

Przeznaczenie

Poniższy dokument zawiera kluczowe informacje o danym produkcie inwestycyjnym. Nie jest to materiał marketingowy. Udzielenie tych informacji jest wymagane prawem, aby pomóc w zrozumieniu charakteru tego produktu inwestycyjnego oraz ryzyka, kosztów, potencjalnych zysków i strat z nim związanych, a także pomóc w porównywaniu go z innymi produktami.

Kontrakty CFD są oferowane przez CMC Markets Germany GmbH (dalej „CMC”). Spółka CMC Markets Germany GmbH jest licencjonowana i nadzorowana przez Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin), wpisana do rejestru pod numerem 154814 oraz jest zarejestrowana w Rejestrze Handlowym Sądu Rejestrowego we Frankfurcie nad Menem, rejestr B, numer 114199, z siedzibą Garden Tower, Neue Mainzer Str. 46-50, 60311 Frankfurt nad Menem. CMC Markets Germany GmbH prowadzi działalność w Polsce przez swój oddział, CMC Markets Germany GmbH Spółka z Ograniczoną Odpowiedzialnością Oddział w Polsce, z siedzibą ul. Emilii Plater 53, 00-113 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000798702, NIP 1070043831, podlegającą w zakresie wykonywanej działalności maklerskiej nadzorowi Komisji Nadzoru Finansowego. Więcej informacji można uzyskać w Biurze Obsługi Klienta, pod numerem telefonu 22 160 56 00 lub na stronie internetowej www.cmcmarkets.pl.



Data ostatniej aktualizacji dokumentu: 12 grudnia 2022.

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

Co to za produkt?

Rodzaj

Kontrakt na różnicę kursowe („CFD”) to kontrakt dwustronny, wykorzystujący dźwignię finansową (lewar), zawierany przez Klienta z CMC. Kontrakty CFD umożliwiają inwestorowi spekulację na wzroście lub spadku ceny instrumentu bazowego, którym mogą być akcje, waluty, towary, surowce lub indeksy. Inwestor może nabyć kontrakt CFD (zająć pozycję długą) w celu wykorzystania wzrostu cen na rynku instrumentu bazowego lub sprzedać kontrakt CFD (zająć pozycję krótką) w celu skorzystania na spadku jego cen. Cena kontraktu CFD jest ustalana w odniesieniu do ceny rynkowej instrumentu bazowego, którą może być cena bieżąca (cena z rynku kasowego) lub cena terminowa danego instrumentu bazowego. Na przykład, jeżeli inwestor posiada pozycję długą na kontrakcie CFD, a cena instrumentu bazowego wzrośnie, wówczas wartość kontraktu CFD również wzrośnie, a inwestor osiągnie zysk. Z kolei, jeśli inwestor posiada pozycję długą na kontrakcie CFD, a cena instrumentu bazowego spadnie, wówczas wartość kontraktu CFD obniży się, a inwestor poniesie stratę. Kontrakt CFD, którego cena jest ustalana w odniesieniu do ceny terminowej danego instrumentu bazowego, działa w analogiczny sposób, z tą różnicą, że w wypadku takiego kontraktu z góry określa się datę jego wygaśnięcia, czyli termin, w którym jest on automatycznie zamykany lub musi być przeniesiony (rolowany) na kolejny okres. Zyski i straty potęgowane są dzięki dźwigni finansowej, która stosowana jest we wszystkich kontraktach CFD.

