję Papierów Wartościowych i Giełd (CySEC), nr licencji 143/11

Chcesz handlować produktem, który nie jest prosty i może być trudny do zrozumienia

Czym jest ten produkt?

Produkt inwestycyjny jest kontraktem na różnicę cenowe (CFD). CFD to instrument finansowy lewarowany Over the Counter (OTC), wartość którego jest ustalana na podstawie wartości aktywów bazowych. Klient generuje zysk lub stratę na CFD w oparciu o wybrany kierunek (Kup lub Sprzedaj) oraz kierunek wartości aktywów bazowych. Wysokość zysku lub straty, ustala się na podstawie wartości aktywów bazowych na otwarciu pozycji i jej wartości na zamknięciu pozycji. Kontrakt CFD rozliczany jest wyłącznie w gotówce, a klient nie ma żadnych praw do faktycznego aktywa bazowego.

Celem kontraktu CFD jest zarabianie na zmianach w cenie instrumentu bazowego. W przypadku walut, takie ceny są ustalane w transakcjach międzybankowych, w których banki będą podawać sobie nawzajem ceny jednej waluty względem innej waluty ("**Pary Walutowe**"). iCFD uzyskuje takie ceny od swojego dostawcy płynności, który z kolei uzyskuje takie ceny od agregatorów danych rynkowych, które zbierają dane o transakcjach międzybankowych, aby wytworzyć cenę rynkową dla każdej waluty w stosunku do innej waluty. Rynek większości walut jest otwarty 24 godziny na dobę, 5 dni w tygodniu od niedzieli o 23:00 CET do piątku 22:00 CET. W przypadku konkretnych godzin handlu proszę odwiedzić stronę internetową iCFD.

Produkt ten jest przeznaczony dla klientów, którzy chcą dokonywać transakcji kierunkowych i korzystać z krótkoterminowych ruchów cenowych w zakresie kursów walut i mieć możliwość utrzymania ryzyka utraty całej zainwestowanej kwoty w krótkim okresie czasu. Z tego względu, produkt ten nie jest odpowiedni dla klientów, którzy nie mogą sobie pozwolić na utratę kwoty inwestycji. Aby odnieść sukces w tego typu inwestycjach, klient powinien dokonać przemyślanych decyzji (i do tego celu może użyć narzędzi udostępnionych mu przez iCFD) co do kierunku, w którym pójdzie cena instrumentu bazowego, i powinien uważnie śledzić stawki, ponieważ mogą szybko ulec zmianie w krótkim okresie.

Aby otworzyć pozycję na instrument CFD, klient musi mieć wystarczającą marżę ("**Marża**") na swoim koncie. Dostępna początkowa marża, wymagana dla głównych par walut¹ wynosi 3,33% (reprezentuje dźwignię w wysokości 30: 1) i 5% dla wszystkich pozostałych par walutowych² (reprezentuje dźwignię w wysokości 20: 1). Oznacza to, że aby otworzyć pozycję o wartości 10,000 EUR (wielkość transakcji), klient powinien mieć na koncie minimalną Dostępną Marżę w wysokości 333 EUR.

Zysk lub stratę określa się według następujących wzorów:

W przypadku Kupna (długiej) pozycji: Wielkość transakcji (w jednostkach aktywów bazowych) x [Cena zamknięcia – Cena otwarcia] = P/L (w jednostkach drugiego składnika aktywów)

W przypadku Sprzedaży (krótkiej) pozycji: Wielkość oferty (w jednostkach aktywów bazowych) x [Cena otwarcia - Cena zamknięcia] = P/L (w jednostkach drugiego składnika aktywów)

Wartość P/L, z zamkniętych pozycji jest następnie przeliczana na walutę podstawową konta klienta, jeśli jest inna. Odbywa się to na podstawie odpowiedniej stawki Kup/Sprzedaj, dwóch walut w momencie zamknięcia pozycji.

Na wartość P/L mają również wpływ opłaty pobierane przez iCFD, opisane poniżej.

Z / S jest obliczany i pokazywany na - platformie transakcyjnej w sposób ciągły, a straty na pozycjach wpływają na marżę klienta. Z uwagi na Europejski Organ Nadzoru nad Giełdami i Papierami Wartościowymi (ESMA) procedura Margin-out ("**ochrona marży**") ma zastosowanie, gdy saldo konta spadnie do 50% Użytej Marży dla wszystkich otwartych transakcji (50% Użytej Marży = Obowiązkowa Marża), mechanizm Ochrony Marży zostanie uruchomiony i automatycznie zamknie zawierającą najwięcej Użytej Marży lub wszystkie otwarte transakcje w ramach określonego instrumentu. Wszelkie

¹ Para walutowa złożona tylko z dwóch dowolnych walut: USD, EUR, JPY, GBP, CAD i CHF.

