

Przeznaczenie

Niniejszy dokument zawiera kluczowe informacje na temat tego produktu inwestycyjnego. Nie stanowi on materiału marketingowego. Niniejsze informacje są wymagane przez prawo dla ułatwienia zrozumienia natury, ryzyka, kosztów, potencjalnych zysków i strat wynikających z tego produktu oraz łatwiejszego porównania go z innymi produktami.

Produkt

Kontrakt różnic kursowych oparty na indeksie oferowany jest przez **StoneX Financial Ltd** („SFL”, „my” lub „nas”), spółka zarejestrowana w Anglii i Walii, pod numerem 05616586. City Index jest nazwą handlową Spółki StoneX Financial Ltd, na którą wyraziła zgodę i którą reguluje Komisja Nadzoru Finansowego (Financial Conduct Authority) w Wielkiej Brytanii, pod numerem rejestracyjnym 446717. Więcej informacji dostępne jest pod numerem 0845 355 0801 lub na stronie www.cityindex.co.uk.

Niniejszy dokument został zaktualizowany po raz ostatni dnia 22 lipca 2021 r.



Za chwilę nabędą Państwo produkt, który nie jest prosty i może być trudny do zrozumienia.

Co to za produkt?

Typ

Kontrakt różnic kursowych („Kontrakt CFD”) jest kontraktem, wykorzystującym dźwignię finansową, zawartym z SFL na zasadzie bilateralnej. Pozwala on inwestorowi spekulować w zakresie rosnących lub spadających kursów indeksu będącego instrumentem bazowym.

Inwestor może zdecydować się nabyć Kontrakt CFD, aby skorzystać z rosnących kursów indeksu; lub sprzedać Kontrakt CFD, aby skorzystać ze spadających kursów indeksu. Cena Kontraktu CFD wywodzi się z kursu indeksu będącego instrumentem bazowym, który to kurs może być kursem aktualnym (kontrakty typu cash) lub kursem przyszłym (kontrakty terminowe). Na przykład, jeśli inwestor nabywa Kontrakt CFD oparty na indeksie FTSE 100 i kurs indeksu bazowego wzrośnie, wartość Kontraktu CFD wzrośnie - na zakończenie kontraktu, SFL wypłaci różnicę między wartością końcową kontraktu a wartością otwarcia kontraktu. I odwrotnie, jeśli inwestor nabywa Kontrakt CFD oparty na indeksie FTSE 100 i kurs indeksu bazowego spadnie, wartość Kontraktu CFD spadnie - na zakończenie kontraktu, Inwestor wypłaci SFL różnicę między wartością końcową kontraktu a wartością otwarcia kontraktu. Kontrakt CFD odnoszący się do przyszłej ceny działa dokładnie w ten sam sposób, z wyjątkiem tego, że takie kontrakty mają wcześniej określoną datę wygaśnięcia - datę, w której kontrakt albo automatycznie się zamyka, albo musi zostać przeniesiony na kolejny okres. Dźwignia osadzona we wszystkich kontraktach CFD wywiera wpływ na powiększanie zysków i strat.