Cel Produktu

Cel jaki ma Kontrakt CFD, to umożliwienie inwestorowi uzyskanie zysku z krótkoterminowej, lewarowanej ekspozycji wysokiego ryzyka na instrumencie bazowym na zmiany (wzrosty lub spadki) wartości instrumentu bazowego, np. indeksu, bez konieczności kupna lub sprzedaży instrumentu na rynku bazowym i będzie wymagać od klienta krótkoterminowej ekspozycji wysokiego ryzyka na instrumencie bazowym. Uzyskiwana ekspozycja jest ekspozycją lewarowaną, ponieważ do zawarcia kontraktu CFD wymagany jest depozyt zabezpieczający stanowiący niewielką część wartości nominalnej zawieranej transakcji, co jest cechą charakterystyczną kontraktów CFD wyróżniającą ten instrument na tle innych instrumentów finansowych. Ważne jest, iż ten produkt NIE MA zalecanego okresu utrzymywania kontraktu któregośkolwiek typu, a ustalenie najbardziej odpowiedniego okresu należy do inwestora, który podejmuje taką decyzję zależnie od swojej indywidualnej strategii i celów inwestycyjnych. Kontrakty CFD typu kasowego nie posiadają z góry określonego terminu wygaśnięcia, jednak z ich przetrzymaniem wiąże się Koszt Utrzymania Pozycji. W przypadku terminowych kontraktów CFD termin wygaśnięcia jest z góry określony, a inwestorzy mogą wybrać, czy rozliczyć kontrakt gotówkowo (zamknąć pozycję) czy też dokonać auto-rolowania posiadanego kontraktu, czyli przeniesienia istniejącego kontraktu na kolejny okres –np. zmiany terminu wygaśnięcia ze stycznia na marzec. Decyzję o rolowaniu kontraktu podejmuje inwestor, jednak brak działań inwestora w tym zakresie spowoduje automatyczne zamknięcie kontraktu CFD w dniu wygaśnięcia lub automatyczne dokonanie rolowania na następny okres, w zależności od ustawienia na rachunku zasad Rozliczania Kontraktów Gotówkowych. Brak uzupełnienia depozytu zabezpieczającego (niewpłacenie dodatkowych środków) w wypadku niekorzystnej zmiany wartości instrumentu bazowego, kiedy środki na rachunku nie będą wystarczające na pokrycie strat i wymaganego depozytu zabezpieczającego, może skutkować automatycznym zamknięciem kontraktu CFD. CMC zachowuje także możliwość jednostronnego zamknięcia kontraktu CFD, jeżeli uzna, że jego warunki zostały naruszone.

Inwestor indywidualny, dla którego przeznaczony jest produkt

Kontrakty CFD są przeznaczone dla inwestorów, którzy posiadają wiedzę o instrumentach opartych na dźwigni finansowej lub mają doświadczenie w inwestowaniu w tego rodzaju instrumenty. Potencjalnymi inwestorami są osoby, które rozumieją mechanizm ustalania cen kontraktów CFD, podstawowe pojęcia, takie jak depozyt zabezpieczający i dźwignia finansowa (lewar). Produkt jest przeznaczony dla osób, które rozumieją stosunek ryzyka do zysku kontraktu CFD w porównaniu z tradycyjnym inwestowaniem bezpośrednio w instrumenty bazowe. Potencjalni inwestorzy to również osoby, które dysponują odpowiednimi środkami finansowymi, posiadają inne rodzaje inwestycji oraz mogą pozwolić sobie na utratę zainwestowanych środków.

Potrzeby Klientów: Klienci, do których skierowany jest produkt dążą do uzyskania zysku z krótkoterminowej ekspozycji wysokiego ryzyka na instrumencie bazowym, którego dotyczy kontrakt.

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

Wskaźnik ryzyka

Mniejsze ryzyko Wyższe ryzyko

! Wskaźnik ryzyka zakłada, że możesz nie być w stanie kupić lub sprzedać kontraktu CFD po cenie, którą chciałeś uzyskać ze względu na zmienność instrumentu bazowego lub być może będziesz musiał kupić lub sprzedać kontrakt CFD po cenie, która znacząco wpłynie na wysokość zwrotu.

CMC nie narzuca okresu utrzymywania pozycji (długiej/krótkiej). Klienci mogą przeprowadzać transakcje kiedy tylko uznają to za najbardziej dogodnie dla siebie, w godzinach otwarcia rynków

Wskaźnik ryzyka przybliży poziom ryzyka związanego z omawianym produktem w porównaniu z innymi produktami. Wskaźnik ten ilustruje prawdopodobieństwo poniesienia straty z inwestycji wynikającej ze zmian rynkowych lub braku możliwości wypłaty środków przez CMC.

