Key Information Document - CFD on an Index

Cel dokumentu

Niniejszy dokument ma na celu dostarczenie kluczowych informacji dotyczących tego konkretnego produktu inwestycyjnego i nie powinien być traktowany jako materiał marketingowy. Podanie tych informacji jest wymogiem prawnym i ma na celu pomóc Ci zrozumieć charakter, ryzyko, koszty, potencjalne zyski i straty związane z tym produktem oraz umożliwić Ci porównanie tego produktu z innymi produktami znajdującymi się w ofercie.

Kontrakt na różnicę kursową („CFD") na indeks znajduje się w ofercie **Admiral Markets Cyprus Ltd**. („AM", „my" lub „nas") jest firmą zarejestrowaną na Cyprze i regulowaną przez Cyprus Securities and Exchange Commission (CySec) – numer licencji 201/13. Adres siedziby Admiral Markets Cyprus Ltd. to: Dramas, 1-sze piętro, 1077 Nicosia, Cypr. Aby uzyskać więcej informacji zadzwoń +357 22 222 046 lub odwiedź stronę https://admiralmarkets.com/pl?regulator=cysec.

Ostatnia aktualizacja tego dokumentu: 8 kwietnia 2021 r.

⚠ **Zamierzasz kupić produkt, który jest wysoce skomplikowany i może być trudny do zrozumienia.**

Czym jest ten produkt?

Kontrakt typu A na różnicę kursową („CFD") to kontrakt z dźwignią finansową zawarty z AM na zasadzie dwustronnej. Daje on możliwość inwestorowi spekulować na wzrost lub spadek indeksu bazowego.

Inwestor ma opcję kupna (pozycja „długa") kontraktu CFD, próbując osiągnąć zyski podczas wzrostu cen indeksu, albo sprzedaży (pozycja „krótka") kontraktu CFD, próbując osiągnąć zyski ze spadających cen bazowych indeksów, może to być zarówno cena aktualna („cash"), jak i cena forward („future").Na przykład, jeżeli inwestor ma długą pozycję kontraktu CFD na FTSE 100, a cena indeksu bazowego wzrasta, wartość kontraktu CFD również wzrośnie. Po wygaśnięciu kontraktu, AM zapłaci inwestorowi różnicę pomiędzy wartością zamknięcia kontraktu a wartością po jakiej kontrakt został otwarty, będzie to stanowiło zysk inwestora. Z drugiej strony, jeżeli inwestor ma długą pozycję, a cena cash indeksu bazowego spada, wartość kontraktu CFD również spadnie – tak więc po wygaśnięciu kontraktu inwestor zapłaci AM różnicę pomiędzy wartością zamknięcia kontraktu a wartością po jakiej kontrakt został otwarty. Kontrakty CFD na ceny indeksów bazowych future, działają praktycznie tak samo. Miej na uwadze, że takie kontrakty CFD mają z góry określoną datę wygaśnięcia – stanowiącą dzień, w którym kontrakt zostanie automatycznie zamknięty. Kontrakty CFD na indeksy muszą zawsze być rozliczane finansowo i nie mogą być rozliczane poprzez fizyczne lub dostarczalne rozliczenie jakiegokolwiek innego aktywa(ów). Dźwignia kontraktów CFD ma również efekt zwiększający zarówno na zyski jak i straty.

Cele

Celem kontraktu CFD jest umożliwienie inwestorowi uzyskania ekspozycji z dźwignią finansową na zmiany wartości bazowych indeksów (czy to w górę, czy w dół), bez potrzeby rzeczywistego kupna, sprzedaży lub innego transferu bazowych indeksów. Ekspozycja podlega dźwigni finansowej, ponieważ kontrakt CFD wymaga jedynie małej części wartości nominalnej kontraktu, która musi być z góry założona jako początkowy depozyt zabezpieczający i jest to jedna z kluczowych cech handlu kontraktami CFD. Na przykład, jeżeli inwestor kupi 2.0 CFD, każdy odpowiadający 1 poziomowi cenowemu indeksu bazowego, z początkową kwotą depozytu zabezpieczającego w wysokości 5% i ceną bazową indeksu 10000 USD, początkowa inwestycja wyniesie 10000 USD x 2.0 x 1 x 5% = 1000 USD. W tym wypadku dźwignia finansowa wynosząca 1:20 (1 / 5%), sprawia, że wartość nominalna kontraktu wynosi 20000 USD (2.0 cena indeksu 10000USD). To oznacza, że na każdy 1 punkt zmiany ceny (tj. zmiana o 1) indeksu bazowego, wartość kontraktu CFD zmienia się o 2.0 USD. Oznacza to, że jeżeli inwestor ma pozycję długą, a rynek będzie rósł, zysk wynoszący 2.0 USD zostanie osiągnięty za każdy 1 punkt wzrostu na tym rynku. Strata 2.0 USD wystąpi za każdy punkt, jeżeli rynek będzie spadał. Z drugiej strony, jeżeli inwestor założył krótką pozycję, zysk jest osiągany w momencie spadku cen na tym rynku, a strata przy wzrostach cen tego rynku.

