

## KLUCZOWY DOKUMENT INFORMACYJNY DOTYCZĄCY PRODUKTU KONTRAKT CFD NA PARY FOREX – SPOT 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 pary walutowe (FX)  
 Oferowane przez : Tera Europe Limited ("TERAFXUK", "my" lub "nas"), autoryzowane i regulowane przez Komisję Nadzoru Finansowego FCA Numer rejestracyjny 564741  
 Dane Kontaktowe Firmy : 125 Old Broad Street, Londyn, EC2N 1AR, UK; [www.terafx.com](http://www.terafx.com); +44 20 7073 0494  
 Ostatnia Aktualizacja : Lipiec 2018

Kontrakt CFD na pary forex jest zawsze kwotowany jako para walutowa. Przykładem mogą być pary walutowe: EURUSD lub USDJPY. Pierwsza wymieniona waluta jest określana mianem waluty bazowej, natomiast druga nazywana jest walutą kwotowaną.

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

### TYP I CEL

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 zlecenie. Dotyczy to także anulowania zlecenia, dlatego nie są naliczane opłaty za anulowanie zlecenia. *Kontrakt CFD na parze walutowej* jest kontraktem z użyciem dźwigni finansowej zawartym między Tobą a TERAFXUK, który pozwala spekulować na rosnących lub spadających cenach bazowej pary walutowej. Mechanizm dźwigni finansowej oznacza, że zakupując dany kontrakt należy pokryć tylko część wartości kontraktu. Transakcje forex obejmują *kupowanie (pozycja długa) i sprzedaż (pozycja krótka)* dwóch różnych walut, które mogą być przedmiotem obrotu w oparciu o aktualną cenę (spot) lub przyszłą (future). Informacje zawarte w niniejszym dokumencie dotyczą kontraktów CFD spot FX. Cena kontraktu CFD pochodzi od ceny bazowej pary walutowej. Inwestowanie w kontrakty CFD na pary walutowe daje możliwość kupowania (pozycja długa) pary walutowej, jeśli zakłada się, że cena waluty bazowej wzrośnie w stosunku do waluty kwotowanej, lub daje możliwość sprzedaży (pozycja krótka), jeśli zakłada się, że cena waluty kwotowanej wzrośnie w stosunku do waluty bazowej. Pary walutowe są kwotowane według *cen kupna i sprzedaży* w danym momencie. Jeśli chcesz sprzedać (pozycja krótka) parę walutową, sprzedajesz po cenie oferty, jeśli chcesz kupić (pozycja długa) parę walutową, kupujesz po cenie wywoławczej.