Produkt został zakwalifikowany do siódmej, czyli najwyższej, grupy ryzyka. Oznacza to, że ryzyko poniesienia straty wynikającej z przyszłych wyników produktu, zostało ocenione jako bardzo wysokie. Kontrakty CFD są złożonymi instrumentami i wiążą się z dużym ryzykiem szybkiej utraty środków pieniężnych z powodu dzwigni finansowej.

74%-89% rachunków inwestorów detalicznych odnotowuje straty w wyniku handlu kontraktami CFD u niniejszego dostawcy. Zastanów się, czy rozumiesz, jak działają kontrakty CFD, i czy możesz pozwolić sobie na wysokie ryzyko utraty pieniędzy. Zainwestowany kapitał nie jest objęty żadną ochroną na wypadek ryzyka rynkowego, ryzyka kredytowego lub ryzyka płynności. Należy zauważyć, że całkowita strata, którą możesz ponieść jako inwestor, może znacznie przekroczyć kwotę depozytu zabezpieczającego wymaganego do otwarcia pozycji. Całkowita strata jaką możesz ponieść nigdy nie przekroczy zainwestowanej kwoty. CMC nie narzuca okresu utrzymywania pozycji (długiej/krótkiej). Klienci mogą przeprowadzać transakcje kiedy tylko uznają to za najbardziej dogodnie dla siebie, w godzinach otwarcia rynków.

Bądź świadomy ryzyka walutowego. Możesz kupić lub sprzedać kontrakty CFD w walucie innej niż waluta bazowa posiadanego rachunku. Wielkość ostatecznego zwrotu jaki można uzyskać uzależniona jest od kursu wymiany między dwiema walutami. Powyższy wskaźnik nie uwzględnia związanego z tym ryzyka. Ze względu na warunki rynkowe zawarty przez Klienta kontrakt CFD może zostać zamknięty po niekorzystnej cenie, co może mieć znaczny wpływ na uzyskany zwrot. CMC może zamknąć otwarty przez Klienta kontrakt CFD, jeżeli Klient nie będzie utrzymywał wymaganego depozytu zabezpieczającego lub naruszy regulacje dotyczące rynku. Zamknięcie kontraktu może nastąpić w sposób automatyczny. Ten produkt nie zapewnia żadnej ochrony przed przyszłą sytuacją rynkową, więc możesz stracić część lub całość swojej inwestycji. W przypadku niewypłacalności CMC Markets, możliwa jest utrata całości zainwestowanych środków w CMC, ale Klient będzie uprawniony do otrzymania odszkodowania w ramach Programu Gwarantowania Usług Finansowych (Zobacz sekcję: Co się stanie, jeśli CMC Markets nie ma możliwości wypłaty?) Wskaźnik przedstawiony powyżej, nie uwzględnia tej ochrony.

Scenariusz wyników. Podane wartości nie obejmują wszystkich kosztów wskazanych poniżej. Jeżeli transakcja została przeprowadzona za pośrednictwem innego podmiotu lub korzystasz z usług doradczych świadczonych w odniesieniu do produktu przez podmiot trzeci, wskazane kwoty nie obejmują kosztów Twojej obsługi przez takie podmioty. Kwoty te nie uwzględniają Twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na uzyskany zwrot. To, co uzyskasz z tego produktu, zależy od przyszłych wyników rynkowych. Zachowanie rynku w przyszłości jest niepewne i nie można go dokładnie przewidzieć. Przedstawione scenariusze bazują na wynikach z przeszłości i na pewnych założeniach. Rynki mogą w przyszłości zachwywać się w zupełnie inny sposób. Poniższa tabela pokazuje jaki zwrot możesz uzyskać lub jaką poniesiesz **stratę** podczas (1) dnia utrzymania kontraktu przy różnych scenariuszach, zakładając, że:

- **Wartość nominalna transakcji:** 10 000
- **Cena na otwarciu:** 100
- **Wielkość transakcji (liczba jednostek):** 100
- **Poziom Wymaganego Depozytu Zabezpieczającego:** 10% - (1 000)