Kontrakt CFD cash nie ma z góry określonego dnia wygaśnięcia, jest zatem otwarty. Kontrakt CFD future posiada z góry określony dzień wygaśnięcia. Długość trzymania jednego, jak i drugiego rodzaju kontraktu zależy wyłącznie od inwestora – jego strategii inwestycyjnej, stylu handlu, czy oczekiwanej stopy zwrotu. Nie ma rekomendacji, co do długości trzymania zajętej pozycji na rynku. Automatyczne zamknięcie kontraktu CFD może nastąpić, jeżeli inwestor nie zdoła wpłacić dodatkowych środków, aby spełnić wymogi depozytowe w wyniku negatywnego ruchu ceny. Stanie się tak, gdy wartość konta (kapitał) spadnie do określonego procentu początkowej kwoty depozytu zabezpieczającego. Przed wygaśnięciem kontraktu CFD future, inwestorzy otrzymają możliwość handlu kontraktem na kolejny miesiąc – np. przed zamknięciem kontraktu listopadowego, AM udostępni kontrakt grudniowy. AM zachowuje również możliwość jednostronnego zamknięcia każdego kontraktu CFD, jeżeli uzna, że warunki kontraktu zostały złamane.

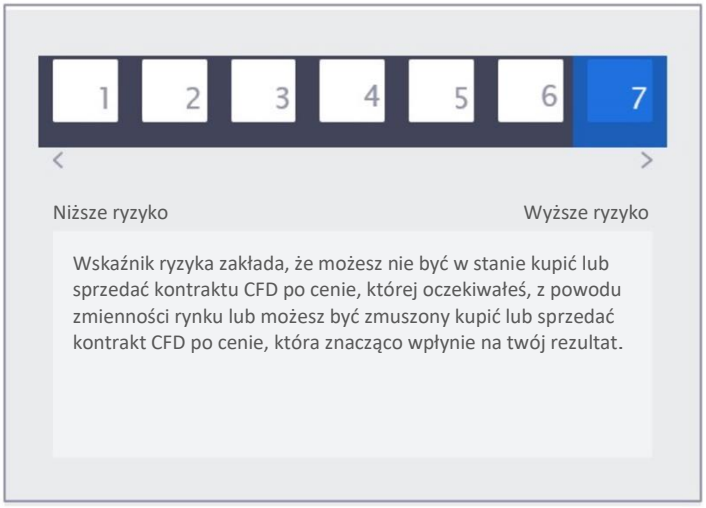
Dedykowany inwestor indywidualny

Produkt ten jest dedykowany inwestorom, którzy rozumieją produkty oparte na dźwigni finansowej i posiadają wcześniejsze doświadczenie w handlu nimi. Zazwyczaj przed zaangażowaniem środków inwestorzy rozumieją już, jak uzyskiwane są ceny kontraktów CFD, wiedzą na czym polega depozyt zabezpieczający oraz dźwignia finansowa i są świadomi tego, że środki na rachunku mogą zostać całkowicie utracone. Powinni oni także rozumieć profil ryzyka/wynagrodzenia w porównaniu do obrotu akcjami. Obowiązkowe jest również posiadanie przez inwestorów odpowiednich środków finansowych i zdolności poniesienia straty w wysokości początkowej inwestycji.

Jakie są potencjalne ryzyka i zyski?

Wskaźnik ryzyka

Wskaźnik ryzyka pokazany obok jest podsumowaniem poziomu ryzyka, jakie stwarza ten produkt w porównaniu z innymi produktami. Wskazuje on, jak prawdopodobne jest, że ten produkt doprowadzi do straty pieniędzy z powodu ruchów rynkowych lub dlatego, że nie będziemy w stanie Ci zapłacić.



znaczyliśmy ten produkt jako 7 na 7, co stanowi najwyższe możliwe ryzyko. Wskazuje to potencjalne straty z tytuły przyszłych wyników produktu na bardzo wysokim poziomie.

Kontrakty CFD to produkty z dźwignią finansową, które z powodu ruchów rynków bazowych mogą szybko wygenerować stratę. Straty mogą przewyższyć zainwestowane środku, dlatego też może być wymagane wpłacenie dodatkowych funduszy. AM oferuje inwestorom indywidualnym zabezpieczenie przed ujemnym saldem, zgodnie z Ochroną przed Ujemnym Saldem dla Klientów Detalicznych. Nie ma jednak możliwości zabezpieczenia środków przed ryzykiem rynkowym, kredytowym czy ryzykiem płynności.

