



Forex CFD

Oznámenie kľúčových informácií (KID)

Účel

V tomto oznámení nájdete kľúčové informácie o tomto investičnom produkte. Nejedná sa o propagačný materiál. Poskytnutie týchto informácií vyžaduje zákon, aby vám pomohli porozumieť podstate, rizikám, nákladom, možným výnosom a stratám spojeným s týmto produktom a porovnať ho s inými produktmi.

Produkt

| | |
|--|--|
| Názov podľa nariadenia PRIIP | Forex CFD (Forexový CFD) |
| Tvorca produktu podľa nariadenia PRIIP | Interactive Brokers Ireland Limited (IBIE), súčasť skupiny Interactive Brokers Group |
| Skupina | Interactive Brokers Group |
| Web | www.interactivebrokers.ie |
| Telefón | +353 1 246 9881 |
| Príslušný orgán | Za dohľad nad IBIE v súvislosti s týmto Oznámením kľúčových informácií je zodpovedná Írska centrálna banka (CBI) |
| Dátum KID | 30. jún 2023 |

Produkt, o ktorého kúpe uvažujete, je zložitý a môže byť ťažko zrozumiteľný.

O aký produkt ide?

Typ

Derivát – kontrakt na vyrovnanie rozdielu (Contract for Difference – CFD) obchodovaný na mimoburzovom trhu (Over the Counter – OTC) – Forex CFD (Forexový CFD)

Cieľ

Forex CFD nie je kótovaný nástroj, obchod sa uzatvára ako kontrakt na mimoburzovom trhu medzi vami a spoločnosťou IBIE.

Cieľom obchodovania s týmto produktom je zisk z expozície pohybom ceny podkladového menového páru (základnej meny a kótovanej meny). Forex CFD kontrakt je zmluva medzi vami a spoločnosťou IBIE o výplate rozdielu v cene podkladového aktíva za časové obdobie. Rozdiel k výplate je určený zmenou výmenného kurzu medzi dvoma menami. Preto v prípade, že výmenný kurz základnej meny rastie, obdržíte od spoločnosti IBIE peniaze v mene vyrovnania a naopak. Forex CFD je možné nakúpiť so špekuláciou na rast alebo predat' so špekuláciou na pokles, podľa vášho názoru na smer trhu v budúcnosti.

Forex CFD je produkt s finančnou pákou, pri ktorom stačí uložiť menšiu peňažnú sumu ako maržu namiesto špekulatívnej hodnoty pozície. U retailových investorov CBI nariaďuje minimálnu počiatočnú maržu v závislosti od menového páru vo výške 3,33 % alebo 5 % špekulatívnej hodnoty derivátu Forex CFD a požaduje, aby spoločnosť IBIE likvidovala otvorené pozície najneskôr vtedy, keď kvalifikačný majetok (peniaze z CFD a nerealizovaný zisk/strata z CFD) na vašom účte CFD klesne pod 50 % požadovanej počiatočnej marže u všetkých pozícií CFD. Okrem toho spoločnosť IBIE stanovuje požadovanú vlastnú maržu podľa historickej volatility podkladového aktíva a ďalších faktorov a túto maržu použije, ak bude vyššia než marža požadovaná CBI.

Zamýšľaný retailový investor

Obchodovanie s týmto produktom nebude vhodné pre každého investora. Produkt je určený pre investorov, ktorí majú znalosti o produktoch s finančnou pákou alebo s nimi majú skúsenosti, ktorí majú vysokú toleranciu rizika a rozumejú tomu, že môžu stratiť viac než uloženú počiatočnú maržu pre otvorenie pozície. Pamätajte však na to, že CBI predpisuje, že straty zaznamenané retailovým investorom nemôžu v súhrne prekročiť peňažné prostriedky investované do retailového účtu CFD.

Napríklad uložíte na svoj retailový CFD účet 10 000 € a otvorte dlhou pozíciu sa špekulatívny hodnotou 80 000 €. Počiatočná marža zaplatená na otvorenie pozície je 4 000 €. Ak pozícia stratí 15 % svojej počiatočnej hodnoty a uzavrie sa, zaznamenáte stratu 12 000 €. Na stratu sa spotrebuje celý váš majetok na účte. Ako retailový investor však nebudete musieť spoločnosti IBIE zaplatiť záporný zostatok 2 000 €, čo znamená, že straty nemôžu prekročiť vaše vklady.

Poistné plnenia

Žiadne.