POZYCJA DŁUGA Scenariusz wyników	Cena zamknięcia	Zmiana ceny	Zysk/Strata	POZYCJA KRÓTKA Scenariusz wyników	Cena zamknięcia	Zmiana Ceny	Zysk/Strata
Minimum	Nie ma minimalnej gwarantowanej stopy zwrotu. Możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.						
Korzystny	104	4,34%	434	Korzystny	96	-4,29%	429
Umiarkowany	100	-0,02%	-2	Umiarkowany	100	-0,02%	2
Niekorzystny*	96	-4,29%	-429	Niekorzystny*	104	4,34%	-434
Skrajny*	69	-31,30%	-3.130	Skrajny*	146	46,49%	-4.649

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje zwrot jaki Klient może uzyskać przy ekstremalnych warunkach rynkowych, lecz nie uwzględnia sytuacji, w której CMC nie będzie w stanie wypłacić Klientowi należnych kwot.

(*) Straty są ograniczone do wartości rachunku.

Zwrot jest wyliczony jako wartość procentowa wartości nominalnej transakcji.

Co się stanie, jeśli CMC Markets nie ma możliwości wypłaty?

Jeżeli CMC nie będzie w stanie zrealizować wobec Ciebie swoich zobowiązań finansowych, możesz stracić zainwestowane środki. CMC segreguje i gromadzi środki klientów na wydzielonych rachunkach bankowych, zgodnie z wymogami BaFin (Sekcja 84 niemieckiej ustawy o instytucjach i transakcjach kredytowych - KWG). Klient będzie uprawniony do otrzymania odszkodowania w ramach Systemu rekompensat z papierów wartościowych spółek Entschädigungseinrichtung der Wertpapierhandelsunternehmen ("EdW"). Więcej informacji na temat systemu rekompensat można uzyskać na stronie www.e-d-w.de.

Jakie są koszty?

Tabela pokazuje kwoty, które są pobierane z Twojej inwestycji na pokrycie różnych rodzajów kosztów. Kwoty te zależą od kwoty inwestycji i czasu posiadania produktu. Jeżeli korzystasz z doradcy lub nabywasz produkt od podmiotu trzeciego, możesz zostać obciążony przez te podmioty innymi kosztami, o których powinienś zostać przez nie poinformowany oraz o ich wpływie na Twoją inwestycję.

Koszty jednorazowe przy Wejściu lub Wyjściu

Wejście (zawarcie transakcji) lub Wyjście (zamknięcie transakcji)	Spread: Spread: różnica pomiędzy ceną kupna, a ceną sprzedaży. Jest to koszt, który ponosisz za każdym razem, gdy otwierasz i zamykasz transakcję.
	Prowizja: Za każdym razem, gdy otwierasz i zamykasz kontrakt CFD, dla którego instrumentem bazowym są akcje, CMC pobiera od niego niewielką opłatę.
	Koszty wymiany walut: Wszelkie środki pieniężne, zrealizowane zyski i straty, korekty, opłaty i inne obciążenia denominowane w innej walucie niż waluta bazowa na Twoim rachunku, będą przeliczane na walutę bazową Twojego rachunku. Jednocześnie rachunek będzie obciążany opłatą za przewalutowanie.

Koszty Bieżące

Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne	Dzienny koszt utrzymania pozycji: Na zamknięcie każdego dnia, pozycje otwarte na rachunku podlegają opłacie za ich utrzymanie. To oznacza, że im dłużej utrzymywana jest pozycja, tym koszt utrzymania jest wyższy.
---	--

