

DOKUMENT ZAWIERAJĄCY KLUCZOWE INFORMACJE FX FORWARD

CEL

W niniejszym dokumencie przekazano kluczowe informacje na temat tego produktu inwestycyjnego. Dokument ten nie jest materiałem marketingowym. Informacje te są wymagane przepisami prawa, aby ułatwić inwestorom zrozumienie charakteru, kosztów, ryzyka i korzyści związanych z tym produktem oraz porównanie go z innymi produktami.

PRODUKT

Produkt został opracowany przez Saxo Bank A/S. Więcej informacji można uzyskać pod numerem telefonu +45 3977 4000. Nadzór nad Saxo Bank A/S sprawuje duński urząd nadzoru finansowego (Financial Services Authority). Niniejszy Dokument zawierający kluczowe informacje opublikowano 16 sierpnia 2017 r.

ALERT

Inwestor zamierza nabyć produkt o złożonym charakterze i produkt ten może być trudny do zrozumienia.

JAKI TO PRODUKT?

TYP

Forward outright to kontrakt na przyszłą dostawę, który ma na celu zapewnienie zysku lub uniknięcie straty w odniesieniu do zmian w bazowej parze walutowej, takiej jak euro (EUR) do dolara amerykańskiego (USD), określanej, jako EURUSD. Więcej informacji o dostępnych bazowych parach walutowych można znaleźć w [witrynie Saxo](#).

CELE

Celem zawarcia transakcji forward outright jest uzyskanie ekspozycji na wahania związane z bazową parą walutową bez wchodzenia w jej posiadanie. Zyski inwestora zależą od poziomu wyników (lub zmiany) bazowej pary walutowej i wielkości pozycji. Transakcje z zastosowaniem tego produktu zawiera się w celu spekulacji lub zabezpieczenia i są one zazwyczaj zabezpieczone depozytem. Depozyt zabezpieczający oznacza wykorzystanie niewielkiej ilości kapitału w celu wsparcia inwestycji o większej ekspozycji. Należy zauważyć, że zastosowanie transakcji zabezpieczanych depozytem wymaga szczególnej ostrożności. Chociaż można osiągać duże zyski, jeśli cena zmieni się na korzyść inwestora, ryzykuje on znaczne straty w przypadku zmiany ceny na jego niekorzyść.

PLANOWANY INWESTOR DETALICZNY

Obrót tego rodzaju produktem nie będzie odpowiedni dla wszystkich. Produkt jest przeznaczony przede wszystkim dla osób, które chcą zyskać krótkoterminowe ekspozycje na instrumenty/rynki finansowe; wykorzystują (inwestują) środki (dokonują obrotu środkami), na których stratę mogą sobie pozwolić; mają zdywersyfikowany portfel inwestycyjny i oszczędnościowy; mają dużą tolerancję ryzyka; oraz rozumieją wpływ transakcji zabezpieczanych depozytem i związane z tym ryzyko.

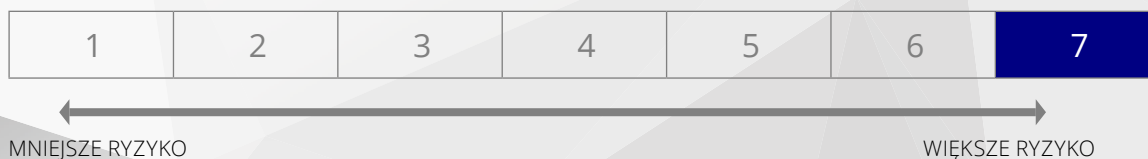
OKRES

Kontrakt forward outright jest produktem wyłącznie do wykonania i na ogół w związku z tym nie ma zalecanego okresu utrzymywania. Okres obrotu pozostający do terminu płatności dla kontraktu forward outright wynosi od 1 dnia do 12 miesięcy. Transakcje forward outright nie są rozliczane. Zamiast tego, jeśli data waluty otwartej pozycji kontraktu forward outright jest równa bieżącej dacie waluty transakcji spot, będzie traktowana jak normalna pozycja rolowanego spotu walutowego. Od tego momentu pozycje utrzymane na koniec dnia transakcji są przedłużane (rolowane) do następnego dnia roboczego.

