

KONTRAKTY RÓŻNIC CENOWYCH (CFD) NA TOWARY KLUCZOWY DOKUMENT INFORMACYJNY DLA KLIENTÓW PROFESJONALNYCH

Dokument nie stanowi materiałów marketingowych. Zawiera kluczowe informacje o oferowanych produktach. Jego celem jest pomoc w zrozumieniu specyfiki, ryzyka, kosztów oraz potencjalnych zysków i strat. Ponadto, dokument może być pomocny w porównywaniu między produktami.

OPIS PRODUKTU

Nazwa produktu : Kontrakt CFD na towary (złoto, srebro lub ropa)
 Oferowane przez : Tera Europe Limited ("TERAFXUK"), autoryzowaną i regulowaną przez Komisję Nadzoru Finansowego FCA Numer rejestracyjny 564741
 Dane Kontaktowe Firmy : 125 Old Broad Street, London, EC2N 1AR, UK; www.terafx.com; +44 20 7073 0494
 Ostatnia aktualizacja : Lipiec 2018

OSTRZEŻENIE : Pamiętaj, że decydując się na inwestowanie w określony produkt należy poznać jego specyfikę i zrozumieć jego złożoność.

TYPE & OBJECTIVE

W ramach *kontraktu CFD* strony zgadzają się na wymianę w gotówce różnicy między wartością otwarcia, a wartością zamknięcia kontraktu. Kontrakty CFD można otwierać i zamykać w dowolnym momencie w godzinach funkcjonowania rynku. Nie ma zalecanego okresu przetrzymywania otwartego zlecenia. Dotyczy to także anulowania zlecenia, dlatego nie są naliczane opłaty za anulowanie zlecenia. *Kontrakt CFD na towarach* jest kontraktem z użyciem dźwigni finansowej zawartym między Tobą a TERAFXUK, który pozwala spekulować na rosnących lub malejących cenach towarów. Mechanizm dźwigni finansowej oznacza, że zakupując dany kontrakt należy pokryć tylko część wartości kontraktu. Zobacz naszą pełną listę towarów, które oferujemy na naszej stronie w dziale Produkty/Towary. Obecnie oferujemy: złoto i srebro (klasyfikowane jako metale), kontrakty na ropę naftową, kawa, biały cukier, US cukier, kontrakty na bawełnę i gaz ziemny zaklasyfikowane jako kontrakty CFD typu futures.

Transakcje na towarach obejmują *kupowanie („pozycja długa”) i sprzedaż („pozycja krótka”)* kontraktów w oparciu o bazowe towary (takie jak złoto, srebro lub ropa naftowa), które mogą być przedmiotem obrotu w oparciu o aktualną cenę (spot) lub przyszłą (future). Cena CFD pochodzi od ceny bazowego towaru. Inwestowanie w kontrakty CFD w towary daje możliwość kupowania (pozycja długa) na przykład kontraktu CFD na złoto (XAUUSD), jeśli zakłada się, że cena towaru bazowego wzrośnie, lub daje możliwość sprzedaży (pozycja krótka) kontraktu CFD na złoto (XAUUSD), jeśli zakłada się, że cena towaru bazowego spadnie. *Kontrakty futures CFD* działają dokładnie tak samo, jak kontrakty spot, z tym, że *kontrakty futures mają wcześniej określony termin wygaśnięcia*. Należy przenieść istniejący kontrakt do następnego okresu, zamykając otwartą pozycję w jednym terminie i otwierając nową pozycję przy następnym wygaśnięciu. Można to zrobić za pośrednictwem platformy. Pozycje nie zostaną automatycznie przeniesione. Towary są kwotowane według *cen kupna i sprzedaży* w danym momencie. Jeśli chcesz sprzedać (pozycja krótka) towar, sprzedajesz po cenie oferty (cena bid). Jeśli chcesz kupić (pozycja długa) towar, kupujesz po cenie wywoławczej (cena ask).

Przykład:

Towar : XAUUSD (złoto)

Transakcja: 1250,30 (cena bid, tj. cena kupna) / 1250,40 (cena ask, tj. cena sprzedaży); Wielkość kontraktu: 100

Pozycjonowanie długie (zakup) XAUUSD oznacza, że zakładasz, że złoto zyska na wartości (podane w USD, amerykański dolar). Pozycjonowanie krótkie (sprzedaż) XAUUSD oznacza, że zakładasz, że złoto straci na wartości (podane w USD, amerykański dolar). Dlatego, jeżeli otworzyłeś pozycję długą na kontrakt XAUUSD, to kupujesz go w tym przykładzie za 1250,40. Ewentualnie, jeżeli otworzyłeś pozycję krótką na kontrakt XAUUSD, to sprzedajesz go w tym przykładzie za 1250,30. Przykładowo, gdy cena XAUUSD zmieni się na 1250,70 / 1250,80, wówczas można zrealizować zysk na pozycji długiej, natomiast pozycja krótka odnotowała stratę. Można zatem zamknąć długą pozycję z zyskiem na poziomie 1250,70 z zyskiem i / lub zamknąć pozycję krótką ze stratą na poziomie 1250,80.