### Przykład:

Para walutowa: EURUSD

Transakcje: 1.16000 (cena bid, tj. cena kupna) / 1,16002 (cena ask, tj. cena sprzedaży); Wielkość kontraktu: €100,000  
 Pozycjonowanie długie (zakup) EURUSD oznacza, że zakładasz, że EUR (Euro) zyska na wartości w stosunku do USD (dolar amerykański). Pozycjonowanie krótkie (sprzedaż) EURUSD oznacza, że zakładasz, że EUR straci na wartości w stosunku do USD. Dlatego, jeżeli otworzyłeś pozycję długą na kontrakt EURUSD, to kupujesz go w tym przykładzie za 1,160002. Ewentualnie, jeśli otworzyłeś pozycję krótką na kontrakt EURUSD, to sprzedajesz go w tym przykładzie za 1.16000. Przykładowo: gdy cena EURUSD zmieniła się na 1.16005/1.16007, wówczas można zrealizować zysk na pozycji długiej, natomiast pozycja krótka odnotowała stratę. Można zatem zamknąć długą pozycję z zyskiem na poziomie 1.16005 i/lub zamknąć pozycję krótką ze stratą na poziomie 1.16007. Pary walutowe mają *z góry ustaloną wielkość kontraktu* (zobacz listę na naszej stronie w dziale Produkty/FX) wyrażoną w lotach. 1 lot równa się 1 wielkość kontraktu w walucie bazowej. *Istotą kontraktów CFD na pary walutowe* jest umożliwienie inwestowania w pary walutowe z wykorzystaniem mechanizmu dźwigni finansowej oraz umożliwienie spekulacji w oparciu o zmiany cen kursu wymiany bez konieczności przyjmowania dostawy waluty w dowolnym okresie. 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  $1 \times 100\,000 = 100\,000$  EUR lub 116 001 USD. Jeśli dźwignia finansowa wynosi 1:455 (0.22%), wymagany margin (poziom zabezpieczenia) wynosi  $100\,000/455 = 220$  EUR lub 255 USD (czyli 0.22% wartości zlecenia). Wzór do **obliczania zysku i straty** w kontraktach CFD na pary walutowe w walucie kwotowanej jest następujący: (cena zamknięcia - cena otwarcia) x wielkość kontraktu x ilość lotów. Zakładając, że zamknęłeś pozycję długą tak jak w Przykładzie na poziomie 1.16010, zysk, wg obliczenia, byłby następujący:  $(1.16010 - 1,16002) \times 100\,000 \times 1 = 8$  USD (od waluty wyrażonej w USD). Upewnij się, że w pełni rozumiesz naturę transakcji w kontrakty CFD oraz ryzyko, które wiąże się z handlem takimi produktami.

## WARUNEK

Kontrakty CFD typu spot nie mają z góry określonego **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. 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.

/

Profesjonalni inwestorzy (musi Pan/Pani spełniać kryteria kwalifikujące żeby zostać klientem profesjonalnym ( prosimy o zapoznanie się ze szczegółami na naszej stronie):

- Inwestor musi liczyć się z dużym ryzykiem
- Inwestor musi zdawać sobie sprawę z tego, że straty mogą przekraczać wpłacony kapitał.
- Inwestor musi rozumieć mechanizmy handlu z wykorzystaniem dźwigni finansowej oraz z użyciem margin (poziomu zabezpieczenia), jak również ryzyko z tym związane.

## RYZYKO

Wskaźnik ryzyka:

|                   |   |   |   |   |   |                   |
|-------------------|---|---|---|---|---|-------------------|
| 1 - Niskie Ryzyko | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 -Wysokie Ryzyko |
|-------------------|---|---|---|---|---|-------------------|



Powyższy wskaźnik jest wskaźnikiem poziomu ryzyka związanego z inwestowaniem w tego typu produkty w porównaniu do innych produktów. Pokazuje prawdopodobieństwo poniesienia straty pieniężnej w wyniku zmian rynkowych lub w wyniku braku możliwości wypłaty przez TERAFXUK. Ten produkt zaklasyfikowaliśmy na 7 poziomie ryzyka (to jest najwyższy poziom). 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 najwyższym poziomie (7), a złe warunki rynkowe mogą wpłynąć na naszą zdolność (6) do wypłaty. **Produkt może być denominowany w walucie innej niż waluta Twojego konta; dlatego zwrot może podlegać dodatkowym zmianom, w zależności od wahań kursów walutowych.** Wskaźnik ryzyka zakłada, że zachowujesz produkt. Produkt nie obejmuje ochrony kapitałowej przed ryzykiem rynkowym.

- **Ryzyko związane z wykorzystaniem dźwigni finansowej:** 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 rzeczywista wielkość zlecenia jest znacznie wyższa niż wielkość depozytu zabezpieczającego (margin) ze względu na dźwignię, należy mieć świadomość faktu, mały niekorzystny ruch w podstawowej parze walutowej może spowodować stratę w depozycie. Całkowita strata może przekroczyć depozyt. Zobacz naszą analizę scenariuszy na dole tego dokumentu, aby lepiej to zrozumieć. Prosimy zapoznać się z naszą analizą scenariuszy na dole tego dokumentu.
- **Ryzyko walutowe:** waluta kontraktu CFD może różnić się od waluty rachunku klienta. Przykładowo rachunek konta jest w USD, ale możesz dokonać zlecenia na parze walutowej EURJPY. Ostateczne wpływy, które otrzymasz, zależą od kursu wymiany między dwiema walutami. 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](http://www.fscs.org.uk). Przedstawiony powyżej wskaźnik ryzyka nie uwzględnia ochrony konsumenta.