Dĺžka trvania produktu

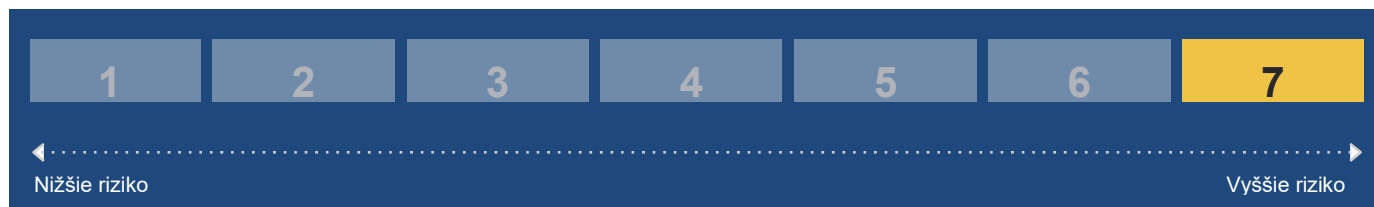
Forex CFD nemá dopredu stanovený dátum splatnosti (t. j. ide o otvorenú investíciu, ktorú môžete nakúpiť a predat' podľa svojho uváženia). Neexistuje žiadna odporúčaná dĺžka držania tohto nástroja ani mlčky predpokladaná expirácia kontraktu, pri určovaní vhodnej dĺžky držania máte možnosť vlastného uváženia podľa svojej vlastnej individuálnej obchodnej stratégie a cieľov. Vaša pozícia však bude stále otvorená iba v rozsahu, v akom máte disponibilnú maržu.



Aké podstupujem riziká a aký výnos by som mohol dosiahnuť?

Ukazovateľ rizík

Súhrnný ukazovateľ rizík je vodidlom pre úroveň rizika tohto produktu v porovnaní s inými produktmi. Ukazuje, aké je pravdepodobné, že dôjde k strate kapitálu v dôsledku pohybov na trhoch alebo preto, že vám nebudeme môcť zaplatiť.



Ukazovateľ rizík predpokladá, že produkt budete držať 28 dní. Trieda rizika by však bola stále 7, bez ohľadu na dĺžku držania tohto produktu.

Pre tento produkt sme stanovili triedu 7 zo 7, čo je najvyššia trieda rizika. Táto trieda hodnotí možné straty z budúcej výkonnosti ako veľmi vysoké úrovne pri nepriaznivých trhových podmienkach, ktoré môžu mať za následok stratu celého kapitálu, ktorý ste do tohto produktu investovali.

Pamätajte na menové riziko. Všetky marže, zisky, straty, poplatky a sumy v prospech a na vrub v súvislosti s kontraktom sa vypočítajú s použitím meny, v ktorej je určená nominálna hodnota kontraktu a ktorá vás vystavuje kolísaniu hodnoty danej meny, ak nejde o základnú menu vášho účtu. Toto riziko sa vo vyššie uvedenom ukazovateli neuvažuje.

Pamätajte na maržové riziko. Ak na vašom účte nie je dostatočný majetok na splnenie príslušných požiadaviek na maržu, budú sa likvidovať vaše otvorené pozície. Za určitých okolností sa môže od vás požadovať vykonať ďalšie platby na úhradu strát. **Celková strata, ktorá vám môže vzniknúť, môže významne prekročiť investovanú sumu.** Môže sa stať, že nebudete schopní svoju pozíciu ľahko uzavrieť alebo že ju budete musieť uzavrieť s cenou, ktorá má významný dopad na váš realizovaný zisk alebo stratu. Trhy môžu klesnúť cez noc a nemusíme byť schopní uzavrieť vašu pozíciu s cenou, ktorá by zamedzila stratám väčším než pôvodne uložená marža. Tento produkt nezahŕňa žiadnu ochranu pred výkonnosťou trhu v budúcnosti, takže by ste mohli stratiť celú svoju investíciu alebo jej časť. Ak spoločnosť IBIE nebude schopná vyplatiť vám dlžnú sumu, mohli by ste stratiť celú svoju investíciu.

Scenáre výkonnosti

Výnos z tohto produktu závisí od budúcej výkonnosti trhu. Vývoj na trhu v budúcnosti je neistý a nie je možné ho presne predikovať. Výška výnosu sa bude líšiť aj podľa toho, ako dlho budete produkt držať, a aj, čo je dôležité, podľa toho, či na svojom účte máte alebo nemáte dostatočné peňažné prostriedky na to, aby ste zniesli opisované straty. Spoločnosť IBIE pozície automaticky zlikviduje, ak v dôsledku strát nebude na účte dostatočný majetok na krytie požadovanej udržiavacej marže.

Uvedené scenáre ilustrujú, aká by mohla byť výkonnosť vašej investície. Môžete ich porovnať so scenármi iných produktov. Dôležitým faktorom je volatilita podkladového aktíva, názorne sme ukázali možnú výkonnosť na produkte s nízkou, strednou a vysokou volatilitou.

