

Informacje kluczowe dot. kontraktów CFD

Przeznaczenie tego dokumentu

Niniejszy dokument zawiera kluczowe informacje dotyczące tego produktu inwestycyjnego. Nie jest on publikacją o charakterze marketingowym i nie stanowi porady inwestycyjnej. Dokument zawierający kluczowe informacje na temat produktu jest wymagany przez regulacje prawne, jego celem jest pomóc Ci zrozumieć naturę, ryzyko, koszty, potencjalny zysk i straty wiążące się z korzystaniem z tego produktu oraz pomóc Ci dokonać jego porównania z innymi produktami.

Produkt

Nazwa produktu: Kontrakt na różnice kursowe ("CFD")

Dystrybutor: Goldenburg Group Limited (zwany dalej „Firmą”), firma zarejestrowana na Cyprze pod numerem rejestracyjnym HE 328474 z numerem licencji 242/14 i podlegająca nadzorowi przez Cyprus Securities and Exchange Commission.

Ostrzeżenie

Zamierzasz dokonać zakupu produktu, który nie należy do nieskomplikowanych i może być trudny do zrozumienia.

Czym jest ten produkt?

Rodzaj

Kontrakt na różnice kursowe ("CFD") jest kontraktem lewarowanym oferowanym przez Firmę na zasadzie realizacji dwustronnej. Pozwala on na uzyskanie ekspozycji pośredniej na aktywa bazowe, takie jak papiery wartościowe, indeksy i inne rodzaje aktywów. Oznacza to, że w takim przypadku nie stajesz się faktycznym właścicielem składnika aktywów bazowych, ale możesz czerpać zyski lub ponosić straty podczas zmiany kursu aktywów bazowych.

Masz do wyboru możliwość dokonania zakupu CFD w celu skorzystania ze wzrostu kursu na rynku lub sprzedaży CFD w celu czerpania zysków ze spadków kursu. Kurs kontraktu CFD wynika z podstawowej ceny rynkowej, która może być kursem bieżącym (typu „cash”) lub przyszłym (typu „future”).

Przykład

Jeśli inwestor otworzyłby pozycję kupna, a cena instrumentu bazowego wzrośnie, wartość CFD także wzrośnie - pod koniec kontraktu Firma zatem wypłaci inwestorowi różnicę między wartością końcową oraz wartością otwarcia kontraktu. Jeśli inwestor otworzyłby pozycję sprzedaży, a cena instrumentu bazowego wzrośnie, wartość CFD także wzrośnie - pod koniec kontraktu inwestor wypłaci zatem Firmie różnicę między wartością końcową oraz wartością otwarcia kontraktu. Kontrakt CFD bazujący na kursie typu future działa dokładnie w taki sam sposób, z wyjątkiem tego, że kontrakty takie mają wcześniej określoną datę wygaśnięcia - datę, w której kontrakt albo automatycznie zostaje zamknięty, albo musi zostać przeniesiony do następnego okresu. Dźwignia powiązana ze wszystkimi kontraktami CFD ma znaczący wpływ na zwielokrotnianie zarówno zysków, jak i strat.

Cele

Celem kontraktu CFD jest umożliwienie inwestorowi skorzystania z opartej o dźwignię ekspozycji na zmianę wartości rynku/aktywu bazowego (w górę lub w dół) bez konieczności kupowania lub sprzedaży samego rynku lub aktywu bazowego.

Ekspozycja wykorzystuje mechanizm dźwigni z uwagi na to, że kontrakt CFD wymaga jedynie niewielkiego procentu wartości nominalnej kontraktu, który zostanie z góry określony jako początkowy depozyt zabezpieczający (margin) i jest jedną z kluczowych cech transakcji opartych o kontrakty CFD.

Inwestor	CFD	Depozyt zabezpieczający (margin) %	Dźwignia	Kurs rynkowy	Notowanie	Początkowy depozyt zabezpieczający (initial margin) %	Kierunek	Kierunek rynku	Strata/zysk
A	1	10%	10:1	5.000	10% \times 5.000 x1	500	KUPNO	WZROST	Zysk
B	1	10%	10:1	8.500	10% \times 8.500 x1	850	SPRZEDAŻ	WZROST	Strata
C	1	10%	10:1	5.500	10% \times 5.500 x1	550	KUPNO	SPADEK	Strata

*Marża na dzień 1 sierpnia 2018 r.:
5% dla złota, DAX, S&P 500, Dow Jones
10% dla innych towarów i innych indeksów
20% dla kontraktów CFD na akcje

Jeśli z powodu zmiany cen w kierunku przeciwnym do otwartej pozycji nastąpi spadek wartości depozytu zabezpieczającego (margin) dla transakcji, należy albo zasilić konto w celu utrzymania depozytu powyżej progu (systemu automatycznego zamknięcia otwartego zlecenia) na poziomie 50% lub zamknąć pozycję (-e), aby uniknąć wystąpienia debetu i związanego z tym automatycznego zamknięcia otwartych pozycji. Powiadomienie dotyczące wezwania do uzupełnienia depozytu (Margin Call) przekazywane jest za pośrednictwem powszechnie stosowanych środków przekazu, gdy tylko procentowy wskaźnik depozytu (Free Margin) wyniesie 100%.