Cele

Celem kontraktu CFD jest umożliwienie inwestorowi uzyskania zwiększonego przy pomocy dźwigni dostępu do zmiany wartości indeksu jako instrumentu bazowego (w górę lub w dół), bez konieczności zakupu lub sprzedaży indeksu bazowego. Dostęp jest zwiększany przy pomocy dźwigni, ponieważ Kontrakt CFD wymaga wpłacenia z góry jedynie niewielkiej części wartości nominalnej kontraktu jako początkowego depozytu zabezpieczającego i jest jedną z kluczowych cech obrotu Kontraktami CFD. Na przykład, jeśli inwestor nabędzie 1 Kontrakt CFD, o początkowym depozycie zabezpieczającym w wysokości 20% oraz przy kursie indeksu bazowego wynoszącym 7000, początkowa inwestycja wyniesie 1400 GBP (20% x 7000 x 1). Wpływ dźwigni finansowej, w tym przypadku 5:1 (1 / 20%), spowodował wartość nominalną kontraktu w wysokości 7 000 GBP (1400 GBP x 5). Oznacza to, że przy każdej 1-punktowej zmianie kursu indeksu jako instrumentu bazowego wartość Kontraktu CFD zmienia się o 1 GBP. Na przykład, jeśli inwestor nabywa kontrakt, a rynek zwiększa swoją wartość, zysk w wysokości 1 GBP zostanie uzyskany przy każdym wzroście o 1 punkt na tym rynku. Jeśli jednak rynek zmniejszy swoją wartość, inwestor poniesie stratę w wysokości 1 GBP za każdy punkt, o który rynek traci na wartości. I odwrotnie, jeśli inwestor posiada pozycję krótką, uzyskany zysk jest zgodny z wszelkimi spadkami na tym rynku, a strata z jakimikolwiek wzrostami na rynku.

Kontrakt CFD typu cash nie ma wcześniej określonego terminu zapadalności i dlatego jest otwarty; z kolei kontrakt terminowy CFD ma wcześniej określoną datę wygaśnięcia. W konsekwencji, nie istnieje zalecany okres utrzymywania kontraktu, a ustalenie najbardziej odpowiedniego okresu utrzymania zależy od uznania każdego indywidualnego inwestora w zależności od jego indywidualnej strategii i celów handlowych.

Niedokonanie wpłaty dodatkowych środków w celu spełnienia wymogu depozytu zabezpieczającego w wyniku ujemnego ruchu cenowego może spowodować automatyczne zamknięcie Kontraktu CFD. Nastąpi to, gdy straty przekroczą początkową kwotę depozytu zabezpieczającego. W przypadku kontraktów terminowych future typu FCD, inwestorzy otrzymują możliwość przeniesienia istniejących kontraktów CFD na następny okres - np. z momentu wygaśnięcia przypadającego na styczeń na moment wygaśnięcia przypadający na luty. Przeniesienie leży w gestii

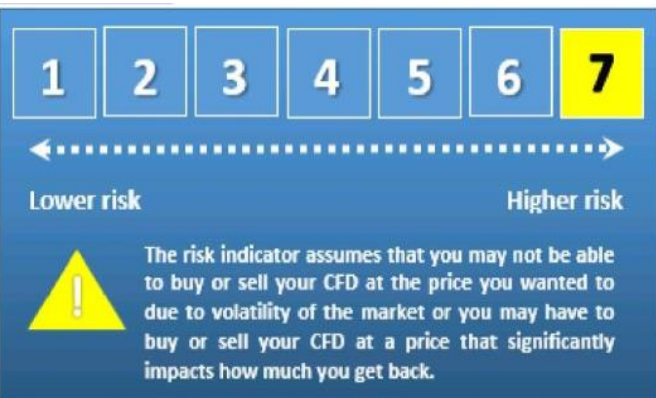
inwestora, ale jego niewykonanie spowoduje, że Kontrakt CFD zostanie automatycznie zamknięty w dniu wygaśnięcia. SFL zachowuje także możliwość jednostronnego wypowiedzenia Kontraktu CFD w przypadku uznania, że naruszone zostały warunki kontraktu.

Docelowy inwestor detaliczny

Kontrakty CFD są przeznaczone dla inwestorów, którzy posiadają wiedzę lub mają doświadczenie w zakresie produktów wykorzystujących dźwignię. Prawdopodobni inwestorzy rozumieją, jak uzyskiwane są ceny Kontraktów CFD, kluczowe koncepcje zabezpieczenia i dźwigni. W istocie rozumieją oni profil produktu w zakresie ryzyka/zysku w porównaniu z tradycyjnym obrotem akcjami. Inwestorzy będą również dysponować odpowiednimi środkami finansowymi i zdolnością do poniesienia strat.

Jakie są zagrożenia i co inwestor może otrzymać w zamian?

