



Kontrakt CFD na rynku Forex

Dokument zawierający kluczowe informacje (KID)

Cel

Niniejszy dokument zawiera kluczowe informacje na temat tego produktu inwestycyjnego. Nie jest to materiał marketingowy. Informacje te są wymagane przez prawo, aby pomóc użytkownikowi zrozumieć charakter, ryzyko, koszty, potencjalne zyski i straty związane z tym produktem oraz aby pomóc mu porównać go z innymi produktami. **Zamierzasz kupić produkt, który nie jest prosty i może być trudny do zrozumienia.**

Produkt

Nazwa PRIIP	Kontrakt CFD na rynku Forex
Producent PRIIP	Interactive Brokers Ireland Limited (IBIE) część Interactive Brokers Group
Strona internetowa	www.interactivebrokers.ie
Telefon	+353 1 246 9881
Właściwy organ	Centralny Bank Irlandii (CBI) jest odpowiedzialny za nadzorowanie IBIE w odniesieniu do niniejszego Dokumentu zawierającego kluczowe informacje.
Data KID	30 czerwca 2023 r.

Zamierzasz kupić produkt, który nie jest prosty i może być trudny do zrozumienia.

Czym jest ten produkt?

Typ

Pozagiełdowy ("OTC") instrument pochodny Kontrakt na różnice kursowe ("CFD") – Kontrakt CFD na rynku Forex

Cele

Kontrakty CFD na rynku Forex nie są instrumentem notowanym na giełdzie, ale jest przedmiotem obrotu jako kontrakt pozagiełdowy między Tobą a IBIE.

Celem handlu tym produktem jest uzyskanie ekspozycji na zmiany cen bazowej pary walutowej (waluty bazowej i waluty kwotowanej). Kontrakt CFD na rynku Forex jest umową pomiędzy Tobą a IBIE dotyczącą wymiany różnicy w cenie instrumentu bazowego w danym okresie. Różnica do wymiany jest określana przez zmianę kursu wymiany między dwiema walutami. Tak więc, jeśli kurs waluty bazowej wzrośnie, otrzymasz od IBIE środki pieniężne w walucie rozliczeniowej i odwrotnie. Kontrakty Forex CFD mogą być kupowane jako długie lub sprzedawane jako krótkie, aby dopasować je do przyszłego kierunku rynku.

Kontrakt CFD na rynku Forex jest produktem lewarowanym, który wymaga zdeponowania mniejszej kwoty gotówki jako depozytu zabezpieczającego niż wartość nominalna pozycji. W przypadku inwestorów detalicznych CBI nakazuje minimalny początkowy depozyt zabezpieczający w zależności od pary walutowej wynoszący 3,33% lub 5% wartości nominalnej kontraktu CFD na rynku Forex i wymaga, aby IBIE zlikwidował otwarte pozycje najpóźniej, jeśli kwalifikujący się kapitał własny (gotówka CFD i niezrealizowany zysk i strata CFD) na koncie CFD spadnie poniżej 50% początkowych wymagań dotyczących depozytu zabezpieczającego dla wszystkich pozycji CFD. Ponadto IBIE ustanawia wymogi dotyczące marży własnej w oparciu o historyczną zmienność instrumentu bazowego i inne czynniki oraz zastosuje wymóg marży własnej, jeśli jest on wyższy niż wymóg CBI. Ponadto IBIE ustanawia wymogi dotyczące marży własnej w oparciu o historyczną zmienność instrumentu bazowego i inne czynniki i zastosuje wymóg marży własnej, jeśli jest on wyższy niż wymóg CBI.

Przeznaczenie: inwestor detaliczny

Handel tym produktem nie będzie odpowiedni dla każdego inwestora. Ten produkt jest przeznaczony dla inwestorów, którzy mają wiedzę lub doświadczenie w zakresie produktów lewarowanych; którzy mają wysoką tolerancję ryzyka; i którzy rozumieją, że mogą stracić więcej niż początkowy depozyt zabezpieczający zdeponowany w celu otwarcia pozycji. Należy jednak pamiętać, że CBI zaleca, aby straty zgłoszone przez inwestora detalicznego nie mogły łącznie przekroczyć środków zainwestowanych w detaliczne konto CFD.

