



Forex CFD

Sdělení klíčových informací (KID)

Účel

V tomto sdělení naleznete klíčové informace o tomto investičním produktu. Nejedná se o propagační materiál. Poskytnutí těchto informací vyžaduje zákon, aby Vám pomohlo porozumět podstatě, rizikům, nákladům, možným výnosům a ztrátám spojeným s tímto produktem a porovnat jej s jinými produkty. **Produkt, o jehož koupi uvažujete, je složitý a může být obtížně srozumitelný.**

Produkt

Název dle nařízení PRIIP	Forex CFD (Forexový CFD)
Tvůrce produktu dle nařízení PRIIP	Interactive Brokers Ireland Limited (IBIE), součást skupiny Interactive Brokers Group
Skupina	Interactive Brokers Group
Web	www.interactivebrokers.ie
Telefon	+353 1 246 9881
Příslušný orgán	Za dohled nad IBIE v souvislosti s tímto Oznaměním klíčových informací je odpovědná Irská centrální banka (CBI)
Datum KID	30. červen 2023

Produkt, o jehož koupi uvažujete, je složitý a může být obtížně srozumitelný.

O jaký produkt se jedná?

Typ

Derivát – kontrakt na vyrovnání rozdílu (Contract for Difference – **CFD**) obchodovaný na mimoburzovním trhu (Over the Counter – **OTC**) – Forex CFD (Forexový CFD).

Cíl

Forex CFD není kótovaný nástroj, obchod se uzavírá jako kontrakt na mimoburzovním trhu mezi Vámi a společností IBIE.

Cílem obchodování s tímto produktem je zisk z expozice pohybům ceny podkladového měnového páru (základní měny a kótované měny). Forex CFD je smlouva mezi Vámi a společností IBIE o výplatě rozdílu v ceně podkladového aktiva za časové období. Rozdíl k výplatě je určen změnou směnného kurzu mezi dvěma měnami. Proto v případě, že směnný kurz základní měny roste, obdržíte od společnosti IBIE peníze v měně vypořádání a naopak. Forex CFD lze nakoupit se spekulací na růst nebo prodat se spekulací na pokles, podle Vašeho názoru na směr trhu v budoucnosti.

Forex CFD je produkt s finanční pákou, u kterého je zapotřebí spíše uložit menší peněžní částku jako marži než spekulativní hodnotu pozice. U retailových investorů CBI nařizuje minimální počáteční marži v závislosti na měnovém páru ve výši 3,33 % nebo 5 % spekulativní hodnoty derivátu Forex CFD a požaduje, aby společnost IBIE likvidovala otevřené pozice nejpozději tehdy, když kvalifikační majetek (peníze z CFD a nerealizovaný zisk/ztráta z CFD) na Vašem účtu CFD klesne pod 50 % požadované počáteční marže u všech pozic CFD. Kromě toho společnost IBIE stanoví požadovanou vlastní marži podle historické volatility podkladového aktiva a dalších faktorů a tuto marži použije, pokud bude vyšší než marže požadovaná CBI.

Zamýšlený retailový investor

Obchodování s tímto produktem nebude vhodné pro každého investora. Produkt je určen pro investory, kteří mají znalosti o produktech s finanční pákou nebo s nimi mají zkušenosti, kteří mají vysokou toleranci rizika a rozumí tomu, že mohou ztratit více než uloženou počáteční marži pro otevření pozice. Pamatujte však na to, že CBI předepisuje, že ztráty zaznamenané retailovým investorem nemohou v souhrnu překročit peněžní prostředky investované do retailového účtu CFD.

Například uložíte na svůj retailový CFD účet 10 000 € a otevřete dlouhou pozici se spekulativní hodnotou 80 000 €. Počáteční marže zaplacená k otevření pozice činí 4 000 €. Pokud pozice ztratí 15 % své počáteční hodnoty a uzavře se, zaznamenate ztrátu 12 000 €. Na ztrátu se spotřebuje celý Váš majetek na účtu. Jako retailový investor však nebudete muset společnosti IBIE zaplatit záporný zůstatek 2 000 €, což znamená, že ztráty nemohou překročit Vaše vklady.

Pojistná plnění

Žádná.