Wskaźnik ryzyka



Sumaryczny wskaźnik ryzyka sugeruje poziom ryzyka tego produktu w porównaniu z innymi produktami. Pokazuje, jak prawdopodobna jest strata pieniędzy przy produkcji z powodu ruchów na rynkach lub dlatego, że Spółka nie jest w stanie zapłacić inwestorowi.

Spółka zaklasyfikowała ten produkt na poziomie 7 na 7, co stanowi najwyższą klasę ryzyka. Pozwala to oszacować potencjalne straty z tytułu przyszłych wyników produktu na bardzo wysokim poziomie.

Lower risk	Niższe ryzyko
Higher risk	Wyższe ryzyko
The risk indicator assumes that you may not be able to buy or sell your CFD at the price you wanted to due to volatility of the market or you may have to buy or sell your CFD at a price that significantly impacts how much you get back.	Wskaźnik ryzyka zakłada, że inwestor może nie być w stanie nabyć lub sprzedać Kontrakt CFD po cenie, jakiej oczekiwał ze względu na niestabilność rynku, lub jako inwestor będziesz zmuszony nabyć lub sprzedać kontrakt CFD po cenie, która znacząco wpłynie na kwotę, jaką inwestor odzyska.

Kontrakty CFD to produkty oparte na dźwigni finansowej, które ze względu na ruchy na rynku w zakresie instrumentu bazowego mogą szybko generować straty. Kapitał nie jest objęty ochroną przed ryzykiem rynkowym, ryzykiem kredytowym lub ryzykiem płynności. Inwestorzy detaliczni objęci są ochroną przed ujemnym saldem, co oznacza, że strata na rachunku nie może przekroczyć poziomu zdeponowanych na rachunku środków.

Niezbędna jest świadomość ryzyka walutowego. Możliwe jest nabywanie lub sprzedawanie Kontraktów CFD opartych na indeksie w walucie innej niż waluta bazowa konta. Ostateczny zwrot, jaki inwestor może uzyskać, zależy od kursu wymiany między dwiema walutami. Ryzyko to nie jest uwzględnione we wskaźniku pokazanym powyżej.

W niektórych okolicznościach inwestor może być zobowiązany do dokonania dalszych płatności w celu pokrycia strat. Całkowita strata, którą inwestor może ponieść, może znacznie przekroczyć zainwestowaną kwotę. Warunki rynkowe mogą oznaczać, że posiadany przez inwestora Kontrakt CFD oparty na indeksie zostanie zamknięty po mniej korzystnej cenie, co może znacząco wpłynąć na otrzymaną przez inwestora kwotę. Spółka może zamknąć otwarty Kontrakt CFD, jeśli inwestor nie utrzyma wymaganego minimalnego depozytu zabezpieczającego, jeśli inwestor jest zadłużony względem SFL lub jeśli inwestor narusza przepisy rynkowe. Proces ten może być zautomatyzowany. Produkt ten nie obejmuje żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami rynkowymi, dlatego też inwestor może stracić część lub całość kwoty swojej inwestycji. Jeśli Spółka nie jest w stanie zapłacić inwestorowi należnej kwoty, inwestor może stracić całą kwotę dokonanej przez siebie inwestycji. Może jednak skorzystać z planu ochrony konsumenta (zob. rozdział „Co się stanie, jeśli Spółka nie będzie w stanie zapłacić inwestorowi”). Wskaźnik pokazany powyżej nie uwzględnia tej ochrony.

Scenariusze potencjalnych wyników

Wskazane scenariusze ilustrują skuteczność inwestycji. Można je porównać ze scenariuszami innych produktów. Przedstawione scenariusze stanowią szacunkowe wartości przyszłych wyników w oparciu o dowody z przeszłości w zakresie zróżnicowania wartości tej inwestycji i nie są dokładnym wskaźnikiem. Kwota otrzymana przez inwestora będzie się różnić w zależności od tego, jakie rynek osiąga wyniki i jak długo inwestor utrzymuje Kontrakty CFD. Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, co inwestor może odzyskać w skrajnych warunkach rynkowych i nie bierze pod uwagę sytuacji, w której Spółka nie jest w stanie zapłacić inwestorowi.