Dla przykładu, wpłacasz 10,000 euro na swój detaliczny rachunek CFD i otwierasz długą pozycję o wartości nominalnej 80,000 euro. Początkowy depozyt zabezpieczający wpłacony w celu otwarcia pozycji wynosi 4,000 euro. Jeśli pozycja straci 15% swojej początkowej wartości i zostanie zamknięta, odnotujesz stratę w wysokości 12,000 euro. Strata pochłonie cały kapitał na rachunku, ale jako inwestor detaliczny nie będziesz musiał płacić IBIE ujemnego salda w wysokości 2,000 euro - co oznacza, że straty nie mogą przekroczyć Twoich depozytów.

Korzyści z ubezpieczenia

Brak.

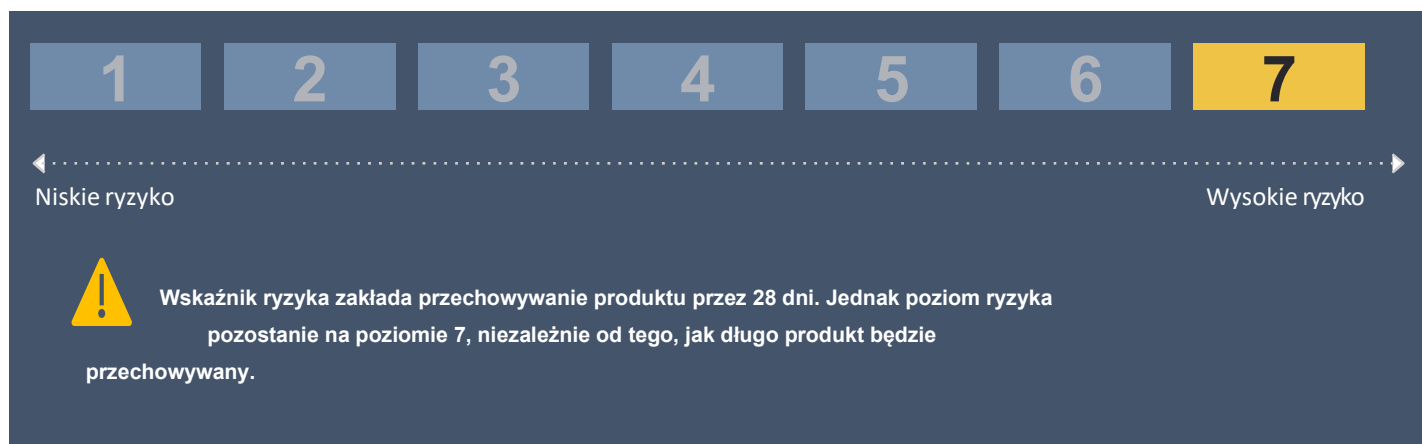
Termin

Kontrakt CFD na rynku Forex nie ma z góry określonego terminu zapadalności (tj. jest to inwestycja otwarta, którą można kupować i sprzedawać według własnego uznania). Nie ma zalecanego okresu utrzymywania lub wygaśnięcia kontraktu implikowanego w tym instrumencie; masz swobodę w określeniu odpowiedniego okresu utrzymywania w oparciu o własną indywidualną strategię handlową i cele, jednak twoja pozycja będzie otwarta tylko w zakresie, w jakim masz dostępny depozyt zabezpieczający.

Jakie jest ryzyko i co mogę otrzymać w zamian?

Podsumowujący wskaźnik ryzyka jest wskazówką dotyczącą poziomu ryzyka tego produktu w porównaniu z innymi produktami. Pokazuje, jak prawdopodobne jest, że produkt straci pieniądze z powodu ruchów na rynkach lub dlatego, że nie będziemy w stanie wypłacić Ci pieniędzy.

