

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: fundusze ETF 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 kontraktów CFD na Fundusze ETF, ceny są określane poprzez śledzenie wyników koszyka aktywów, takich jak akcje, obligacje i towary. iCFD uzyskuje takie ceny od swojego dostawcy płynności, który z kolei uzyskuje takie ceny od agregatorów danych rynkowych, którzy zbierają i agregują takie dane z odpowiednich giełd. Rynek większości funduszy ETF jest otwarty 5 dni w tygodniu od niedzieli do piątku. W przypadku konkretnych godzin handlu proszę odwiedzić stronę internetową iCFD.

Produkt ten jest przeznaczony dla klientów, którzy chcą dokonywać transakcji kierunkowych i wykorzystywać krótkoterminowe ruchy cenowe do łącznej wydajności podstawowego koszyka aktywów i mają zdolność do poniesienia 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 wykształconych, przemyślanych decyzji (i do tego celu może wykorzystać narzędzia udostępnione mu przez iCFD) co do kierunku, w którym pójdzie cena podstawowego koszyka aktywów, i powinien śledzić kursy, ponieważ mogą one szybko ulec zmianie w krótkim okresie czasu.

Aby otworzyć pozycję na instrument CFD, klient musi mieć wystarczającą marżę ("**Marża**") na swoim koncie. Dostępna początkowa marża, wymagana dla wszystkich kontraktów CFD na ETF, wynosi 20% (reprezentuje dźwignię 5: 1). Oznacza to, że aby otworzyć pozycję o wartości 10,000 EUR (wielkość transakcji), klient powinien mieć na koncie minimalną Dostępną Marżę w wysokości 2,000 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 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 mogą otrzymać z powrotem?¹

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. Ceny podstawowego koszyka aktywów, 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 US Energy ETF.

Użyta Marża w EUR	Dźwignia	Obowiązkowa Marża w EUR	Kwota Transakcji w jednostkach aktywów podstawowych	Kurs Otwarcia Transakcji US Energy ETF	Wielkość transakcji w USD	Kierunek transakcji	Zmiana a Cenie	Kurs Zamknięcia Transakcji na US Energy ETF	Kwota P/L w USD	Spread w pipsach na US Energy ETF	Kurs wymiany Z/S na EUR (Przeliczony Spread = 0.0001)	Z/S Kwota w EUR w ramach Ochrony Marży
1,600	5	800	145	65.10	9,440	Kup	15%	74.87	1,416	15	1.1801	1,199.90
1,600	5	800	145	65.10	9,440	Kup	5%	68.36	472	15	1.1801	399.97
1,600	5	800	145	65.10	9,440	Kup	0%	65.10	0	15	0	-
1,600	5	800	145	65.10	9,440	Kup	-5%	61.85	-472	15	1.1799	-400.03
1,600	5	800	145	65.10	9,440	Kup	-15%	55.34	-1,416	15	1.1799	-800 ²
1,600	5	800	145	65.10	9,440	Sprzedaj	15%	74.87	-1,416	15	1.1799	-800 ²
1,600	5	800	145	65.10	9,440	Sprzedaj	5%	68.36	-472	15	1.1799	-400.03
1,600	5	800	145	65.10	9,440	Sprzedaj	0%	65.10	0	15	0	-
1,600	5	800	145	65.10	9,440	Sprzedaj	-5%	61.85	472	15	1.1801	399.97
1,600	5	800	145	65.10	9,440	Sprzedaj	-15%	55.34	1,416	15	1.1801	1,199.90

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

¹ Dane nie uwzględniają osobistej sytuacji podatkowej, która może również wpłynąć na wysokość zwrotu.

² Pozycja automatycznie zamknięta, z powodu mechanizmu Ochrony Marży.

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 145 jednostek na ETF Energy USA ze spreadem 15 pipsów. Pips w US Energy ETF to druga cyfra po przecinku (0,01). $145 \times 0,15 = 21,75$ USD

Kwota 21.75 USD zostanie odjęta od rachunku zysków i strat w momencie otwarcia transakcji i dlatego zaraz po otwarciu transakcji P/L tej transakcji będzie wynosić -21.75 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. Mark-up CFD na funduszach ETF wynosi 5%.

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: $\text{Procent Nocnego Finansowania} = - \left(\frac{3M \text{ Stopa procentowa} + \text{markup}}{360} \right)$

Obliczanie procentu Nocnego Finansowania dla krótkich pozycji: $\text{Procent Nocnego Finansowania} = \left(\frac{3M \text{ Stopa procentowa} - \text{markup}}{360} \right)$

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

W przypadku wypłaty dywidend pieniężnych w związku ze śledzeniem Funduszy ETF, wyników odpowiednich akcji, korekta dywidendy zostanie dokonana na Saldo Klienta z uwzględnieniem pozycji podstawowych akcji, posiadanych przez Klienta pod koniec dnia roboczego poprzedzającego dzień wypłaty dywidendy. Korekta dywidendy będzie obliczana na podstawie wielkości dywidendy, wielkości pozycji Klienta oraz tego, czy jest to transakcja kupna, czy sprzedaży, przy czym na pozycjach długich, korekta zostanie zaksięgowana na Saldzie Klienta, a na pozycjach krótkich korekta zostanie pobrana z Salda Klienta.

Po wystąpieniu określonych wydarzeń, które mają wpływ na wartość akcji spółki publicznej (Corporate Action), iCFD zlikwiduje dowolne otwarte pozycje i usunie wszelkie zlecenia (limity) limitów w kontraktach CFD na funduszach ETF, które notują/śledzą wyniki konkretnej akcji. Działania korporacyjne obejmują Podziały, Oferty prawne, Usuwanie i wszelkie inne zdarzenia, które w istotny sposób wpływają lub mogą istotnie wpłynąć na cenę akcji (w tym istotne ogłoszenia spółek, przyjęcia, niewypłacalność itp.). Listę nadchodzących działań korporacyjnych można znaleźć na stronie internetowej iCFD.

Jak długo powinienem to trzymać i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze? Kontrakty CFD na Fundusze ETF, są zwykle utrzymywane przez mniej 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.