Miej świadomość ryzyka walutowego. Istnieje możliwość kupna lub sprzedaży kontraktów CFD w walucie innej od bazowej waluty Twojego konta. Ostateczna suma, którą możesz otrzymać w zamian, zależy od kursu wymiany pomiędzy tymi dwoma walutami. To ryzyko nie zostało wzięte pod uwagę we wskaźniku ryzyka widocznym powyżej. Jak wspomniano, w pewnych okolicznościach może być od Ciebie wymagane dokonanie dalszych płatności w celu pokrycia występujących strat. Oznacza to, że **całkowita strata, jaką możesz ponieść, może być równa zainwestowanej kwocie.**

Warunki rynkowe mogą oznaczać, że Twoja transakcja CFD na indeksy zostanie zamknięta po mniej korzystnej cenie, co może znacząco wpłynąć na poziom uzyskiwanych przez Ciebie zwrotów. Zastrzegamy sobie prawo do zamknięcia kontraktu CFD, jeżeli nie utrzymasz minimalnego depozytu zabezpieczającego, jeżeli masz dług w stosunku do AM lub jeżeli naruszasz regulacje rynkowe. Ten proces może przebiegać automatycznie.

Nie ma zabezpieczenia przed zachowaniem rynków w przyszłości, dlatego możesz stracić część lub całość swoich zainwestowanych środków. Jeżeli nie będziemy w stanie zapłacić Ci należnej kwoty, możesz stracić całość zainwestowanych środków. Możesz jednak skorzystać z funduszu rekompensat dla inwestorów (sprawdź sekcję „ Co się stanie, jeżeli Admiral Markets Cyprus Ltd. nie będzie w stanie Ci zapłacić”) oraz, jak stwierdzono, również z Ochrony przed Ujemnym Saldem. Wskaźnik ryzyka, który można zobaczyć powyżej, nie bierze pod uwagę tych zabezpieczeń.

Możliwe scenariusze osiąganych wyników

Scenariusze przedstawione w tej sekcji mają na celu pokazanie, jakie wyniki może osiągnąć Twoja inwestycja. Dobrą praktyką byłoby porównanie ich z odpowiednimi scenariuszami innych produktów. Scenariusze te stanowią oszacowanie przyszłych wyników na podstawie dotychczasowych dowodów na to, jakim zmianom może ulegać wartość tej inwestycji, w żadnym wypadku nie jest to dokładny wskaźnik. Wszelkie uzyskane zwroty zależą od zachowania rynku i długości trzymania kontraktu CFD. Skrajny scenariusz oznacza, co może się wydarzyć podczas ekstremalnych warunków rynkowych i nie uwzględnia sytuacji, w której nie będziemy w stanie Ci zapłacić.

Do utworzenia scenariuszy przedstawionych w tabeli 1 przyjęto następujące założenia:

CFD na indeks (pozycja intraday)		
Cena otwarcia indeksu	C	1000
Wielkość transakcji (w CFD):	WT	2
Depozyt zabezpieczający:	D	5%
Wymagania depozytowe (USD)	WD = C x WT x D	1000
Wartość nominalna pozycji (USD)	WN = WD / D	20 000

Tabela 1

POZYCJA DŁUGA Możliwe scenariusze	Cena zamknięcia (bid)	Zmiana ceny	Zysk/strata (USD)	POZYCJA KRÓTKA Możliwe scenariusze	Cena zamknięcia (offer)	Zmiana ceny	Zysk/strata (USD)
Sprzyjający	10150	1,5%	300	Sprzyjający	9850	-1,5%	300
Umiarkowany	10050	0,5%	100	Umiarkowany	9950	-0,5%	100
Niesprzyjający:	9850	-1,5%	-300	Niesprzyjający:	10150	1,5%	-300
Skrajny	9500	-5%	-1000	Skrajny	10500	5,0%	-1000

Podane liczby zawierają wszystkie koszty produktu. Jeżeli ten produkt został Ci sprzedany przez kogoś innego lub jeżeli osoba trzecia doradzała Ci w sprawie tego produktu, te liczny nie zawierają żadnych kosztów, które możesz ponieść na rzecz tej osoby. Nie jest tu również brana pod uwagę Twoja osobista sytuacja podatkowa, również mogąca wpłynąć na to, jaki będzie Twój wynik.

Co się stanie, jeżeli Admiral Markets Cyprus Ltd nie będzie w stanie Ci zapłacić?