W przypadku kontraktów terminowych CFD inwestor ma opcję zamknięcia pozycji w ustalonym ogólnie terminie wygaśnięcia zdefiniowanym w witrynie internetowej i przekazany za pośrednictwem powszechnie stosowanych środków przekazu lub może pozwolić na umieszczenie symbolu "Rolowanie" do nowego kontraktu. W zależności od kierunku KUPNO/SPRZEDAŻ transakcji i kursu zamknięcia bieżącego kontraktu wobec kursu nowo otwartego kontraktu, konto tradingowe otrzyma kredyt lub debet pozwalający zrekomensować różnicę. Cały ten system jest w pełni zautomatyzowany.

W przypadku kontraktów CFD nie uwzględnia się opcji dostawy aktywów bazowych w odniesieniu do towarów. Firma zastrzega sobie również możliwość jednostronnego wypowiedzenia kontraktu CFD w razie uznania, że warunki kontraktu zostały naruszone.

Docelowy inwestor detaliczny

Kontrakty CFD dostępne są dla inwestorów dysponujących odpowiednią wiedzą na temat rynków finansowych, oczekuje się od nich także, że będą mieć już uprzednio nabyte doświadczenie w zakresie transakcji obejmujących produkty lewarowane. Od inwestorów oczekuje się wiedzy na temat sposobu kształtowania się kursów kontraktów CFD, znajomości kluczowych koncepcji dotyczących depozytu (margin) i zasady działania dźwigni finansowej. Ponadto muszą oni rozumieć, że transakcje oparte o produkty lewarowane mogą spowodować utratę całego zainwestowanego kapitału, niezbędna jest zatem zdolność do poniesienia straty.

GOLDENBURG GROUP LTD

1 Siafi Street, Porto Bello BLD
3042 Limassol, Cyprus


www.xpartners.com

Współczynnik ryzyka

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Niższe ryzyko
ryzyko

Wyższe



Współczynnik ryzyka zakłada, że możesz nie być w stanie kupić lub sprzedać kontraktu CFD po kursie, jakiego oczekiwałeś ze względu na niestabilność rynku, lub że możesz kupić, lub sprzedać kontrakt CFD po kursie, który znacząco wpłynie na kwotę Twojego zysku.

Współczynnik ryzyka zakłada, że możesz nie być w stanie kupić lub sprzedać kontraktu CFD po kursie, jakiego oczekiwałeś ze względu na niestabilność rynku, lub że możesz kupić, lub sprzedać kontrakt CFD po kursie, który znacząco wpłynie na kwotę Twojego zysku.

Współczynnik ryzyka może zademonstrować Ci ryzyko związane z tymi produktami w porównaniu do innych produktów. Pokazuje jak to możliwe, że zmiana kursu produktu może prowadzić do strat finansowych u inwestora.

Współczynnik ryzyka został ustawiony na poziom najwyższy. Wskaźnik przedstawia potencjalne straty wynikające z przyszłych wyników produktu. Kontrakty CFD są produktami lewarowane i w związku z tym zaliczają się do grupy wysokiego ryzyka. Mogą więc powodować straty finansowe. Straty nie mogą przekroczyć zainwestowanej kwoty (saldo ujemne), jednak możesz stracić w ten sposób cały zainwestowany kapitał. Nie ma w tym przypadku ochrony kapitałowej przed ryzykiem rynkowym, kredytowym i / lub ryzykiem związanym z płynnością.

Ryzyko związane z walutami

Możliwe jest kupno lub sprzedaż kontraktów CFD w innej walucie, niż waluta Twojego konta. Ostateczna kwota, którą możesz otrzymać zależy od kursu wymiany między tymi dwiema walutami.

Scenariusze skuteczności

Poniższe scenariusze demonstrowają sposoby, w jakie inwestycja może zakończyć się sukcesem. Możesz je porównać ze scenariuszami dla innych produktów, aby określić, który z nich jest dla Ciebie najbardziej odpowiedni. Zaprezentowane scenariusze stanowią przybliżenie przyszłych wyników oparte na rezultatach z wcześniejszych transakcji z uwzględnieniem różnicy wartości tej inwestycji i nie są w związku z tym dokładnym wskaźnikiem. Efekt końcowy będzie oparty na wynikach rynkowych oraz czasie utrzymywania przez Ciebie kontraktu CFD. Scenariusz warunków skrajnych demonstruje wyniki możliwe do wystąpienia w warunkach skrajnych sytuacji rynkowych.