- o **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.
- o **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.
- o **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

| EURUSD       |                            | Notional Value: €100,000 |               |                     | Symbol Leverage:1:455 |               |                     |
|--------------|----------------------------|--------------------------|---------------|---------------------|-----------------------|---------------|---------------------|
|              |                            | Initial Margin: €220     |               |                     | 20% stop out level    |               |                     |
|              |                            | Minimum Margin: €44 -->  |               |                     |                       |               |                     |
|              |                            | FOR LONG POSITIONS       |               |                     | FOR SHORT POSITIONS   |               |                     |
| Scenario     |                            | Absolute                 | % of Notional | % of Initial Margin | Absolute              | % of Notional | % of Initial Margin |
| Stress       | What you might make (lose) | (€1,438.94)              | -1.4%         | -654.7%             | (€1,438.58)           | -1.4%         | -654.6%             |
| Unfavourable | What you might make (lose) | (€633.11)                | -0.6%         | -288.1%             | (€632.94)             | -0.6%         | -288.0%             |
| Moderate     | What you might make (lose) | €0.00                    | 0.0%          | 0.0%                | €0.00                 | 0.0%          | 0.0%                |
| Favourable   | What you might make (lose) | €588.74                  | 0.6%          | 267.9%              | €588.59               | 0.6%          | 267.8%              |

Ta analiza ma na celu pokazanie potencjalnych zysków lub strat w ciągu jednego dnia w różnych scenariuszach. Każdy scenariusz stanowi szacunkową prognozę przyszłych wyników na podstawie pięciu lat dziennych historycznych danych o cenach dla EURUSD. Rynek może działać inaczej w przyszłości. Ruchy w ciągu dnia mogą się różnić od codziennych ruchów. Pana/Pani zwrot, zarówno ujemny, jak i dodatni, będzie różnił się w zależności od tego, jak rynek się zachowuje i jak długo trzyma Pan/Pani kontrakt CFD. Kontrakt może zostać automatycznie zamknięty, jeśli nie utrzyma Pan/Pani wystarczającego zabezpieczenia na koncie. Scenariusz stresu pokazuje, co może Pan/Pani uzyskać w skrajnych warunkach rynkowych; jednak nie jest to najgorszy scenariusz. Dane nie uwzględniają osobistej sytuacji podatkowej.

(1) **Spread:** jest różnicą między ceną kupna (bid) i ceną 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 2 USD. (2) **Opłaty typu swap.** Konto Klienta jest codziennie naliczane przez swap z powodu pozycji przenoszonych na noc. Czasami transakcje swap obciążają konto, a czasami naliczane, w zależności od tego, czy pozycja jest długa czy krótka, a także brane są pod uwagę względne stopy procentowe krajów walut zaangażowanych w handel. 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 (3) **Przeliczenie walut** jest również kosztem transakcji denominowanych w walucie innej niż waluta rachunku, ponieważ każda waluta, zrealizowane koszty i zyski, korekty, opłaty i obciążenia są denominowane w walucie innej niż waluta rachunku Klienta. Konto zostanie 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](mailto: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](http://www.financial-ombudsman.org.uk). Dane kontaktowe Financial Ombudsman Service to:  
Email: [complaint.info@financial-ombudsman.org.uk](mailto: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](mailto:customerservices@terafx.co.uk) Na naszej stronie internetowej [www.terafx.com/Products](http://www.terafx.com/Products) można znaleźć specyfikacje naszych produktów (godziny handlu, obliczanie swapów i marży, dźwignia, rozmiary kontraktów itp.).