² Para walutowa złożona z co najmniej jednej waluty, która nie jest uważana za walutę główną.

niezrealizowane zyski związane z otwartymi pozycjami będą wykorzystywane do obsługi tracących pozycji na rachunku klienta. Jeśli klient ustawił zlecenie z limitem na dowolnej pozycji otwartej, niektóre lub wszystkie te pozycje mogą zostać automatycznie zamknięte przed osiągnięciem odpowiednich zleceń z limitem, ze względu na obowiązkowy mechanizm Ochrony Marży. Ważne jest utrzymanie przez cały czas wymaganego poziomu marży w celu obsługi otwartych pozycji klienta. Więcej szczegółów znajduje się w [Warunkach handlowych](#) iCFD.

Jakie są zagrożenia i co mogę otrzymać z powrotem?³

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

← Niskie ryzyko Wysokie ryzyko →



Ten wskaźnik ryzyka zakłada, że produkt będzie przetrzymany do 24 godzin. Możesz nie być w stanie zamknąć pozycji, lub może się ona zamknąć po cenie, która znacząco wpłynie na zwrot z Twojej inwestycji. Na kontrakty CFD, może mieć wpływ poślizg lub niemożność zamknięcia pozycji, po żądanej cenie, z powodu braku dostępności takowej ceny na rynku. Kontrakty CFD są produktami OTC i nie mogą być sprzedawane na żadnej giełdzie, MTF lub innym systemie obrotu.

Ten produkt jest produktem wysokiego ryzyka. Waluty mogą podlegać znaczącym wahaniom w krótkim okresie czasu. Jeżeli zmiana ceny jest niezgodna z kierunkiem wybranym przez klienta, wówczas klient może doświadczyć znacznych strat w krótkim okresie czasu, aż do maksymalnej kwoty całej inwestycji na koncie klienta (w tym depozyt (y) klienta, a także wszelkie skumulowane zyski). Jednak klient nigdy nie będzie winien iCFD żadnej kwoty, która przekroczy dostępne środki na rachunku klienta, zgodnie z "Ochroną przed Ujemnym Bilansem Konta" iCFD. Z drugiej strony, jeśli zmiana ceny będzie taka sama jak kierunek wybrany przez klienta, klient może zauważyć znaczące zyski w krótkim okresie czasu.

Zyski i straty są zależne od poziomu zastosowanej dźwigni. Wyższe wskaźniki dźwigni skutkują wyższymi zyskami, jeśli klient wybrał odpowiedni kierunek, ale i wyższymi stratami, jeśli wybrany kierunek był przeciwko klientowi.

Scenariusze wydajności (zakładając, że nie ma efektów finansowania nocnego i Poślizgu):

Poniżej znajdują się przykłady scenariusza wykonania pozycji CFD na podstawie EUR/USD.

Użyta Marża w EUR	Dźwignia	Obowiązkowa Marża w EUR	Kwota Transakcji w EUR	Kurs Otwarcia Transakcji na EUR/USD	Wielkość transakcji w USD	Kierunek transakcji	Zmiana a Cenie	Kurs Zamknięcia Transakcji na EUR/USD	Kwota P/L w USD	Spread w pipsach na EUR/USD	Kurs wymiany Z/S na EUR (Przeliczony Spread = 0.0001)	Z/S Kwota w EUR w ramach Ochrony Marży
333	30	166.5	10,000	1.25	12,500	Kup	5%	1.3125	625	2	1.3126	476.15
333	30	166.5	10,000	1.25	12,500	Kup	1%	1.2625	125	2	1.2626	99
333	30	166.5	10,000	1.25	12,500	Kup	0%	1.25	0	2	0	-
333	30	166.5	10,000	1.25	12,500	Kup	-1%	1.2375	-125	2	1.2374	-101.02
333	30	166.5	10,000	1.25	12,500	Kup	-5%	1.1875	-625	2	1.1874	-166.5 ⁴
333	30	166.5	10,000	1.25	12,500	Sprzedaj	5%	1.3125	-625	2	1.3124	-166.5 ⁴
333	30	166.5	10,000	1.25	12,500	Sprzedaj	1%	1.2625	-125	2	1.2624	-99.02
333	30	166.5	10,000	1.25	12,500	Sprzedaj	0%	1.25	0	2	0	-
333	30	166.5	10,000	1.25	12,500	Sprzedaj	-1%	1.2375	125	2	1.2376	100
333	30	166.5	10,000	1.25	12,500	Sprzedaj	-5%	1.1875	625	2	1.1876	526.27

³ Dane nie uwzględniają osobistej sytuacji podatkowej, która może również wpłynąć na wysokość zwrotu.

⁴ Pozycja automatycznie zamknięta, z powodu mechanizmu Ochrony Marży.