Do stworzenia scenariuszy w tabeli wykorzystano następujące założenia:

Indeks CFD (w trybie dziennym - intraday)		
Kurs otwarcia indeksu:	K	7000
Wielkość obrotu (na kontrakt CFD):	WO	5
Depozyt zabezpieczający %:	DZ	20%
Wymagany depozyt zabezpieczający (GBP):	$WDZ = K \times WO \times DZ$	7000 GBP
Wartość nominalna obrotu (GBP):	$WN = WDZ/DZ$	35 000 GBP

KUPNO Scenariusz potencjalnych wyników	Kurs zamknięcia (w tym spread)	Zmiana kursu	Zysk/strata	SPRZEDAŻ Scenariusz potencjalnych wyników	Kurs zamknięcia (w tym spread)	Zmiana kursu	Zysk/strata
Korzystny	7105	1,5%	525 GBP	Korzystny	6895	-1,5%	525 GBP
Umiarkowany	7035	0,5%	175 GBP	Umiarkowany	6965	-0,5%	175 GBP
Niekorzystny	6895	-1,5%	-525 GBP	Niekorzystny	7105	1,5%	-525 GBP
Stresowy	6650	-5,0%	-1750 GBP	Stresowy	7350	5,0%	-1750 GBP

Przedstawione dane obejmują wszystkie koszty samego produktu. Jeśli niniejszy produkt został sprzedany inwestorowi przez inną osobę lub jeśli inwestorowi doradza podmiot zewnętrzny w zakresie produktu, dane te nie obejmują jakichkolwiek kosztów, które inwestor zapłaciłby z tego tytułu. Dane te nie uwzględniają osobistej sytuacji podatkowej inwestora, która może również wpłynąć na wysokość zwrotu należnego inwestorowi.

Co się stanie, jeśli SFL nie będzie w stanie zapłacić inwestorowi?

Jeśli SFL nie będzie w stanie wywiązać się z zobowiązań finansowych wobec inwestora, inwestor może stracić wartość dokonanej przez siebie inwestycji. Jednak SFL oddziela wszelkie środki klientów detalicznych od własnych funduszy zgodnie z zasadami dotyczącymi aktywów klientów określonych przez Komisję Nadzoru Finansowego Wielkiej Brytanii (FCA). SFL uczestniczy również w brytyjskim systemem gwarantowania usług finansowych (Financial Services Compensation Scheme), który obejmuje kwalifikujące się inwestycje do wysokości 85 000 GBP na osobę lub firmę. Zobacz www.fscs.org.uk.

Jakie są koszty?

Obrót kontraktami CFD opartymi na indeksie jako instrumencie bazowym wiąże się z następującymi kosztami:

Niniejsza tabela pokazuje różne rodzaje kategorii kosztów i ich znaczenie			
Kontrakty typu cash i kontrakty terminowe	Jednorazowe koszty wejścia lub wyjścia	Spread	Różnica między kursem kupna a kursem sprzedaży nazywa się spreadem. Koszt ten jest realizowany za każdym razem, gdy inwestor otwiera i zamyka transakcję.
		Wymiana walut	Wszelkie środki pieniężne, zrealizowane zyski i straty, korekty, opłaty i obciążenia, które są denominowane w walucie innej niż waluta podstawowa konta inwestora zostaną przeliczone na walutę podstawową konta inwestora, a konto inwestora zostanie obciążone opłatą z tytułu przeliczenia waluty.
Wyłącznie kontrakty typu cash	Koszty bieżące	Dzienny koszt utrzymania	Konto inwestora jest obciążane opłatą za każdą noc, podczas której utrzymywana jest pozycja. Oznacza to, że im dłużej inwestor utrzymuje daną pozycję, tym więcej ona kosztuje.
Kontrakty typu cash i kontrakty terminowe	Koszty dodatkowe	Opłata za Dystrybucję	Spółka może okresowo dzielić część przysługujących Spółce kwot spreadu, prowizji i innych opłat z tytułu prowadzenia rachunków z innymi osobami, w tym z dystrybutorem, który mógł wprowadzić inwestora.
Wyłącznie kontrakty terminowe	Pozostałe koszty	Koszty przeniesienia	Spółka pobiera od inwestora opłatę z tytułu przeniesienia kontraktu future na następny miesiąc lub kwartał, w wysokości połowy odpowiedniego spreadu na otwarcie i zamknięcie transakcji.

