



Lead Future

Sdělení klíčových informací (KID)

Účel

Tento dokument vám poskytuje klíčové informace o tomto investičním produktu. Nejedná se o marketingový materiál. Tyto informace jsou vyžadovány ze zákona. Jejich smyslem je pomoci vám porozumět povaze, rizikům, nákladům, potenciálním ziskům a ztrátám tohoto produktu a pomoci vám jej porovnat s jinými produkty.

Produkt

Název PRIIP	OTC Metal Future – Lead Future
Dodavatel PRIIP	Interactive Brokers Ireland Limited (IBIE), součást skupiny Interactive Brokers Group
Skupina	Interactive Brokers Group
Web	www.interactivebrokers.ie
Telefon	+353 1 246 9881
Odpovědný orgán	Za dohled nad IBIE ve vztahu k tomuto dokumentu s klíčovými informacemi odpovídá Central Bank of Ireland (CBI).
Datum KID	30. června 2023

Chystáte se zakoupit produkt, který není jednoduchý a může být obtížné mu porozumět.

O jaký produkt se jedná?

Typ

Mimoburzovní derivát („OTC“) Future – OTC Metal Future

Cíl

OTC Metal Future je mimoburzovní transakce uzavřená s IBIE jako vaší protistranou, která odráží podmínky burzovního kontraktu na nákup nebo prodej standardního množství kovu ke stanovenému datu za cenu dohodnutou v den transakce. Cílem obchodování s tímto produktem je získání expozice k podkladovému instrumentu. Avšak transakce, kterou uzavíráte s IBIE, je mimoburzovní a nejedná se o klientský kontrakt registrovaný na burze kovů. Souhlasíte s uzavřením otevřené OTC pozice Metal Future 3 v Londýně v pracovní dny před vypršením platnosti a s vypořádáním rozdílu v ceně mezi hodnotou kontraktu v době jeho uzavření a aktuální tržní hodnotou v hotovosti. Rozdíl, který má být vypořádán, je určen změnou referenční ceny podkladového aktiva a tím, zda jste kupujícím nebo prodávajícím. Pokud tedy cena podkladového aktiva vzroste a vy máte long futures, obdržíte od protistrany hotovost a naopak. Futures lze koupit long nebo prodat short podle vašeho pohledu na směr vývoje podkladové komodity na trhu.

Pozice mimoburzovního kovového futures je produkt s pákovým efektem, který vyžaduje, abyste složili malou částku hotovosti jako marži, místo toho, abyste platili celou hodnotu podkladového aktiva. Úroveň pákového efektu závisí na požadavku na marži pro jednotlivé kontrakty typu futures. Počáteční marži zaplatíte předem při otevření pozice. IBIE stanovuje minimální požadavky na marži na základě historické volatility podkladového aktiva a dalších faktorů.

Zamýšlený retailový investor

Obchodování s tímto produktem není vhodné pro každého investora. Tento produkt je určen investorům, kteří znají produkty s pákovým efektem nebo s nimi mají zkušenosti; kteří mají vysokou toleranci k riziku; a kteří chápou, že mohou ztratit více, než kolik byla jejich původní investice.

Pojistné plnění

Žádné.

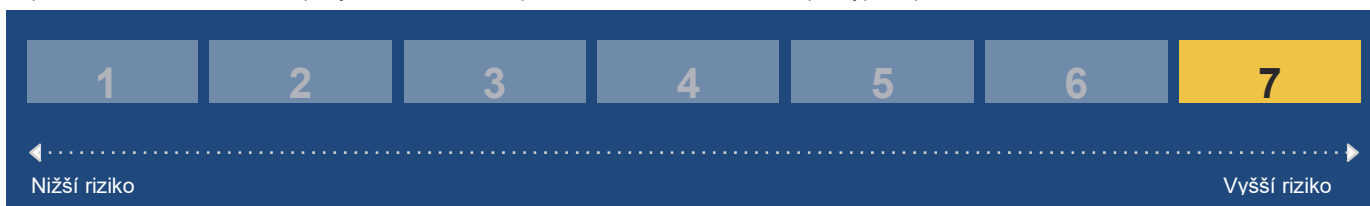
Termín

OTC Metal Future má předem stanovené datum splatnosti (tj. nejedná se o časově neomezenou investici). Neexistuje však žádná doporučená doba držení, ačkoli platnost smlouvy vyprší v souladu s datem její platnosti. Vaše pozice bude udržována otevřená pouze do výše použitelné marže.