Doba trvání produktu

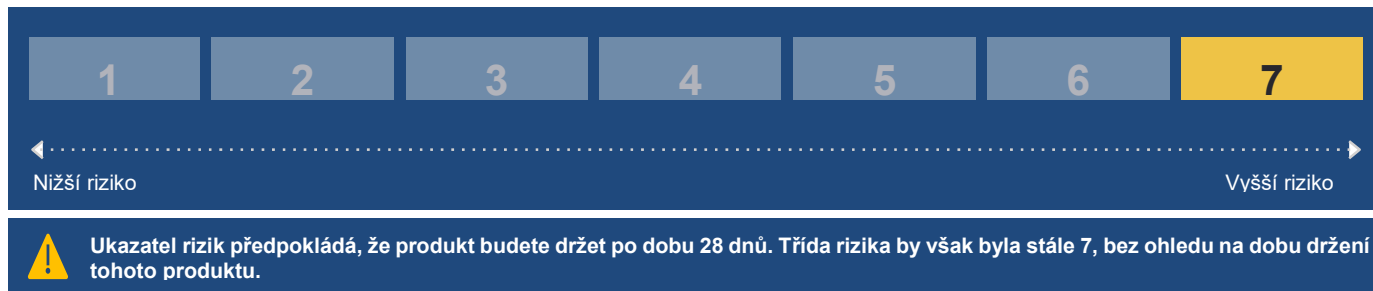
Forex CFD nemá předem stanovené datum splatnosti (tj. jedná se o otevřenou investici, kterou můžete nakoupit a prodat dle svého uvážení). Neexistuje žádná doporučená doba držení tohoto nástroje ani mlčky předpokládaná expirace kontraktu, při určování vhodné doby držení máte možnost vlastního uvážení podle své vlastní individuální obchodní strategie a cílů. Vaše pozice však bude stále otevřená pouze v rozsahu, v jakém máte disponibilní marži.



Jaká podstupuji rizika a jakého výnosu bych mohl dosáhnout?

Ukazatel rizik

Souhrnný ukazatel rizik je vodítkem pro úroveň rizika tohoto produktu ve srovnání s jinými produkty. Ukazuje, jak je pravděpodobné, že dojde k ztrátě kapitálu v důsledku pohybů na trzích.



U tohoto produktu jsme stanovili třídu 7 ze 7, což je nejvyšší třída rizika. Tato třída hodnotí možné ztráty z budoucí výkonnosti jako velmi vysoké úrovně při nepříznivých tržních podmínkách, které mohou mít za následek ztrátu celého kapitálu, který jste do tohoto produktu investovali.

Pamatujte na měnové riziko. Všechny marže, zisky, ztráty, poplatky a částky ve prospěch a na vrub v souvislosti s kontraktem se vypočítají s použitím měny, v které je určena nominální hodnota kontraktu a která Vás vystavuje kolísání hodnoty dané měny, pokud se nejedná o základní měnu Vašeho účtu. Toto riziko není ve výše uvedeném ukazateli uvažováno.

Pamatujte na maržové riziko. Pokud na Vašem účtu není dostatečný majetek k splnění příslušných požadavků na marži, budou likvidovány Vaše otevřené pozice. Za určitých okolností může být od Vás požadováno provedení dalších plateb k úhradě ztrát. **Celková ztráta, která Vám může vzniknout, může významně překročit investovanou částku.** Může se stát, že nebudete schopni svoji pozici snadno uzavřít nebo že ji budete muset uzavřít s cenou, která má významný dopad na Váš realizovaný zisk nebo ztrátu. Trhy mohou klesnout přes noc a nemusíme být schopni uzavřít Vaši pozici s cenou, která by zamezila ztrátám větším než původně uložená marže. Tento produkt nezahrnuje žádnou ochranu před výkonností trhu v budoucnosti, takže byste mohli ztratit celou svoji investici nebo její část. Pokud společnost IBIE nebude schopna vyplatit Vám dlužnou částku, mohli byste ztratit celou svoji investici.

Scénáře výkonnosti

Výnos z tohoto produktu závisí na budoucí výkonnosti trhu. Vývoj na trhu v budoucnosti je nejistý a nelze jej přesně predikovat. Výše výnosu se bude rovněž lišit podle doby, po kterou budete produkt držet, a také, což je důležité, podle toho, zda na svém účtu máte nebo nemáte dostatečné peněžní prostředky k tomu, abyste snesli popsané ztráty. Společnost IBIE pozice automaticky zlikviduje, pokud v důsledku ztrát nebude na účtu dostatečný majetek ke krytí požadované udržovací marže.