Towary mają **wcześniej ustaloną wielkość kontraktu** (zobacz listę na naszej stronie w dziale Produkty / Towary) wyrażoną w lotach. 1 lot równa się 1 wielkość kontraktu. Proszę zapoznać się z wielkością kontraktów w naszym dokumencie o specyfikacji produktu. Ponadto można zobaczyć wielkość kontraktów po kliknięciu na wybrany symbol na platformie Meta Trader 4 a potem kliknąć na "specyfikacja". **Celem tego produktu** jest zapewnienie ekspozycji na dźwigni w odniesieniu do ruchu wartości towaru bazowego (w górę lub w dół) oraz umożliwienie spekulacji na temat ruchu cenowego towaru bez konieczności przyjmowania dostawy towaru w stosunku do jakiegokolwiek towaru. Dźwignia lub handel z wykorzystaniem poziomu zabezpieczającego (margin) jest jedną z kluczowych cech handlu kontraktami CFD. Dźwignia finansowa jest to stosunek wymaganego poziomu zabezpieczającego (margin) otwartej pozycji do wielkość kontraktu.

Przy zakupie 1 lota standardowego kontraktu Twoje zlecenie będzie wynosić $1 \times 100 \times 1250,40 = 125\,040\text{USD}$ Jeśli dźwignia finansowa wynosi 1:303 (0.33%), wymagany margin (depozyt zabezpieczający) wynosi $120\,040 / 303 = 413\text{ USD}$ (czyli 0.33% wartości). Wzór do **obliczania zysku i straty** w kontraktach CFD na towar w walucie kwotowanej jest następujący: (cena zamknięcia - cena otwarcia) x wielkość kontraktu x ilość lotów. Zakładając, że zamknąłeś pozycję długą tak jak w przykładzie na poziomie 1 250,70, zysk, wg obliczenia, byłby następujący: $(1\,250,70 - 1\,250,40) \times 100 \times 1 = 30\text{ USD}$ Upewnij się, że w pełni rozumiesz naturę transakcji w kontrakty CFD oraz ryzyko, które wiąże się z handlem takimi produktami.

WARUNKI

Kontrakty CFD typu spot nie mają z góry określonej **terminu zapadalności kontraktu** (tj. otwarcia-zamknięcia). Nie ma zalecanego okresu, w jakim powinna być przetrzymywana otwarta pozycja; masz prawo do ustalenia odpowiedniego okresu przetrzymywania na podstawie własnej strategii i celów handlowych.

Kontrakty CFD futures mają **wcześniej określoną datę wygaśnięcia**; w ten sposób powinieneś (jeśli nie chcesz, aby pozycja została zlikwidowana) przekształcić istniejącą umowę w następny okres, zamykając otwartą pozycję w jednym terminie i otwierając nową pozycję w następnym wygaśnięciu (na przykład po wygaśnięciu w lutym przenieść do wygaśnięcia w marcu) . Pozycje nie zostaną automatycznie przeniesione. Ponadto musisz utrzymywać wystarczający poziom zabezpieczenia (margin) na swoim koncie, aby utrzymać swoje otwarte pozycje. Handel oparty o margin (poziom zabezpieczenia) oznacza, że możesz stracić równowagę handlową.

INWESTOR

Profesjonalni inwestorzy (aby zostać klientem profesjonalnym trzeba spełnić wymagane warunki, prosimy o zapoznanie się z warunkami na naszej stronie) spekulują w oparciu ruchy cen na towarach, powinni pamiętać, że :

- Inwestor musi liczyć się z dużym ryzykiem
- Inwestor musi zdawać sobie sprawę z tego, że istnieje poważne ryzyko utraty całego początkowego kapitału
- Inwestor musi rozumieć mechanizmy handlu z wykorzystaniem dźwigni finansowej oraz z użyciem margin (poziomu zabezpieczenia), jak również ryzyko z tym związane.

