

OŚWIADCZENIE O RYZYKU DLA TRANSAKCJI NA RYNKU FOREX I RACHUNKÓW WIELOWALUTOWYCH INTERACTIVE BROKERS IRELAND LIMITED (zwany dalej „IBIE”)

A. Przegląd: Rachunki Wielowalutowe Interactive Brokers umożliwiają Klientom IBIE transakcje produktami inwestycyjnymi denominowanymi w różnych walutach przy użyciu jednego rachunku Interactive Brokers (zwanego dalej „IB”) denominowanego w „bazowej” walucie wybranej przez Klienta. Klienci IBIE mogą również korzystać ze swoich uruchomionych Rachunków Wielowalutowych do przeprowadzania transakcji walutowych w celu zarządzania uznaniami lub obciążeniami generowanymi przez zagraniczne papiery wartościowe, opcje lub transakcje futures, w celu konwersji takich uznań lub obciążeń z powrotem na walutę bazową Klienta lub w celu zabezpieczenia (hedgde) lub spekulować. Transakcje walutowe IB oferowane Klientom detalicznym to transakcje typu spot forex.

B. Ryzyko ogólne: Klient rozumie i przyjmuje do wiadomości, że kupowanie i sprzedawanie papierów wartościowych, opcji, kontraktów futures i innych produktów finansowych denominowanych w walutach obcych lub będących przedmiotem transakcji na rynkach zagranicznych jest z natury ryzykowne i wymaga znacznej wiedzy i doświadczenia. Klienci ubiegający się o Rachunki Wielowalutowe Interactive Brokers oświadczają, że są tego świadomi i rozumieją ryzyko związane z transakcjami zagranicznymi papierami wartościowymi, opcjami, kontraktami futures i walutami oraz że posiadają wystarczające środki finansowe, aby ponieść takie ryzyko.

C. Odpowiedzialność Klienta za Decyzje Inwestycyjne: Klient przyjmuje do wiadomości, że przedstawiciele IBIE nie są upoważnieni do udzielania porad inwestycyjnych, transakcyjnych lub podatkowych i dlatego nie będą udzielać porad ani wskazówek dotyczących strategii transakcyjnych lub zabezpieczających (hedging) na Rachunku Wielowalutowym. Klienci muszą dokładnie ocenić, czy jakkolwiek konkretna transakcja jest dla nich odpowiednia w świetle ich doświadczenia inwestycyjnego, celów i potrzeb finansowych, zasobów finansowych i innych istotnych okoliczności oraz czy dysponują zasobami operacyjnymi do monitorowania związanego z nią ryzyka i zobowiązań umownych w okresie terminu realizacji transakcji. Dokonując tych ocen, IBIE zdecydowanie zaleca, aby Klienci zasięgnęli niezależnych porad biznesowych, prawnych i księgowych przed zawarciem jakichkolwiek umów transakcji.

D. Ryzyko Kursowe: Kursy wymiany między walutami obcymi mogą się szybko zmieniać ze względu na szeroki zakres warunków ekonomicznych, politycznych i innych, narażając Klienta na ryzyko strat kursowych oprócz nieodłącznego ryzyka straty wynikającej z transakcji bazowym produktem finansowym. Jeżeli Klient zdeponuje środki w walucie, aby prowadzić transakcje produktami denominowanymi w innej walucie, na zyski lub straty Klienta z inwestycji bazowej mogą mieć wpływ zmiany kursu wymiany między walutami. Jeśli Klient prowadzi transakcje z depozytem zabezpieczającym, wpływ wahań kursów walut na zyski lub straty Klienta może być jeszcze większy.

E. Wahania Kursów Walut: Gdy Klient korzysta z narzędzia wymiany walut zapewnianego przez IBIE w celu zakupu lub sprzedaży waluty obcej, wahania kursów wymiany między walutą obcą a walutą bazową mogą spowodować znaczne straty dla Klienta, w tym straty, gdy Klient przekonweruje obcą walutę z powrotem do waluty bazowej.

F. Charakter Transakcji Wymiany Walut Obcych Między Klientem a IBIE: Kiedy Klient zawiera transakcję wymiany walut z IBIE, IBIE, jako kontrahent transakcji Klienta, może przeprowadzić tę transakcję poprzez zawarcie transakcji kompensującej z jednym z podmiotów powiązanych IBIE, z innym klientem, który wprowadza notowania do systemu IBIE lub poprzez bank zewnętrzny (zwani dalej „Dostawcami Forex” IBIE). W takich transakcjach Dostawca Forex nie działa jako doradca finansowy lub powiernik Klienta lub IBIE, ale raczej bierze drugą stronę transakcji kompensującej IBIE w ramach transakcji na warunkach rynkowych. Klient powinien być świadomy, że Dostawca Forex może od czasu do czasu zajmować znaczące pozycje w transakcjach walutowych zawieranych przez Klienta i może dokonywać na rynku lub w inny sposób kupować lub sprzedawać instrumenty podobne lub ekonomicznie powiązane do transakcji walutowych zawartych przez Klienta. Dostawcy Forex IBIE mogą

inicjowaniem lub kończeniem transakcji walutowych z IBIE, co może niekorzystnie wpływać na cenę rynkową lub inne czynniki leżące u podstaw transakcji walutowej zawartej przez Klienta, a tym samym na wartość takiej transakcji.