Uvedené scénáře ilustrují, jaká by mohla být výkonnost Vaší investice. Můžete je porovnat se scénáři jiných produktů. Důležitým faktorem je volatilita podkladového aktiva, názorně jsme ukázali možnou výkonnost u produktu s nízkou, střední a vysokou volatilitou.

Předložené scénáře jsou odhadem budoucí výkonnosti podle dokladů z minulosti o změně hodnoty této investice a nejedná se o přesný ukazatel. Uvedený nepříznivý, umírněný a příznivý scénář jsou ukázky s použitím nejhorší, průměrné a nejlepší výkonnosti produktu podle historické výkonnosti za poslední dva roky. V budoucnosti by se trhy mohly vyvíjet velice odlišně. Stresový scénář ukazuje, co byste se mohli získat zpět při mimořádných okolnostech na trhu, a nebere v potaz situaci, kdy Vám nejsme schopni zaplatit. Můžete však mít prospěch ze systému ochrany spotřebitele (viz oddíl „Co se stane, když nejsme schopni uskutečnit výplatu?“).

Doporučená doba držení:		Nepoužije se. Pro účely tohoto příkladu je však předpokládána doba držení 28 dní.		
Vzorová spekulativní investice		10 000 €		
Minimální částka:		Neexistuje žádný minimální garantovaný výnos. Mohli byste ztratit celou investici nebo její část.		
		Nízká volatilita	Střední volatilita	Vysoká volatilita
Stresový scénář	Kolik byste mohli získat zpět po odečtení nákladů	9 550 €	9 380 €	9 060 €
	Procentuální výnos ze spekulativní investice	-5 %	-6 %	-9 %
Nepříznivý scénář	Kolik byste mohli získat zpět po odečtení nákladů	9 740 €	9 610 €	9 520 €
	Procentuální výnos ze spekulativní investice	-3 %	-4 %	-5 %
Umírněný scénář	Kolik byste mohli získat zpět po odečtení nákladů	10 040 €	9 940 €	10 070 €
	Procentuální výnos ze spekulativní investice	0 %	-1 %	1 %
Příznivý scénář	Kolik byste mohli získat zpět po odečtení nákladů	10 360 €	10 290 €	10 640 €
	Procentuální výnos ze spekulativní investice	4 %	3 %	6 %

V uvedených údajích jsou zahrnuty veškeré náklady na vlastní produkt (viz níže), nezahrnují však veškeré náklady, které zaplatíte svému poradci nebo distributorovi. V údajích není zohledněna Vaše osobní daňová situace, což může rovněž ovlivnit získaný výnos. Otevření dlouhé pozice znamená, že předpokládáte růst ceny podkladového aktiva, otevření krátké pozice znamená, že předpokládáte pokles ceny podkladového aktiva.



Co se stane, když společnost IBIE není schopna uskutečnit výplatu?

Pokud společnost IBIE není schopna uskutečnit výplatu, můžete ztratit hodnotu své investice. Společnost IBIE odděluje peněžní prostředky všech klientů od svých vlastních peněz, jak vyžadují irská nařízení CBI o aktivech klientů. Společnost IBIE je členem Programu náhrad pro investory (Investor Compensation Scheme – ICS). To znamená, že pokud není schopna uskutečnit výplatu, retailoví a někteří další investoři mohou být způsobilí pro uplatnění nároku do výše 20 000 EUR podle limitů a podmínek uvedených v irském zákonu o náhradách pro investory z roku 1998 (v platném znění). V opačném případě však mohou ztratit celou svoji počáteční investici a výnosy z ní generované. Další informace a kritéria způsobilosti naleznete na webu www.investorcompensation.ie.

S jakými náklady je investice spojena?

Snížení výnosu (RIY) ukazuje, jaký dopad budou mít celkové náklady, které platíte, na výnos investice, který byste mohli získat. V celkových nákladech jsou zohledněny jednorázové, průběžné a vedlejší náklady. Zde uvedená částka jsou kumulativní náklady na vlastní produkt pro odhadovanou dobu držení 4 týdny. Tyto údaje jsou jen odhady a v budoucnosti se mohou změnit.

Náklady v čase

Osoba, která Vám tento produkt prodává nebo Vám o něm poskytuje poradenství, Vám může účtovat další náklady. Pokud ano, poskytne Vám tato osoba informace o těchto nákladech a ukáže dopad, jaký budou mít všechny náklady na Vaši investici v čase.