Wskaźnik ryzyka



Sklasyfikowaliśmy ten produkt jako 7 na 7, co stanowi najwyższą klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wynikające z przyszłych wyników są bardzo wysokie w złych warunkach rynkowych, co może skutkować całkowitą utratą kapitału zainwestowanego w ten produkt.

Należy pamiętać o ryzyku walutowym. Wszystkie marże, zyski, straty, opłaty oraz kredyty i obciążenia finansowe związane z tym produktem są obliczane przy użyciu waluty, w której produkt jest denominowany, co naraża Cię na wahania wartości tej waluty, jeśli nie jest ona walutą bazową jego konta. Ryzyko to nie jest uwzględnione w powyższym wskaźniku.

Należy pamiętać o ryzyku depozytu zabezpieczającego. Jeśli Twoje konto nie zawiera wystarczającej ilości kapitału, aby spełnić obowiązujące wymagania dotyczące depozytu zabezpieczającego, Twoje otwarte pozycje zostaną zlikwidowane. W niektórych

okolicznościach może być wymagane dokonanie dalszych płatności w celu pokrycia strat. **Całkowita strata, jaką możesz ponieść, może znacznie przekroczyć zainwestowaną kwotę.** Możesz nie być w stanie łatwo zamknąć swojej pozycji lub możesz być zmuszony do zamknięcia pozycji po cenie, która znacząco wpływa na zrealizowany zysk/stratę. Rynki mogą spaść z dnia na dzień, a my możemy nie być w stanie zamknąć Twojej pozycji po cenie, która pozwoliłaby uniknąć strat większych niż pierwotnie zdeponowany depozyt zabezpieczający. Ten produkt nie obejmuje żadnej ochrony kapitału przed przyszłymi wynikami rynkowymi, więc możesz stracić część lub całość swojej inwestycji. Jeśli IBIE nie będzie w stanie wypłacić Ci należnej kwoty, możesz stracić całą swoją inwestycję.

Scenariusze wyników

Zysk z tego produktu zależy od przyszłych wyników rynkowych. Rozwój sytuacji rynkowej w przyszłości jest niepewny i nie można go dokładnie przewidzieć. To, co otrzymasz, będzie się również różnić w zależności od tego, jak długo utrzymasz produkt i, co ważne, czy masz wystarczające środki na koncie, aby znieść poniesione straty. IBIE automatycznie zlikwiduje pozycję, jeśli straty spowodują, że kapitał na rachunku stanie się niewystarczający do pokrycia wymagań dotyczących depozytu zabezpieczającego.

Przedstawione scenariusze ilustrują możliwe wyniki inwestycji. Można je porównać ze scenariuszami dla innych produktów. Zmienność instrumentu bazowego jest ważnym czynnikiem; zilustrowaliśmy możliwe wyniki dla produktu o niskiej, średniej i wysokiej zmienności.

Przedstawione scenariusze stanowią oszacowanie przyszłych wyników w oparciu o dowody z przeszłości dotyczące zmian wartości tej inwestycji i nie są dokładnym wskaźnikiem. Przedstawione niekorzystne, umiarkowane i korzystne scenariusze są ilustracjami wykorzystującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki produktu w oparciu o historyczne wyniki z ostatnich dwóch lat. W przyszłości rynki mogą rozwijać się zupełnie inaczej. Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, co można odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych i nie uwzględnia sytuacji, w której nie jesteśmy w stanie wypłacić środków. Możesz jednak skorzystać z programu ochrony konsumentów (patrz sekcja "Co się stanie, jeśli nie będziemy w stanie wypłacić Ci środków?").