Inne Koszty

W zależności od rodzaju/kwoty inwestycji obowiązują różne koszty.	Zdarzenie Korporacyjne: Wystąpienie Zdarzenia Korporacyjnego w odniesieniu do instrumentów bazowych Instrumentu, na którym Klient posiada otwartą Pozycję może spowodować obciążenie lub uznanie Twojego Rachunku ("Korekta Ceny") i/lub dopasowaniem do istniejących Transakcji lub Zleceń w celu odzwierciedlenia efektu Zdarzenia Korporacyjnego.
	Notowania Akcji CFD: W przypadku Inwestorów Prywatnych, dostęp do notowań akcji CFD dla większości regionów pozostaje w chwili obecnej bezpłatny (z zastrzeżeniem możliwości wprowadzenia zmian). Miesięczna opłata za dostęp ma zastosowanie do planu abonamentowego na notowania akcji CFD z Australii. Aktywacja płatnego dostępu wiąże się z koniecznością wyrażenia zgody.
	Płatności: Opłaty transakcyjne lub manipulacyjne mogą być potrącone z kwot brutto płatności lub wypłat wysyłanych do lub z CMC Markets przez każdy bank pośredniczący lub dostawcę zewnętrznego, który realizuje płatności lub wypłaty w Twoim imieniu.
	Rolowanie: Za przeniesienie kontraktu CFD typu terminowego na kolejny miesiąc lub kwartał Klient obciążany jest kosztem równym połowie aktualnego spreadu, który zostałby zrealizowany w wypadku otwarcia i zamknięcia transakcji.
	Zlecenie Gwarantowany Stop Loss (Zlecenie GSL): jeżeli chcesz złożyć Zlecenie GSL lub dodać je do otwartej Pozycji, zostanie za nie naliczona Opłata za Zlecenie GSL. Opłata jest wyliczana na podstawie stawki, którą można znaleźć na Platformie w zakładce Informacje o Instrumentcie.

Jest to najwyższa kwota, jaką możesz zostać obciążony.

Ile czasu powinienem posiadać produkt i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze?

Kontrakty CFD są przeznaczone do handlu krótkoterminowego, w tym na rynku intraday i zasadniczo nie są odpowiednie do inwestowania długoterminowego. Nie ma rekomendowanego okresu utrzymywania kontraktu, okresu anulowania ani opłat za anulowanie. Kontrakt CFD może być otwarty i zamknięty w dowolnym czasie w godzinach transakcyjnych.

Jak mogę złożyć skargę? Jeśli chcesz złożyć skargę na działalność CMC Markets Oddział w Polsce, możesz to zrobić kontaktując się z naszym Działem Obsługi Klienta pod numerem telefonu 22 160 56 00, e-mailowo: biuro@cmcmarkets.pl lub pisemnie, na adres: CMC Markets Germany GmbH Spółka z Ograniczoną Odpowiedzialnością Oddział w Polsce, ul. Emilii Plater 53, 00-113 Warszawa. Jeżeli uznasz, że skarga nie została należycie rozpatrzona, możesz złożyć skargę do Rzecznika Finansowego: www.rf.gov.pl. Możesz ją również przekazać do Schlichtungsstelle bei der Deutschen Bundesbank, Postfach 11 12 32, 60047 Frankfurt nad Menem oraz BaFin, Marie-Curie-Strasse 24-28, 60439 Frankfurt nad Menem lub Graurheindorfer Strasse 108, 53117 Bonn. Jeśli Twoja skarga dotyczy usług doradczych lub zarządzania portfelem, skontaktuj się z firmą, która świadczy te usługi.

Inne istotne informacje

Jeśli między czasem złożenia zlecenia a czasem jego realizacji nastąpiło opóźnienie, zlecenie może nie zostać zrealizowane po cenie oczekiwanej przez inwestora. Przed rozpoczęciem inwestowania upewnij się, że Twoje połączenie internetowe jest wystarczająco stabilne. Na stronie internetowej CMC znajduje się zakładka „Aktualne dokumenty prawne”, która zawiera istotne informacje dotyczące Twojego rachunku. Zapoznaj się ze wszystkimi warunkami i zasadami, jakie mają zastosowanie w odniesieniu do Twojego rachunku. Dodatkowe informacje na temat dostępnych instrumentów można znaleźć w Specyfikacji produktów na Platformie CMC. Szczegółowe informacje dotyczące kosztów można znaleźć na stronie internetowej CMC.