Jaká jsou rizika a co jejich podstoupením mohou získat?

Indikátor rizika

Jako vodítko pro úroveň rizika tohoto produktu ve srovnání s jinými produkty slouží souhrnný ukazatel rizik. Ukazuje pravděpodobnost toho, že produkt utrpí finanční ztrátu v důsledku pohybů na trzích nebo proto, že vám nebudeme schopni vyplatit peníze.



Indikátor rizika předpokládá, že produkt budete držet 28 dní. Třída rizika by však byla stále 7, bez ohledu na délku držení tohoto produktu.



Tento produkt jsme zařadili do třídy 7 ze 7, což je nejvyšší třída rizika. Zařazení do této třídy hodnotí potenciální ztráty z budoucí výkonnosti při špatných tržních podmínkách na velmi vysoké úrovni, což může vést ke ztrátě celého kapitálu, který jste do tohoto produktu investovali.

Nezapomínejte na měnové riziko. Veškeré marže, zisky, ztráty, poplatky a finanční úvěry a debety v souvislosti s kontraktem se vypočítávají s použitím měny, v níž je kontrakt denominován, což znamená, že musíte počítat s rizikem kolísání hodnoty této měny, pokud tato není základní měnou vašeho účtu. Toto riziko není ve výše uvedeném indikátoru zohledněno.

Nezapomínejte na riziko způsobené neplacením marže. Pokud na vašem účtu není dostatek vlastního kapitálu ke splnění příslušných maržových požadavků, budou likvidovány vaše otevřené pozice. Za určitých okolností se může stát, že budete požádáni o další platby na úhradu ztrát. **Stává se, že celková ztráta, která v takové situaci vznikne, může výrazně převýšit investovanou částku.** Může se stát, že nebudete moci snadno uzavřít svou pozici nebo ji budete muset uzavřít za cenu, která výrazně ovlivní váš realizovaný zisk/ztrátu. Může nastat situace, že přes noc dojde k pádu trhů, což nám znemožní uzavřít vaši pozici za cenu, která by zabránila ztrátám vyšším, než byla původně složená marže. Tento produkt neobsahuje žádnou ochranu před vývojem trhu v budoucnosti, takže může dojít k tomu, že přijmete o část své investice nebo dokonce o celou investovanou částku. Pokud vám IBIE nebude schopna vyplatit to, co vám náleží, můžete přijít o celou svou investici.

Možné scénáře

Váš zisk nebo ztráta z tohoto produktu závisí na tom, jak se bude vyvíjet trh. Budoucí vývoj trhu je nejistý a nelze jej přesně předpovědět. Váš případný zisk nebo ztráta bude záviset na tom, jak dlouho si produkt ponecháte, a co je důležité, zda máte na účtu dostatek prostředků na zvládnutí případných ztrát. IBIE bude automaticky likvidovat pozice, pokud ztráty způsobí, že vlastní kapitál na účtu nebude postačovat k pokrytí požadavků na udržovací marži.

Zobrazené scénáře ilustrují, jak by se vaše investice mohla vyvíjet. Můžete je porovnat se scénáři jiných produktů.