G. Ceny na Platformach Forex IBIE: Ceny podawane Klientom przez IBIE za transakcje walutowe na platformie IdealPro Interactive Brokers będą ustalane na podstawie notowań Dostawcy Forex i nie będą ustalane w drodze konkurencyjnej aukcji, jak na rynku giełdowym. Ceny podawane przez IBIE dla transakcji wymiany walut mogą zatem nie być najbardziej konkurencyjnymi dostępnymi cenami. W celu utrzymania odpowiedniej skali i konkurencyjnych spreadów, na wszystkie zlecenia IdealPro nakładany jest wymóg minimalnej wielkości (więcej informacji na temat minimalnej wielkości można znaleźć na stronie internetowej Interactive Brokers). Zlecenia poniżej minimalnej wielkości są uważane za niepełny pakiet, a ceny graniczne dla tych niepełnych pakietów nie są wyświetlane przez IdealPro. W przypadku transakcji wymiany walut IBIE pobierze opłaty transakcyjne określone na stronie internetowej Interactive Brokers. Dostawcy Forex IBIE będą próbowali osiągnąć zysk z tytułu spreadu na transakcjach z IBIE (różnica między cenami kupna i sprzedaży podanymi dla różnych walut).

H. Poślizg cenowy; Anulowanie i Korekta Zlecenia: Ceny podawane w systemie Interactive Brokers na ogół odzwierciedlają ceny, po których Dostawcy Forex IBIE są skłonni prowadzić transakcje. Ceny podawane w systemie IB odzwierciedlają zmieniające się warunki rynkowe, dlatego notowania mogą i zmieniają się szybko. W związku z tym, gdy zlecenie Klienta jest odbierane i przetwarzane przez system IB, oferta na platformie IB może różnić się od oferty wyświetlanej, gdy zlecenie zostało wysłane przez Klienta. Ta zmiana ceny jest powszechnie określana jako „poślizg”. IBIE generalnie nie wykona zlecenia Klienta po określonej cenie, chyba że IBIE będzie w stanie prowadzić transakcje po tej cenie przeciwko jednemu z Dostawców Forex IBIE.

Jeśli Klient wyśle zlecenie na transakcję forex do systemu IB, ale żądana przez Klienta cena nie jest już dostępna, a tym samym zlecenie nie podlega sprzedaży, IBIE nie wykona zlecenia, ale umieści je w arkuszu zleceń z limitem IB zgodnie z obowiązującymi w danym czasie instrukcjami Klienta. IBIE może wykonać zlecenie, jeśli stanie się ono zbywalne w oparciu o ceny otrzymane od Dostawców Forex IBIE.

Jeśli Klient wysłał zlecenie na transakcję forex do systemu IB, a aktualna cena jest dla niego korzystniejsza niż ta, o którą prosił w zleceniu, zlecenie zostanie zrealizowane po dostępnej lepszej cenie.

Chociaż IBIE stara się uzyskać najlepszą cenę dla zleceń klientów w transakcjach forex, ze względu na nieodłączną możliwość opóźnień transmisji między Klientami, IBIE i Dostawcami Forex lub inne kwestie techniczne, ceny realizacji mogą być gorsze niż notowania wyświetlane na platformie IB.

Aby wykonać Twoje zlecenie, Interactive Brokers angażuje się w transakcje typu back-to-back z jednym lub większą liczbą kontrahentów. Kontrahenci ci mogą czasami anulować lub dostosować transakcje na rynku forex z nami w przypadku problemów rynkowych lub technicznych. W takich przypadkach możemy być zmuszeni do anulowania lub dostosowania transakcji forex, które wykonałeś.

I. Inne Ryzyka: Istnieją inne ryzyka związane z transakcjami zagranicznymi produktami inwestycyjnymi i walutami obcymi, których nie można szczegółowo opisać w tym dokumencie. Generalnie jednak zagraniczne papiery wartościowe, opcje, kontrakty futures i transakcje walutowe wiążą się z narażeniem na połączenie następujących czynników ryzyka: ryzyko rynkowe, ryzyko kredytowe, ryzyko rozliczeniowe, ryzyko płynności, ryzyko operacyjne i ryzyko prawne. Na przykład mogą wystąpić poważne zakłócenia na rynku, jeśli gospodarcze, polityczne lub inne nieprzewidziane wydarzenia wpłyną na rynek lokalnie lub za granicą. Ponadto data rozliczenia transakcji walutowych może się różnić ze względu na różnice stref czasowych i dni wolne od pracy. Prowadzenie transakcji na rynkach walutowych może wymagać pożyczania środków w celu rozliczenia transakcji walutowych. Przy obliczaniu kosztu transakcji na wielu rynkach należy wziąć pod uwagę stopę procentową pożyczonych środków. Oprócz tego rodzaju ryzyka mogą istnieć inne czynniki, takie jak kwestie księgowo i podatkowe, które Klienci powinni wziąć pod uwagę.