Szczegółowe informacje dotyczące każdej bazowej opcji inwestycyjnej można znaleźć [tutaj](#).

JAKIE JEST RYZYKO I CO MOŻNA OTRZYMAĆ W ZAMIAN?

WSKAŹNIK RYZYKA



Zbiórca wskaźnika ryzyka jest wskazówką, co do poziomu ryzyka tego produktu w porównaniu z innymi produktami. Przedstawia, na ile prawdopodobne jest, aby produkt wiązał się ze stratą środków pieniężnych w związku z ruchami na rynkach lub niemożnością wypłaty przez nas środków. Sklasyfikowaliśmy ten produkt na poziomie ryzyka, 7 z 7, czyli jako produkt o najwyższej klasie ryzyka.

DOKUMENT ZAWIERAJĄCY KLUCZOWE INFORMACJE FX FORWARD

Pozwala to ocenić ewentualne straty dotyczące przyszłych wyników na bardzo wysokim poziomie. Należy pamiętać o ryzyku walutowym. Inwestor może otrzymać płatności w innej walucie, więc ostateczny uzyskany zwrot będzie zależeć od kursów wymiany pomiędzy obiema walutami. Tego rodzaju ryzyko nie jest uwzględniane w przedstawionym powyżej wskaźniku. W niektórych przypadkach konieczne może być przekazanie dalszych płatności w celu pokrycia strat. Dźwignia zwiększa ryzyko transakcyjne — ewentualne całkowite straty mogą znacznie przewyższać kwotę zainwestowanych środków. Wartości mogą znacznie się zmieniać w okresach dużej zmienności na rynku/niepewności gospodarczej; takie wahania są jeszcze bardziej znaczące w razie lewarowania pozycji i mogą też niekorzystnie wpływać na pozycje inwestora. W rezultacie mogą być szybko lub często wysyłane wezwania do uzupełnienia depozytu zabezpieczającego. W razie niewywiązania się z płatności Saxo będzie dążyć do natychmiastowego zakończenia, anulowania i zamknięcia wszystkich pozostających pozycji lub ich części. Realizacja transakcji wymaga wcześniejszej zgody na takie ryzyko. Przed ewentualnym skorzystaniem z dźwigni inwestor powinien starannie rozważyć, czy produkty te są dla niego odpowiednie.

SCENARIUSZE WYNIKÓW

Istnieje kilka rodzajów ryzyka transakcyjnego, w tym ryzyko dźwigni finansowej, którego inwestor powinien być świadomy przed rozpoczęciem transakcji. Informacje na temat czynników wpływających na wyniki tego produktu omówiono szczegółowo [tutaj](#) i obejmują one między innymi:

- ryzyko dźwigni finansowej,
- ryzyko poniesienia nieograniczonych strat,
- ryzyko związane z koniecznością uzupełnienia depozytu zabezpieczającego,
- ryzyko walutowe,
- ryzyko rynkowe,
- ryzyko dotyczące nieregulowanych rynków,
- ryzyko zakłóceń na rynku,
- ryzyko kontrahenta,
- ryzyko dotyczące internetowej platformy transakcyjnej i ryzyko IT,
- konflikty interesów.

Konkretne przykłady dotyczące obrotu tym produktem można znaleźć [tutaj](#).

CO SIĘ STANIE, JEŚLI SAXO NIE BĘDZIE W STANIE WYPŁAĆĆ ŚRODKÓW?