Zobrazené scénáře jsou odhadem budoucí výkonnosti na základě vývoje hodnoty této investice v minulosti. Nelze je tedy považovat za přesný indikátor. Uvedené pozitivní, neutrální a negativní scénáře jsou modelové příklady, které vychází z nejhorších, průměrných a nejlepších výsledků produktu na základě historické výkonnosti za poslední dva roky. Vývoj trhů v budoucnosti však může být zcela odlišný. Zátěžový scénář ukazuje, co byste mohli získat v extrémních tržních podmínkách, a nezohledňuje situaci, kdy vám nebudeme schopni zaplatit. Můžete však využít systém ochrany spotřebitele (viz oddíl "Co se stane, když vám nebudeme schopni zaplatit").

Doporučená doba držení:		Není relevantní. Pro účely tohoto příkladu však předpokládáme dobu držení 28 dní.
Příklad: Fiktivní investice		10 000 \$
Minimum: Minimální garantovaný výnos není stanoven. Můžete přijít o část své investice nebo dokonce o celou investici.		
Doba držení 4 týdny		
Zátěžový	Co můžete získat zpět po odečtení nákladů	8 330 \$
	Procentuální výnos z fiktivní investice	-17 %
Negativní	Co můžete získat zpět po odečtení nákladů	8 940 \$
	Procentuální výnos z fiktivní investice	-11 %
Neutrální	Co můžete získat zpět po odečtení nákladů	9 920 \$
	Procentuální výnos z fiktivní investice	-1 %
Pozitivní	Co můžete získat zpět po odečtení nákladů	11 050 \$
	Procentuální výnos z fiktivní investice	10 %

Uvedené údaje zahrnují veškeré náklady na samotný produkt (viz níže uvedené informace), ale nezahrnují veškeré náklady, které zaplatíte svému poradci nebo distributorovi. Čísla neberou v úvahu vaši osobní daňovou situaci, která mohou výsledný zisk nebo ztrátu také ovlivnit. Otevření long pozice znamená, že se domníváte, že podkladová cena poroste, a otevření short pozice znamená, že počítáte s tím, že podkladová cena bude klesat.

Co se stane, když vám IBIE nebude moci zaplatit?

Pokud vám IBIE nebude schopna zaplatit, můžete o svoji investici přijít. V souladu s irskou legislativou upravující klientská aktiva CBI/IBIE odděluje všechny prostředky klientů od svých vlastních peněz. IBIE se podílí na programu kompenzace pro investory (ICS). To znamená, že pokud vám IBIE nebude schopna zaplatit, mohou mít drobní a někteří další investoři nárok na kompenzaci až do výše 20 000 EUR podle limitů a podmínek stanovených irským zákonem o kompenzaci investorům z roku 1998 (v platném znění), ale jinak mohou přijít o celou svou počáteční investici a veškeré výnosy z počáteční investice. Další informace o kritériích způsobilosti naleznete na webu www.investorcompensation.ie.

Jaké jsou náklady?

Snížení výnosu (RIY) ukazuje, jaký dopad budou mít celkové náklady, které zaplatíte, na výnos z investice, který byste mohli získat. Celkové náklady zohledňují jednorázové, průběžné a vedlejší náklady. Jedná se o odhady, které se mohou v budoucnu změnit.

Náklady v průběhu času

Osoba, která vám tento produkt prodává nebo vám o něm radí, vám může účtovat další náklady. V takovém případě vám tato osoba bude o těchto nákladech informovat a ukáže vám, jaký dopad budou mít všechny náklady na vaši investici v průběhu času.

V tabulkách jsou uvedeny částky, které se z vaší investice strhávají na pokrytí různých typů nákladů. Tyto částky závisí na tom, kolik investujete a jak dlouho produkt držíte. Zde uvedené částky jsou ilustrativní a vycházejí z příkladu výše investice.



Předpokládáme, že: (i) se produkt se chová tak, jak je uvedeno v neutrálním scénáři, a (ii) hypotetickou investici ve výši 10 000 \$.