Zalecany okres posiadania:		Nie dotyczy. Jednak dla celów tego przykładu zakładany okres posiadania wynosi 28 dni.		
Przykład Nominalna inwestycja:		10,000 euro		
Minimum		Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu. Możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.		
		Niska zmienność	Średnia zmienność	Wysoka zmienność
Warunki skrajne	Co możesz odzyskać po odliczeniu kosztów	9,550 euro	9,380 euro	9,060 euro
	Procentowy zwrot z nominalnej inwestycji	-5%	-6%	-9%
Niekorzystny	Co możesz odzyskać po odliczeniu kosztów	9,740 euro	9,610 euro	9,520 euro
	Procentowy zwrot z hipotetycznej inwestycji	-3%	-4%	-5%
Umiarkowany	Co możesz odzyskać po odliczeniu kosztów	10,040 euro	9,940 euro	10,070 euro
	Procentowy zwrot z hipotetycznej inwestycji	0%	-1%	1%
Korzystny	Co możesz odzyskać po odliczeniu kosztów	10,360 euro	10,290	10,640 euro
	Procentowy zwrot z hipotetycznej inwestycji	4%	3%	6%

Przedstawione dane obejmują wszystkie koszty samego produktu (patrz poniżej), ale nie obejmują wszystkich kosztów, które płacisz swojemu doradcy lub dystrybutorowi. Liczby te nie uwzględniają osobistej sytuacji podatkowej inwestora, która również może mieć wpływ na wysokość zwrotu. Otwarcie pozycji długiej oznacza, że uważasz, że cena instrumentu bazowego wzrośnie, a otwarcie pozycji krótkiej oznacza, że uważasz, że cena instrumentu bazowego spadnie.



Co się stanie, jeśli IBIE nie będzie w stanie wypłacić środków?

Jeśli IBIE nie będzie w stanie wypłacić środków, możesz stracić wartość swojej inwestycji. IBIE oddziela wszystkie fundusze klientów od własnych pieniędzy zgodnie z wymogami irlandzkich przepisów CBI dotyczących aktywów klientów. IBIE jest członkiem Investor

Compensation Scheme (ICS). Oznacza to, że jeśli IBIE nie jest w stanie dokonać wypłaty, inwestorzy detaliczni i niektórzy inni inwestorzy mogą kwalifikować się do złożenia roszczenia w wysokości do 20,000 euro zgodnie z limitami i warunkami określonymi w irlandzkiej ustawie o rekompensatach dla inwestorów z 1998 r. (Z późniejszymi zmianami), ale w przeciwnym razie mogą stracić całą swoją początkową inwestycję i wszelkie zwroty wygenerowane z ich początkowej inwestycji. Więcej informacji i kryteria kwalifikacji można znaleźć na stronie www.investorcompensation.ie.

Jakie są koszty?

Redukcja zysku (RIY) pokazuje, jaki wpływ na zwrot z inwestycji będą miały łączne poniesione koszty. Całkowite koszty uwzględniają koszty jednorazowe, bieżące i dodatkowe. Przedstawiona tutaj kwota to skumulowane koszty samego produktu dla szacowanego okresu utrzymywania wynoszącego 4 tygodnie. Dane są szacunkowe i mogą ulec zmianie w przyszłości.

Koszty w czasie

Osoba doradzająca lub sprzedająca niniejszy produkt może obciążyć Cię innymi kosztami. W takim przypadku osoba ta przekaze Ci informacje o tych kosztach i pokaże wpływ wszystkich kosztów na inwestycję w czasie.

Tabele przedstawiają kwoty pobierane z inwestycji w celu pokrycia różnych rodzajów kosztów. Kwoty te zależą od kwoty inwestycji i czasu posiadania produktu. Przedstawione kwoty są ilustracjami opartymi na przykładowej kwocie inwestycji.

Założyliśmy, że: (i) produkt działa tak, jak pokazano w scenariuszu umiarkowanym; oraz (ii) nominalna inwestycja w wysokości 10,000 euro

Nominalna inwestycja 10,000 euro	Jeśli wypłacisz pieniądze po 28 dniach
Koszty całkowite	- 0.11 euro
Wpływ kosztów*	- 0.00%
*Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają zwrot w zakładanym okresie utrzymywania i umiarkowanym scenariuszu zwrotu dla akcji o średniej zmienności. Na przykład pokazuje, że w przypadku wyjścia z inwestycji po 28 dniach średni zwrot wyniesie -0,6% przed kosztami i -0,6% po kosztach.	