Dotyczy Rezydentów Francji – Zgodnie z wymogami AMF, wszystkie kontrakty CFD mają wewnętrzną ochronę. W związku z tym otwarte pozycje mogą zostaną automatycznie zamknięte po osiągnięciu poziomu ochrony wewnętrznej lub z powodu obowiązkowego mechanizmu Ochrony Marży, w zależności od tego, co nastąpi wcześniej.

Co się stanie, jeśli iCFD nie będzie w stanie wypłacić pieniędzy? W przypadku, gdy iCFD stanie się niewypłacalny i nie będzie w stanie spłacić swoich klientów, klienci detaliczni mogą kwalifikować się do rekompensaty w wysokości do 20 000 EUR przez fundusz Investor Compensation Fund, ustanowiony przez Cypryjską Komisję Papierów Wartościowych i Giełd.

Jakie są koszty? iCFD pobiera spread, gdy klient kupuje kontrakt CFD. Spread to różnica między ceną Sprzedaj ("Oferta") i Kup ("Zapytaj") CFD, która jest mnożona przez wielkość transakcji. Spread dla każdego aktywa bazowego jest wyszczególniony na stronie internetowej iCFD, ale każdy klient może mieć różne spready dla wszystkich lub niektórych aktywów bazowych na podstawie historii, wielkości, działań lub niektórych promocji klienta.

Na potrzeby przykładu przyjmijmy transakcję w wysokości 10 000 EUR na EUR/USD ze spreadem w wysokości 2 pipsów. Pips na EUR/USD jest czwartą cyfrą po przecinku (0,0001). $10\,000\text{ EUR} \times 0,0002 = 2\text{ USD}$

Kwota 2 USD zostanie odjęta od rachunku zysków i strat w momencie otwarcia transakcji i dlatego zaraz po otwarciu transakcji P/L tej transakcji będzie wynosić -2 USD.

Oprócz powyższych, iCFD pobiera opłaty za Nocne Finansowanie - Overnight Financing (OF) dla transakcji, które pozostają otwarte na koniec codziennej sesji giełdowej. Wartość ta może być dodana lub odjęta, w zależności od obliczonej wartości na podstawie odpowiednich stóp procentowych dla walut, w których instrument bazowy jest przedmiotem obrotu, plus marża. Marża dla par walutowych wynosi 0,75%.

Jeśli obliczony procent Nocnego Finansowania jest dodatni, oznacza to, że odpowiednia kwota zostanie dodana (zaksięgowana) na konto klienta. Odsetek ujemnego NF oznacza, że odpowiednia kwota zostanie odjęta (obciążona) z konta klienta. Jeżeli kwotowana waluta CFD różni się od waluty rachunku, zostanie przeliczona na walutę rachunku po obowiązujących kursach wymiany.

Obliczanie procentu Nocnego Finansowania dla długich pozycji:

$$\text{Procent Nocnego Finansowania} = - \left(\frac{3M \text{ Stopa procentowa w innej walucie} - 3M \text{ Stopa procentowa waluty bazowej} + \text{markup}}{360} \right)$$

Obliczanie procentu Nocnego Finansowania dla krótkich pozycji:

$$\text{Procent Nocnego Finansowania} = \left(\frac{3M \text{ Stopa procentowa w innej walucie} - 3M \text{ Stopa procentowa waluty bazowej} - \text{markup}}{360} \right)$$

Aby osiągnąć wartość Nocnego Finansowania, procent NF (obliczony powyżej) mnożony jest przez kwotę transakcji (w jednostkach aktywów bazowych), zgodnie ze wzorem:

Kwota Nocnego Finansowania = Kwota transakcji × Procent Nocnego Finansowania

Jak długo powinienem to trzymać i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze? Kontrakty CFD na waluty, zwykle trwają krócej niż 24 godziny. Możesz wypłacić, zamknąć CFD w dowolnym momencie w czasie godzin handlowych, ale może nie być to cena korzystna dla ciebie lub twoich celów inwestycyjnych.

Jak mogę złożyć skargę? Skargi można kierować do iCFD pocztą elektroniczną na adres complaints@vestle.com. W e-mailu należy podać imię i nazwisko klienta, numer konta i rodzaj reklamacji. Jeśli klient nie jest zadowolony z odpowiedzi na daną skargę przez Firmę, może skierować skargę do Rzecznika Finansowego Republiki Cypryjskiej.

Inne istotne informacje: Niniejszy dokument zawierający kluczowe informacje, nie zawiera wszystkich informacji dotyczących produktu. Aby uzyskać dodatkowe informacje na temat produktu i prawnie wiążących warunków korzystania z produktu, odwiedź stronę internetową iCFD pod adresem www.vestle.pl.