V tabulkách jsou uvedeny částky, které se z Vaší investice odeberou k úhradě různých typů nákladů. Tyto částky závisí na částce, kterou investujete, a na době, po kterou produkt držíte. Zde uvedené částky jsou příklady na základě částky vzorové investice.

Předpokládali jsme: (i) výkonnost produktu podle umírněného scénáře a (ii) spekulativní investici 10 000 €.

Spekulativní investice 10 000 €	Pokud provedete odprodej po 28 dnech
Náklady celkem	-0,11 €
Dopad nákladů*	0,00 %

*Zde je ilustrováno, jak náklady sniží výnos za předpokládanou dobu držení, a umírněný scénář výnosu pro index se střední volatilitou. Například, pokud investici ukončíte po 28 dnech, průměrný projektovaný výnos činí -0,6 % před odečtením nákladů a -0,6 % po odečtení nákladů.

Skladba nákladů

V níže uvedené tabulce je uveden dopad různých typů nákladů.**

Jednorázové náklady při vstupu anebo výstupu		Náklady, pokud investici ukončíte po 28 dnech.
Náklady na vstup	Makléřské provize 0,002 %. Jedná se o náklady, které zaplatíte při vstupu do investování. Je to nejvyšší částka, kterou zaplatíte, a mohli byste zaplatit méně.	0,20 €
Náklady na výstup	Makléřské provize 0,002 %. Jedná se o náklady, které zaplatíte při ukončení investice. Je to nejvyšší částka, kterou zaplatíte, a mohli byste zaplatit méně.	0,20 €
Průběžné náklady		
Manažerské poplatky a jiné správní anebo provozní náklady	Náklady na financování 0,04 % podle srovnání vkladu otevřeného do následujícího obchodního dne plus maximální spread 2,5 % ročně.	-0,29 €
Transakční náklady	U tohoto produktu nejsou žádné transakční náklady.	Nepoužito
Vedlejší náklady za specifických podmínek		Vedlejší náklady za specifických podmínek
Výkonnostní poplatky	U tohoto produktu nejsou žádné výkonnostní poplatky.	Nepoužito

V tabulce je názorně uveden vliv nákladů za dobu držení kratší než jeden rok. Tyto údaje v procentech nelze přímo porovnat s údaji o dopadu nákladů poskytnutými u jiných produktů dle PRIIP.

**Názorně jsou uvedeny náklady v souvislosti se spekulativní hodnotou dle PRIIP.

Jak dlouho bych měl investici držet? Mohu si peníze vybrat předčasně?

Doporučená (požadovaná minimální) doba držení: Žádná.

Není žádná doporučená doba držení ani minimální doba držení. Pokud zvolíte uzavření své pozice, nemá to žádné jiné důsledky než ukončení expozice podkladovému aktivu v dané době. Může také dojít k předčasnému ukončení, a to v případě, že na Vašem účtu nejsou dostatečné peněžní prostředky na podporu požadované marže pro Vaši pozici, nebo pokud se společnost IBIE z jiných důvodů rozhodne nepokračovat v investici do CFD nebo pokud by se společnost IBIE měla stát insolventní.

Jakým způsobem mohu podat stížnost?

Stížnosti na produkt nebo na chování společnosti IBIE je nutné adresovat společnosti Interactive Brokers Ireland Limited, North Dock One, 91/92 North Wall Quay, Dublin 1 D01 H7V7, Ireland (complaints@interactivebrokers.ie). Společnost IBIE vede [Reklamační řízení](#), kde naleznete další podrobnosti o způsobu předložení stížnosti a co očekávat. V určitých případech můžete svoji stížnost předat ombudsmanovi pro finanční služby a důchody (Financial Services and Pensions Ombudsman – **FSPO**). Kopii letáku FSPO pro klienty naleznete [zde](#).

Jiné relevantní informace

V tomto sdělení klíčových informací je sice podrobně shrnuti tohoto produktu, neobsahuje však veškeré informace, které se ho týkají. Specifikace produktu (doba obchodování, výpočet marže, finanční páka, velikost kontraktů atd.) naleznete v [oddílu o produktu](#), přístupném na našem webu. Podmínky a zásady zveřejněné na našem [webu](#) obsahují důležité informace týkající se Vašeho účtu. Měli byste se ujistit, že jste obeznámeni se všemi podmínkami a zásadami, které se na Váš účet vztahují.