Struktura kosztów

Poniższa tabela przedstawia wpływ różnych rodzajów kosztów**.

Jednorazowe koszty przy wejściu lub wyjściu		Wpływ na koszty w przypadku rezygnacji po 28 dniach
Koszty wejścia	Prowizje maklerskie w wysokości 0,002%. Są to koszty ponoszone przy wprowadzaniu inwestycji. Jest to najwyższa kwota, jaką zapłacisz, ale możesz zapłacić mniej.	0.20 euro
Koszty wyjścia	Prowizje maklerskie w wysokości 0,002%. Są to koszty wyjścia z inwestycji. Jest to najwyższa kwota, jaką zapłacisz, ale możesz zapłacić mniej.	0.20 euro
Koszty bieżące		
Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne	Koszty finansowania w wysokości 0,04 w oparciu o benchmark depozytów overnight plus maksymalny spread w wysokości 2.5% rocznie.	-0.29 euro
Koszty transakcji	Ten produkt nie wiąże się z żadnymi kosztami transakcyjnymi.	Nie dotyczy
Koszty incydentalne poniesione w szczególnych warunkach		
Opłaty za wyniki	W przypadku tego produktu nie jest pobierana opłata za wyniki.	Nie dotyczy

Ilustruje to wpływ kosztów w okresie posiadania krótszym niż jeden rok. Procentu tego nie można bezpośrednio porównać z danymi dotyczącymi wpływu na koszty podanymi dla innych PRIIP.

**Ilustruje koszty w odniesieniu do hipotetycznej wartości PRIIP.

Jak długo powinienem go trzymać i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze?

Zalecany okres utrzymywania: Brak.

Nie ma zalecanego ani minimalnego okresu utrzymywania pozycji. Decyzja o zamknięciu pozycji nie wiąże się z żadnymi konsekwencjami poza zakończeniem ekspozycji na instrument bazowy w tym czasie. Przedterminowe rozwiązanie może nastąpić w przypadku, gdy na Twoim koncie nie ma wystarczających środków na pokrycie wymaganego depozytu zabezpieczającego dla jego pozycji lub jeśli IBIE z innych powodów zdecyduje się zaprzestać realizacji kontraktu CFD lub jeśli IBIE stanie się niewypłacalne.

Jak mogę złożyć skargę?

Skargi dotyczące produktu lub postępowania IBIE należy kierować do Interactive Brokers Ireland Limited, North Dock One, 91/92 North Wall Quay, Dublin 1 D01 H7V7, Irlandia (complaints@interactivebrokers.ie). IBIE prowadzi [procedurę rozpatrywania skarg](#), w której można znaleźć więcej szczegółów na temat tego, jak złożyć skargę i czego się spodziewać. W niektórych przypadkach można skierować skargę do Rzecznika ds. Usług Finansowych i Emerytur (FSPO). Kopię ulotki dla klientów FSPO można znaleźć [tutaj](#).

Inne istotne informacje

Chociaż niniejszy dokument zawierający kluczowe informacje stanowi szczegółowe podsumowanie tego produktu, nie zawiera on wszystkich informacji dotyczących produktu. Specyfikacje produktu (godziny handlu, obliczanie depozytu zabezpieczającego, dźwignia finansowa, rozmiary kontraktów itp.) można znaleźć w [sekcji produktu](#) dostępnej na naszej stronie internetowej. Warunki i zasady wyświetlane na naszej [stronie internetowej](#) zawierają ważne informacje dotyczące rachunku użytkownika. Użytkownik powinien upewnić się, że zapoznał się ze wszystkimi warunkami i zasadami, które mają zastosowanie do jego rachunku.