RYZYKO

Risk Indicator:

1 – Niskie ryzyko	2	3	4	5	6	7 -Wysokie ryzyko
-------------------	---	---	---	---	---	-------------------



Powyższy wskaźnik ryzyka jest wskaźnikiem poziomu ryzyka tego produktu w porównaniu do innych produktów. Pokazuje prawdopodobieństwo poniesienia straty pieniężnej na produkcie w wyniku zmian rynkowych lub w wyniku braku możliwości wypłaty przez TERAFOX. Ten produkt zaklasyfikowaliśmy jako 7 na 7 (tj. najwyższy poziom ryzyka). Ten czynnik ryzyka obejmuje założenie, że możesz trzymać produkt nawet przez krótki czas w celach spekulacyjnych. Pozwala to oszacować potencjalne straty z przyszłych wyników na bardzo wysokim poziomie (7), a złe warunki rynkowe mogą wpłynąć na naszą zdolność (6) do zapłaty. **Produkt może być denominowany w walucie innej niż waluta Pana/Pani konta; dlatego zwrot może podlegać dodatkowym zmianom, w zależności od wahań kursów walutowych.** Wskaźnik ryzyka zakłada, że przechowuje Pan/Pani produkt. Produkt nie obejmuje ochrony kapitałowej przed ryzykiem rynkowym.

- **Ryzyko związane z wykorzystaniem dźwigni finansowej:** ryzyko transakcji zwiększa się poprzez użycie dźwigni finansowej. Handel CFD wymaga zabezpieczenia na koncie środków w określonej wielkości (tzw. depozytu zabezpieczającego), aby utrzymać otwarte pozycje. Wysokość depozytu zabezpieczającego oblicza się biorąc procent wielkości kontraktu, jak wyjaśniono powyżej w przykładzie. Ponieważ ekspozycja jest znacznie wyższa niż marża wynikająca z dźwigni finansowej, niewielki niekorzystny ruch na

towarach może spowodować znaczną stratę depozytu. Prosimy zapoznać się z naszą analizą scenariuszy na dole tego dokumentu aby lepiej to zrozumieć.

- **Ryzyko walutowe:** waluta kontraktu CFD może różnić się od waluty rachunku klienta. Przykładowo rachunek konta jest w GBP, ale możesz dokonać zlecenia na XAUUSD (złoto) lub XAGUSD (srebro). Ostateczne wpływy, które otrzymasz, zależą od kursu wymiany między dwiema walutami (w tym przypadku GBP i USD). Wysokość przychodu może być inna niż w momencie otwarcia pozycji z uwagi na niekorzystną zmianę kursu wymiany. Ryzyko to nie jest uwzględnione we wskaźniku pokazanym powyżej.
- **Ryzyko kontrahenta:** Kontrakty CFD są produktami "Over the Counter" (OTC), co oznacza, że nie są przedmiotem obrotu na licencjonowanym rynku finansowym lub na zorganizowanej giełdzie, takiej jak London Stock Exchange. Zasadniczo, CFD jest umową zawartą między Klientem a nami. Oferowane produkty CFD można zamknąć tylko u nas, a nie u żadnego innego dostawcy CFD. Dlatego Klient narażony jest na ryzyko TERAFXUK jako kontrahenta. Związane jest to z faktem, że TERAFXUK jako kontrahent, może nie być w stanie wypełnić swoich zobowiązań względem klientów, co wiąże się z tym, że możemy być niewypłacalni. W takim przypadku klient może stracić cały depozyt, jednak istnieje możliwość skorzystania z gwarantowanej ochrony konsumenta, tj. Program Kompensacyjny Usług Finansowych (FSCS). TERAFXUK zabezpiecza wszystkie fundusze klientów detalicznych z własnych pieniędzy zgodnie z zasadami FCA dotyczącymi zasobów klienta. Szczegółowe informacje można znaleźć na stronie www.fscs.org.uk. Przedstawiony powyżej wskaźnik ryzyka nie uwzględnia ochrony konsumenta.
- **Ryzyko związane z depozytem zabezpieczającym:** Możemy zamknąć otwarte pozycje, jeśli nie utrzymasz minimalnego wymaganego poziomu depozytu zabezpieczającego (margin) lub jesteś zadłużony wobec nas lub jeżeli naruszasz przepisy rynkowe. Ten proces może być zautomatyzowany.
- **Ryzyko luki/opóźnienia:** rynki finansowe cechuje duża zmienność co ma miejsce w przypadku zapowiedzi publikacji danych makroekonomicznych bądź przewidywanej niestabilności rynku. Takie sytuacje mają wpływ na zachowania inwestorów odzwierciedlone tendencją wzrostową. Dlatego podane ceny mogą gwałtownie wzrosnąć, co oznacza że zlecenie klienta może zostać zrealizowane po innej cenie niż przy otwarciu zlecenia. **Ryzyka techniczne:** handel w dużej mierze zależy od technologii; tzn. komputer, telefon komórkowy, tablety i Internet są używane do nawiązywania połączeń i handlu na własne konto. Dlatego zakłócenia w tych usługach mogą prowadzić do opóźnień w otwieraniu i zamykaniu transakcji. TERAFXUK nie ponosi żadnej odpowiedzialności w takich okolicznościach.