Jak długo należy utrzymać kontrakt i czy można szybko wypłacić pieniądze?

Kontrakty CFD są przeznaczone do krótkoterminowych transakcji, w niektórych przypadkach dokonywanych w trybie dziennym i generalnie nie są odpowiednie dla inwestycji długoterminowych. Spółka nie określa zalecanego okresu utrzymywania kontraktu, okresu anulowania, a zatem nie nalicza opłaty z tytułu anulowania. Inwestor może otworzyć i zamknąć Kontrakt CFD oparty na indeksie w dowolnym czasie w godzinach działania rynku.

W jaki sposób może inwestor złożyć reklamację?

W przypadku chęci złożenia reklamacji, należy skontaktować się z Zespołem ds. Zarządzania Klientami, telefonicznie pod numerem 0845 355 0801 lub mailowo na adres support@cityindex.co.uk, lub pisemnie na adres StoneX Financial Ltd, Devon House, 58 Katherine's Way London, E1W1 JP. W przypadku uznania, że reklamacja nie została rozpatrzona w sposób zadowalający, inwestor może skierować skargę do brytyjskiego rzecznika ds. usług finansowych (ang. Financial Ombudsman Service). Więcej informacji można znaleźć na stronie www.financial-ombudsman.org.uk

. W przypadku, gdy reklamacja dotyczy doradcy lub wybranego menedżera działającego na rzecz inwestora, należy skontaktować się z firmą świadczącą usługę. Inwestor może również odwołać się do internetowej platformy rozstrzygnięcia sporów Komisji Europejskiej, jednak w takim przypadku prawdopodobne jest, że inwestor zostanie skierowany do brytyjskiego rzecznika ds. usług finansowych

Pozostałe istotne informacje

Jeżeli pomiędzy złożeniem zlecenia, a momentem jego wykonania występuje opóźnienie, zlecenie może nie zostać zrealizowane po kursie, której oczekiwał inwestor. Przed rozpoczęciem transakcji należy upewnić się, że siła sygnału internetowego jest wystarczająca. Regulamin dostępny na stronie City Index zawiera ważne informacje dotyczące konta inwestora. Inwestor powinien upewnić się, że zna wszystkie postanowienia Regulaminu, które odnoszą się do jego konta. Karty informacji na temat rynku zawierają dodatkowe informacje na temat obrotu Kontraktami CFD opartymi na indeksie jako instrumencie bazowym. Można je znaleźć na platformie transakcyjnej.

Wszystkich klientów detalicznych obowiązuje zasada „margin close-out” na każdym koncie handlowym. Oznacza to, że gdy wartość konta (t.j. zysk/strata netto, wszystkie depozyty i one środki) spadnie poniżej 50% sumy wymaganych depozytów (które zostały opłacone, aby otworzyć wszystkie pozycje CFD w dowolnym momencie czasu), jeden lub więcej kontraktów CFD zostanie zamknięty. SFL może podnieść sumę wymaganych depozytów powyżej 50%.

Kontrakty CFD są złożonymi instrumentami i wiążą się z dużym ryzykiem szybkiej utraty środków pieniężnych z powodu dźwigni finansowej. **67% rachunków inwestorów detalicznych odnotowuje straty pieniężne w wyniku handlu kontraktami CFD w City Index.** Zastanów się, czy rozumiesz, jak działają kontrakty CFD i czy możesz pozwolić sobie na wysokie ryzyko utraty pieniędzy.