Scenariusz

CFD	
Kurs otwarcia: P	600

GOLDENBURG GROUP LTD

1 Siafi Street, Porto Bello BLD
3042 Limassol, Cyprus

www.xpartners.com

Wielkość transakcji (na CFD): TS	5
Depozyt zabezpieczający (margin) %: M	10%
Wielkość kontraktu: K	50
Wymagany depozyt zabezpieczający (margin - €): MR=P x TS x M x K	15000
Wartość nominalna transakcji (€): TN=MR/M	150000

KUPNO Scenariusz skuteczności	Kurs zamknięcia (wraz ze spreadem)	Zmiana kursu	Zysk/strata	SPRZEDAŻ Scenariusz skuteczności	Kurs zamknięcia (wraz ze spreadem)	Zmiana kursu	Zysk/strata
Umiarkowanie korzystny	609	1,5%	€2,250	Umiarkowanie korzystny	591	1,50%	€2,250
Niekorzystny	604,5	0,75%	€1,125	Niekorzystny	595,5	0,75%	€1,125
Przypadek skrajny	591	-1,5%	€-2,250	Przypadek skrajny	609	-1,50%	€-2,250
	570	-5%	€-7,500		630	5%	€-7,500

Co się stanie, jeśli Firma nie będzie w stanie dokonać wypłaty?

Firma rozdziela wszystkie środki finansowe klientów od swoich własnych, przechowując je na różnych rachunkach bankowych, zgodnie z Ustawą 87 (I) 2017 (Law 87(I)2017) i związaną z nią dyrektywą Cypryjskiej Komisji Papierów Wartościowych i Giełd (Cyprus Securities and Exchange Commission) dotyczącą zabezpieczenia instrumentów finansowych i funduszy należących do klientów. Ponadto Firma jest członkiem Investor Compensation Funds. Celem ICF jest zabezpieczenie roszczeń klientów wobec członków ICF poprzez wypłatę rekompensaty w przypadkach, gdy dany członek nie jest w stanie dokonać wypłaty na własną rękę. Łączna należna rekompensata dla każdego z objętych tą polityką klientów Firmy nie może przekroczyć kwoty dwudziestu tysięcy euro (20.000 EUR). Więcej informacji można znaleźć w witrynie internetowej Cyprus and Securities and Exchange Commission www.cysec.gov.cy.

Jakie są koszty?

Jednorazowe koszty na wejściu lub wyjściu	Spread	Różnica między kursem sprzedaży i kursem zakupu.
	Provizja minimalna	Minimalna opłata pobierana za realizację transakcji (dotyczy WYŁĄCZNIE giełdy).
Koszty bieżące	Swapy	Jeśli utrzymasz otwartą pozycję kupna lub sprzedaży po zamknięciu rynku, zostaniesz obciążony opłatą za wymianę (swap).

Jak długo powinienem utrzymywać pozycje i czy mogę wycofać pieniądze wcześniej?

Kontrakty CFD nie mają zalecanego okresu utrzymywania pozycji. Jeśli Firma udostępni możliwość realizacji transakcji, możesz otwierać i zamykać pozycje, o ile dane rynki są dostępne. Dla pewności sprawdź wszystkie godziny dla transakcji opartych o instrumenty finansowe: <https://xpartners.com/>.

Jak mogę zgłosić skargę?



Możesz złożyć skargę na piśmie i zaadresować ją do Zespołu ds. Zgodności (Compliance Function), który jest upoważniony do rozpatrywania reklamacji przesłanych przez naszych Klientów. Zachęcamy do korzystania z Formularza Reklamacyjnego i przesłania go w jeden z następujących sposobów:

A. Przesyłka pocztowa lub osobiste doręczenie załączonego Formularza Reklamacyjnego pod następujący adres: 1 Siafi Street, Porto Bello BLD 3042 Limassol, Cypr.

B. Przesłanie Formularza Reklamacyjnego drogą elektroniczną na następujący adres e-mail: info@goldenburgroup.eu

C. Faksem na nr +357 2403 0076. Jeśli uważasz, że Twoja skarga nie została rozwiązana w satysfakcjonujący Cię sposób, możesz złożyć skargę za pośrednictwem witryny internetowej Cyprus and Securities and Exchange Commission. Prosimy o zapoznanie się z treścią naszej Procedury reklamacyjnej dla klientów.

Pozostałe istotne informacje

Zachęcamy do zapoznania się z warunkami świadczenia usług, ujawnieniem informacji o ryzyku i ostrzeżeniami oraz zasadami dotyczącymi najlepszych interesów i trybu realizacji zleceń. Wyżej wymienione dokumenty dostępne są w sekcji Regulacja. Informacje te są również dostępne na żądanie.