Hypotetická investice 10 000 \$	Pokud si necháte vyplátit peníze po 28 dnech
Celkové náklady	2,84 \$
Dopad nákladov*	-0,03 %

*To znázorňuje, jak náklady snižují váš výnos během předpokládané doby držení při neutrálním výnosovém scénáři pro index se střední volatilitou. Ukazuje například, že pokud si necháte peníze vyplátit po 28 dnech, váš průměrný výnos se předpokládá ve výši -0,8% před započtením nákladů a -0,8% po započtení nákladů.

Struktura nákladů

Následující tabulka ukazuje dopad různých typů nákladů.**

Jednorázové náklady při nákupu nebo prodeji		Náklady při vyplacení peněz po 28 dnech
Vstupní náklady	Makléřské provize činí 7,30 USD na kontrakt. Jedná se o náklady, které platíte při vstupu do investice. Jedná se o nejvyšší částku, kterou zaplatíte, přičemž můžete zaplatit i méně.	1,42 \$
Výstupní náklady	Makléřské provize činí 7,30 USD na kontrakt. Jedná se o náklady, které platíte při výstupu z investice. Jedná se o nejvyšší částku, kterou zaplatíte, přičemž můžete zaplatit i méně.	1,42 \$
Průběžné náklady		
Poplatky za správu a další administrativní nebo provozní náklady	U tohoto produktu neexistují žádné náklady na financování.	N/A
Transakční náklady	U tohoto produktu neexistují žádné transakční náklady.	N/A
Vedlejší náklady vzniklé za specifických podmínek		
Poplatky za výkonnost	U tohoto produktu neexistují žádné poplatky za výkonnost.	N/A

To znázorňuje vliv nákladů za dobu držby kratší než jeden rok. Toto procento nelze přímo porovnat s údaji o dopadu nákladů uvedenými u jiných PRIIP.

**Znázorňuje náklady ve vztahu k hypotetické hodnotě PRIIP. Kvůli srovnatelnosti byly náklady poměrně přepočteny tak, aby odpovídaly hypotetické investici ve výši 10 000 USD použité pro všechny typy aktiv.

Jak dlouho bych měl/a produkt držet a mohu si peníze vybrat předčasně?

Doporučená (minimální požadovaná) doba držení: Žádné.

Pokud se rozhodnete pozici uzavřít, nebude to mít žádné důsledky kromě ukončení expozice vůči podkladovému nástroji v daném okamžiku. Smlouva vyprší v den expirace uvedený v této smlouvě o futures. K předčasnému ukončení může dojít v případě, že na vašem účtu nebude dostatek prostředků na pokrytí maržového požadavku pro vaši pozici, nebo pokud se IBIE z jiných důvodů rozhodne ukončit činnost tohoto produktu, nebo pokud by se IBIE dostala do platební neschopnosti.

Jakým způsobem mohu podat stížnost?

Stížnosti týkající se produktu nebo jednání společnosti IBIE je třeba zasílat/předávat na adresu Interactive Brokers Ireland Limited, North Dock One, 91/92 North Wall Quay, Dublin 1 D01 H7V7, Irsko (complaints@interactivebrokers.ie). IBIE má zavedený [Postup pro vyřizování stížností](#), kde najdete podrobnější informace o tom, jak podat stížnost a co můžete očekávat. V některých případech se můžete se svou stížností obrátit na ombudsmana pro finanční služby a důchody (FSPO). Kopii letáku pro zákazníky FSPO naleznete [zde](#).

Další důležité informace

Toto sdělení klíčových informací představuje podrobné shrnutí tohoto produktu, neobsahuje však všechny informace týkající se produktu. Podrobnosti o specifikacích produktu (obchodní hodiny, výpočet marže, pákový efekt, velikosti kontraktů atd.) naleznete v [sekcí produktu](#) na našem webu. Podmínky a pravidla uvedená na našem [webu](#) obsahuje důležité informace ohledně vašeho účtu. Seznamte se prosím se všemi podmínkami a pravidly, která se týkají vašeho účtu.