Saxo Bank A/S jest w pełni licencjonowanym bankiem europejskim oraz członkiem Funduszu Gwarancyjnego dla Deponentów i Inwestorów (www.gii.dk), instytucji ustanowionej przez parlament duński, która podlega nadzorowi duńskiego Ministerstwa Finansów i Gospodarki. Gdyby jednak, co mało prawdopodobne, Saxo Bank ogłosił upadłość, Fundusz Gwarancyjny pokryje wartość depozytów gotówkowych do kwoty 100 000 EUR. Papiery wartościowe, takie jak akcje, przechowywane na indywidualnym rachunku powierniczym zostaną zwrócone właścicielowi, niezależnie od polecenia likwidacji. Gdyby jednak, co mało prawdopodobne, Saxo Bank nie był w stanie zwrócić przechowywanych lub zarządzanych przez siebie papierów wartościowych, to zgodnie z ogólnymi zasadami działania Funduszu pokryje on straty do kwoty 20 000 EUR na jednego klienta. Więcej informacji znajduje się na stronie internetowej duńskiego urzędu nadzoru finansowego: www.finanstilsynet.dk.

JAKIE SĄ KOSZTY?

Przed rozpoczęciem transakcji forward outright należy zapoznać się z informacjami o wszystkich prowizjach, opłatach i innych kosztach, za które inwestor będzie odpowiadać. Takie opłaty pomniejszą potencjalny zysk netto lub powiększą straty inwestora. Więcej informacji można znaleźć w naszej witrynie.

PODZIAŁ EWENTUALNYCH KOSZTÓW ZWIĄZANYCH Z KONTRAKTEM FORWARD OUTRIGHT

| | | |
|--------------------|---|--|
| Koszty jednorazowe | Spread | Różnica pomiędzy ceną sprzedaży i ceną kupna. Spread zależy od wielu różnych czynników, w tym między innymi od płynności i zmienności instrumentu bazowego, pory dnia i nominalnego rozmiaru transakcji. |
| | Prowizja | Opłata pobierana za usługę wykonania transakcji, z zastrzeżeniem opłaty minimalnej, która jest stosowana w przypadku niewielkich nominalnych rozmiarów transakcji. |
| | Przeliczenie zysku/straty na waluty | Opłata pobierana za przeliczenie zrealizowanego zysku/straty z waluty instrumentu na walutę konta. |
| Koszty bieżące | Finansowanie niezrealizowanego zysku/straty (odsetki z tytułu finansowania) | Niezrealizowane zyski/straty przeniesione na następny dzień podlegają naliczeniu lub potrąceniu odsetek. |

DOKUMENT ZAWIERAJĄCY KLUCZOWE INFORMACJE FX FORWARD

JAK DŁUGO NALEŻY UTRZYMYWAĆ PRODUKT I CZY MOGĘ WCZEŚNIEJ WYPŁAĆ PIENIĄDZE?

Zalecany okres utrzymywania: BRAK ZALECANEGO OKRESU UTRZYMYWANIA

Kontrakt forward outright nie ma zalecanego okresu utrzymywania. O ile w Saxo jest prowadzony obrót, można w dowolnym momencie otwierać i zamykać pozycje

W JAKI SPOSÓB MOŻNA ZŁOŻYĆ SKARGĘ?

Jeżeli klient lub potencjalny klient Saxo Bank A/S zadał pytanie lub zgłosił problem dotyczący Saxo Bank A/S na przykład swojemu doradcy lub innemu pracownikowi i nie otrzymał satysfakcjonującej odpowiedzi, może zgłosić skargę do Saxo Bank A/S zgodnie z poniższym opisem.

Jeśli osoba udzielająca porady lub dokonująca sprzedaży nie jest pracownikiem Saxo Bank A/S, prosimy o skontaktowanie się bezpośrednio z bankiem. Attn: Complaints, Saxo Bank A/S, Philip Heymans Allé 15, 2900 Hellerup, Dania

Skargę można też przesłać pocztą e-mail na adres complaints@saxobank.com

Jeśli odpowiedź również nie będzie zadowalająca, można złożyć zażalenie bezpośrednio do duńskiej komisji odwoławczej ds. instytucji sektora finansowego: Pengeinstitutankenævnet, Amaliegade 8 B, 2. sal, Postboks 9029, DK-1022 København K, Dania

www.pengeinstitutankenævnet.dk

INNE INFORMACJE

Więcej informacji dostępne na naszej stronie internetowej.