Predložené scenáre sú odhadom budúcej výkonnosti podľa dokladov z minulosti o zmene hodnoty tejto investície a nejde o presný ukazovateľ. Uvedený nepriaznivý, umiernený a priaznivý scenár sú ukážky s použitím najhoršej, priemernej a najlepšej výkonnosti produktu podľa historickej výkonnosti za posledné dva roky. V budúcnosti by sa trhy mohli vyvíjať veľmi odlišne. Stresový scenár ukazuje, čo by ste mohli získať späť pri mimoriadnych okolnostiach na trhu, a neberie do úvahy situáciu, keď vám nie sme schopní zaplatiť. Môžete však mať prospech zo systému ochrany spotrebiteľa (pozri oddiel „Čo sa stane, keď spoločnosť IBIE nie je schopná uskutočniť výplatu?“).

| Odporúčaná dĺžka držania | | Nepoužite sa. Na účely tohto príkladu je však predpokladaná dĺžka držania 28 dní. | | |
|---|---|---|--------------------|-------------------|
| Vzorová špekulatívna investícia | | 10 000 € | | |
| Minimálna suma: Neexistuje žiadny minimálny garantovaný výnos. Mohli by ste stratiť celú investíciu alebo jej časť. | | | | |
| | | Nízka volatilita | Stredná volatilita | Vysoká volatilita |
| Stresový scenár | Kolko by ste mohli získať späť po odčítaní nákladov | 9 550 € | 9 380 € | 9 060 € |
| | Percentuálny výnos zo špekulatívnej investície | -5 % | -6 % | -9 % |
| Nepriaznivý scenár | Kolko by ste mohli získať späť po odčítaní nákladov | 9 740 € | 9 610 € | 9 520 € |
| | Percentuálny výnos zo špekulatívnej investície | -3 % | -4 % | -5 % |
| Umiernený scenár | Kolko by ste mohli získať späť po odčítaní nákladov | 10 040 € | 9 940 € | 10 070 € |
| | Percentuálny výnos zo špekulatívnej investície | 0 % | -1 % | 1 % |
| Priaznivý scenár | Kolko by ste mohli získať späť po odčítaní nákladov | 10 360 € | 10 290 € | 10 640 € |
| | Percentuálny výnos zo špekulatívnej investície | 4 % | 3 % | 6 % |

V uvedených údajoch sú zahrnuté všetky náklady na vlastný produkt (pozri nižšie), nezahŕňajú však všetky náklady, ktoré zaplatíte svojmu poradcovi alebo distribútorovi. V údajoch nie je zohľadnená vaša osobná daňová situácia, čo môže tiež ovplyvniť získaný výnos. Otvorenie dlhej pozície znamená, že predpokladáte rast ceny podkladového aktíva, otvorenie krátkej pozície znamená, že predpokladáte pokles ceny podkladového aktíva.



Čo sa stane, keď spoločnosť IBIE nie je schopná uskutočniť výplatu?

Ak spoločnosť IBIE nie je schopná uskutočniť výplatu, môžete stratiť hodnotu svojej investície. Spoločnosť IBIE oddeľuje peňažné prostriedky všetkých klientov od svojich vlastných peňazí, ako vyžadujú Írske nariadenia CBI o aktívach klientov. Spoločnosť IBIE je členom Programu náhrad pre investorov (Investor Compensation Scheme – ICS). To znamená, že ak nie je schopná uskutočniť výplatu, retailoví a niektorí ďalší investori môžu byť spôsobilí na uplatnenie nároku do výšky 20 000 EUR podľa limitov a podmienok uvedených v Írskom zákone o náhradách pre investorov z roku 1998 (v platnom znení). V opačnom prípade však môžu stratiť celú svoju počiatočnú investíciu a výnosy z nej generované. Ďalšie informácie a kritériá spôsobilosti nájdete na webe www.investorcompensation.ie.

S akými nákladmi je investícia spojená?

Zníženie výnosu (RIY) ukazuje, aký dopad budú mať celkové náklady, ktoré platíte, na výnos investície, ktorý by ste mohli získať. V celkových nákladoch sú zohľadnené jednorazové, priebežné a vedľajšie náklady. Tu uvedená suma sú kumulatívne náklady na vlastný produkt pre odhadovanú dĺžku držania 4 týždne. Tieto údaje sú len odhady a v budúcnosti sa môžu zmeniť.

Náklady v čase

Osoba, ktorá vám tento produkt predáva alebo vám o ňom poskytuje poradenstvo, vám môže účtovať ďalšie náklady. Ak áno, poskytne vám táto osoba informácie o týchto nákladoch a ukáže dopad, aký budú mať všetky náklady na vašu investíciu v čase. V tabuľkách sú uvedené sumy, ktoré sa z vašej investície odoberú na úhradu rôznych typov nákladov. Tieto sumy závisia od sumy, ktorú investujete, a od toho, ako dlho produkt držíte. Tu uvedené sumy sú príklady na základe sumy vzorovej investície.