ANALIZA SCENARIUSZY

XAUUSD		Notional Value: 100 x 1234.55 = US\$123,455			Symbol Leverage:1:303		
		Initial Margin: US\$407 @1234.55 price					
		Minimum Margin: US\$81			----->> 20% stop out level		
Scenario		FOR LONG POSITIONS			FOR SHORT POSITIONS		
		Absolute	% of Notional	% of Initial Margin	Absolute	% of Notional	% of Initial Margin
Stress	What you might make (lose)	(\$2,873.44)	-2.3%	-705.2%	(\$2,873.44)	-2.3%	-705.2%
Unfavourable	What you might make (lose)	(\$1,233.79)	-1.0%	-302.8%	(\$1,233.79)	-1.0%	-302.8%
Moderate	What you might make (lose)	(\$4.95)	0.0%	-1.2%	(\$4.95)	0.0%	-1.2%
Favourable	What you might make (lose)	\$1,218.10	1.0%	299.0%	\$1,218.10	1.0%	299.0%

Analiza ma na celu pokazanie potencjalnych zysków lub strat w ciągu jednego dnia w różnych scenariuszach. Każdy scenariusz stanowi oszacowanie przewidywanych ewentualnych zachowań inwestycyjnych opartych na pięciu latach dziennych historycznych danych cenowych dla XAUUSD. Wyniki inwestycji, zarówno ujemne, jak i dodatnie, będą różniły się w zależności od tego, jak działa rynek i jak długo klient trzyma otwarty dany kontrakt CFD. Kontrakt może zostać automatycznie zamknięty, jeśli nie utrzyma Pan/Pani wystarczającego zabezpieczenia na koncie. Scenariusz stresu pokazuje wydarzenie, co można odzyskać w skrajnej sytuacji na rynku; jednak nie jest to najgorszy scenariusz.

Dane nie uwzględniają osobistej sytuacji podatkowej.

KOSZTY

(1) **Spread:** jest różnicą między ceną kupna i sprzedaży (lub ceną kupna (bid) i sprzedaży (ask)). Koszt ten jest realizowany za każdym razem, gdy otwierasz pozycję. Nasze nieprzetworzone spready są zmienne. Dodatkowo wprowadzamy marżę na nieprzetworzonych spreadach, które są stałe. Ponieważ nie jesteśmy animatorami rynku, nasze spready wahają się w związku ze spreadami, które otrzymujemy od naszych dostawców płynności. W podanym przez nas przykładzie w ramach analizy scenariuszy koszt wejścia i wyjścia (koszt spreadu) dla 1 lota wynosiłby 10 USD. (2) **Koszty finansowe lub opłaty typu swap:** Konto Klienta jest codziennie naliczane przez swap z powodu pozycji przenoszonych na noc. Czasami transakcje swap obciążają konto, a czasami zaliczane, w zależności od tego, czy pozycja jest długa czy krótka. Aktualne opłaty za wymianę można znaleźć na platformie handlowej w sekcji specyfikacji symboli. Ponieważ koszty wymiany są naliczane z

dnia na dzień, im dłużej trzymasz swoją pozycję, tym koszty stają się większe. Z drugiej strony, nie ma żadnych opłat za swap na kontrakty futures CFD. (3) **Przeliczenie walut** jest również kosztem transakcji denominowanych w walucie innej niż waluta rachunku, ponieważ dowolna gotówka, zrealizowane koszty i zyski, korekty, opłaty i obciążenia są skonwertowane na walutę konta Klienta.

REKLAMACJE

Firma dysponuje procedurą rozpatrywania skarg. Jeśli chcą Państwo złożyć skargę wystarczy wysłać wiadomość e-mail na adres compliance@terafx.co.uk lub na piśmie do Tera Europe Limited, 125 Old Broad Street, Londyn, EC2N 1AR, UK. Jeśli będą Państwo niezadowoleni z ostatecznego rozstrzygnięcia sprawy, swoją skargę można skierować do Rzecznika ds. Usług Finansowych. Informacje dla konsumentów Financial Ombudsman Service znajdziesz na stronie <http://www.financial-ombudsman.org.uk/publications/consumer-leaflet.htm#c>. Aby uzyskać więcej informacji, odwiedź stronę internetową: www.financial-ombudsman.org.uk.

Dane kontaktowe Financial Ombudsman Service:

Email: complaint.info@financial-ombudsman.org.uk

Adres: The Financial Ombudsman Service Exchange Tower Londyn Wielka Brytania E14 9SR

INNE ISTOTNE INFORMACJE

Dokument zawiera kluczowe informacje o wybranej grupie produktów. W celu uzyskania szczegółowych informacji na ten temat, proszę wysłać e-mail na adres: customerservices@terafx.co.uk Na naszej stronie internetowej www.terafx.com/Products można znaleźć specyfikacje naszych produktów (godziny handlu, obliczanie swapów i marży, dźwignia, rozmiary kontraktów itp.)