Jeżeli AM nie będzie w stanie wywiązać się ze swoich zobowiązań finansowych wobec Ciebie, możesz stracić wartość swojej inwestycji. AM oddziela jednak wszystkie środki klientów detalicznych od swoich własnych środków pieniężnych, zgodnie z przepisami CySEC. AM uczestniczy w Funduszu Rekompensat dla Inwestorów (ICF), obejmującym kwalifikujące się inwestycje do kwoty 20 000 EUR. Osoby indywidualne kwalifikują się do ICF, do funduszu mogą być również zakwalifikowane mniejsze firmy. Ogólnie rzecz biorąc, większe firmy są wykluczone z systemu ICF. Więcej informacji znajdziesz w dokumencie zawierającym informacje o firmie.

Jakie są koszty?

Handel kontraktami CFD na indeksy wiąże się z następującymi kosztami:

Niniejsza tabela przedstawia różne rodzaje kategorii kosztów i ich znaczenie

Cash i Futures		Spready	Różnica pomiędzy ceną kupna (cena oferowana) a ceną sprzedaży (cena bid) nazywana jest spreadem. Koszt ten jest naliczany za każdym razem, kiedy otwierasz i zamykasz transakcję.
		Przewalutowanie	Wszelkie środki pieniężne, zrealizowane zyski i straty, korekty, opłaty i obciążenia, które są denominowane w walucie innej niż waluta bazowa twojego konta, zostaną przeliczone na bazową walutę twojego konta przy użyciu mediany cen odpowiednich par walutowych na platformie handlowej, gdzie cena mediany jest obliczana jako (cena oferowana – cena bid) / 2
Tylko Cash	Koszty bieżące	Korekty dywidend	Kontrakty CFD na indeks podlegają korektom pieniężnym odzwierciedlającym ważony efekt wypłat dywidend z akcji, które tworzą indeks bazowy. Twoje konto zostanie zasilone przy posiadaniu długiej pozycji (kupno) lub obciążone przy posiadaniu krótkiej pozycji (sprzedaż) o odpowiednią kwotę w dniach ex-dividend (dzień po odcięciu dywidendy) akcji składowych indeksu, jeżeli otworzysz CFD na indeks przed końcem dziennej sesji handlowej w dniu poprzedzającym daty ex-dividend. CFD na indeks kasowy DAX 30 nie podlega korekcie o dywidendę.
Tylko Cash	Koszty bieżące	Dzienny koszt utrzymania	Opłata jest pobierana za każdą noc, w której Twoja pozycja jest utrzymywana. Oznacza to, że im dłużej trzymasz pozycję, tym więcej ona kosztuje.
Cash i Futures	Koszty dodatkowe	Opłata dystrybucyjna	Możemy od czasu do czasu dzielić się częścią naszego spreadu, prowizji i innych opłat związanych z kontem z innymi osobami, wliczając w to dystrybutora, który mógł wprowadzić cię jako klienta.

Jak długo powinienem utrzymywać pozycję i czy mogę ją szybko zamknąć?

Jak stwierdzono powyżej, produkty te nie mają rekomendowanego czasu trzymania pozycji, ani momentu jej anulowania, nie występują zatem związane z tym opłaty za anulowanie. Otwieranie i zamykanie kontraktu CFD na indeks może zostać wykonane w każdym momencie podczas godzin handlowych.

Jak mogę złożyć skargę w razie potrzeby?

Jeżeli nie jesteś zadowolony z jakiegokolwiek powodu związanego ze świadczonymi przez Admiral Markets Cyprus Ltd. usługami, możesz, w pierwszej kolejności, skontaktować się z naszym Działem Obsługi Klienta: +357 22 222 046; e-mail: compliance@admiralmarkets.com.cy; lub listownie: Admiral Markets Cyprus Ltd., 2 Dramas, 1st floor, 1077 Nicosia, Cyprus. Więcej informacji można znaleźć na naszej stronie w dziale Rozpatrywania skarg.

Można również skorzystać z europejskiej platformy internetowego rozstrzygania sporów (ODR).

Pozostałe istotne informacje

Jeżeli wystąpi opóźnienie (lag) pomiędzy momentem złożenia przez ciebie zlecenia a momentem jego realizacji, zlecenie to może zostać zrealizowane po cenie innej, niż oczekiwałeś. Przed rozpoczęciem handlu upewnij się, że twoje połączenie internetowe jest wystarczająco silne. Sekcja dokumentów i zasad na naszej stronie internetowej zawiera ważne informacje dotyczące Twojego konta. Powinieneś się upewnić, że zapoznałeś się ze wszystkimi warunkami i zasadami dotyczącymi twojego konta.

Specyfikacja instrumentów zawiera dodatkowe informacje na temat handlu kontraktami CFD na indeksy. Można ją znaleźć na platformie handlowej oraz na naszej stronie https://admiralmarkets.com/pl/?regulator=cysec.