Predpokladali sme: (i) výkonnosť produktu podľa umierneného scenára a (ii) špekulatívnu investíciu 10 000 €.

| Špekulatívna investícia 10 000 € | Ak uskutočnite odpredaj po 28 dňoch. |
|----------------------------------|--------------------------------------|
| Náklady spolu | -0,11 € |
| Dopad nákladov* | -0,00 % |

*Tu je ilustrované, ako náklady znížia výnos za predpokladanú dĺžku držania, a umiernený scenár výnosu pre index so strednou volatilitou. Napríklad, ak investíciu ukončíte po 28 dňoch, priemerný projektovaný výnos je -0,6 % pred odčítaním nákladov a -0,6 % po odčítaní nákladov.

Skladba nákladov

V nižšie uvedenej tabuľke je uvedený dopad rôznych typov nákladov.**

| Jednorazové náklady pri vstupe alebo výstupe | | Náklady, ak investíciu ukončíte po 28 dňoch. |
|---|--|--|
| Náklady na vstup | Maklérske provízie 0,002 %. Ide o náklady, ktoré zaplatíte pri vstupe do investovania. Je to najvyššia suma, ktorú zaplatíte, a mohli by ste zaplatiť menej. | 0,20 € |
| Náklady na výstup | Maklérske provízie 0,002 %. Ide o náklady, ktoré zaplatíte pri ukončení investície. Je to najvyššia suma, ktorú zaplatíte, a mohli by ste zaplatiť menej. | 0,20 € |
| Priebežné náklady | | |
| Manažérske poplatky a iné správne alebo prevádzkové náklady | Náklady na financovanie 0,04 % podľa porovnania vkladu otvoreného do nasledujúceho obchodného dňa plus maximálny spread 2,5 % ročne. | -0,29 € |
| Transakčné náklady | Pri tomto produkte nie sú žiadne transakčné náklady. | Nepoužité |
| Vedľajšie náklady za špecifických podmienok | | |
| Výkonnostné poplatky | Pri tomto produkte nie sú žiadne výkonnostné poplatky. | Nepoužité |

V tabuľke je názorne uvedený vplyv nákladov za dĺžku držania kratšiu než jeden rok. Tieto údaje v percentách nie je možné priamo porovnať s údajmi o dopade nákladov poskytnutými pri iných produktoch podľa PRIIP. **Názorne sú uvedené náklady v súvislosti so špekulatívnou hodnotou podľa PRIIP v súvislosti so špekulatívnou hodnotou podľa PRIIP.

Ako dlho by som mal investíciu držať? Môžem si peniaze vybrať predčasne?

Odporúčaná dĺžka držania: Žiadna.

Nie je žiadna odporúčaná dĺžka držania ani minimálna dĺžka držania. Ak zvolíte uzavretie svojej pozície, nemá to žiadne iné dôsledky než ukončenie expozície podkladovému aktívu v danom čase. Môže dôjsť aj k predčasnému ukončeniu, a to v prípade, že na vašom účtu nie sú dostatočné peňažné prostriedky na podporu požadovanej marže pre vašu pozíciu, ak sa spoločnosť IBIE z iných dôvodov rozhodne nepokračovať v investícii do CFD alebo ak by sa spoločnosť IBIE mala stať insolventná.

Akým spôsobom môžem podať sťažnosť?

Sťažnosti na produkt alebo na správanie spoločnosti IBIE je nutné adresovať spoločnosti Interactive Brokers Ireland Limited, North Dock One, 91/92 North Wall Quay, Dublin 1 D01 H7V7, Ireland (complaints@interactivebrokers.ie). Spoločnosť IBIE vedie [Reklamačné konanie](#), kde nájdete ďalšie podrobnosti o spôsobe predloženia sťažnosti a čo očakávať. V určitých prípadoch môžete svoju sťažnosť odovzdať ombudsmanovi pre finančné služby a dôchodky (Financial Services and Pensions Ombudsman – **FSPO**). Kópiu letáku FSPO pre klientov nájdete [tu](#).

Iné relevantné informácie

V tomto oznámení kľúčových informácií je síce podrobné zhrnutie tohto produktu, neobsahuje však všetky informácie, ktoré sa ho týkajú. Špecifikácie produktu (dĺžka obchodovania, výpočet marže, finančná páka, veľkosť kontraktov atď.) nájdete v [oddiele o produkte](#) prístupnom na našom webe. Podmienky a zásady zverejnené na našom [webe](#) obsahujú dôležité informácie týkajúce sa vášho účtu. Mali by ste sa uistiť, že ste oboznámení so všetkými podmienkami a zásadami, ktoré sa na váš účet vzťahujú.