

# DOCUMENT CU INFORMAȚII CHEIE

## FX FORWARD

---

### SCOP

Acest document vă oferă informații esențiale referitoare la acest produs de investiții. Acesta nu este un material de marketing. Furnizarea informațiilor pe care le include este impusă prin lege, pentru a vă ajuta să înțelegeți natura, costurile, riscurile și beneficiile acestui produs și pentru a vă permite să îl comparați cu alte produse.

### PRODUS

Acest produs a fost dezvoltat de Saxo Bank A/S. Pentru mai multe informații, contactați-ne la +45 3977 4000. Saxo Bank A/S se află sub supravegherea Autorității Daneze pentru Servicii Financiare. Documentul cu informații cheie a fost publicat în data de 16 august 2017.

### ATENȚIONARE

Sunteți pe cale să achiziționați un produs complex, care poate fi dificil de înțeles.

### CE ESTE ACEST PRODUS?

#### TIP

O Tranzacție FX Forward Outright reprezintă un contract care permite asigurarea profitului sau evitarea pierderilor generate de fluctuațiile asociate unei perechi valutare suport, cum ar fi Euro (EUR)/Dolar SUA (USD), denumită EURUSD, pentru livrarea ulterioară.

[Accesați](#) pentru informații suplimentare referitoare la perechile de valute disponibile.

#### OBIECTIVE

Obiectivul unei tranzacții FX Forward Outright este acela de a obține expunere la fluctuațiile aferente perechii de valute suport, fără a le deține efectiv. Câștigurile obținute depind de performanța (sau fluctuațiile) perechii valutare suport și de nivelul poziției dvs. Acest produs este ales în scopul speculării sau hedging-ului și este, în general, tranzacționat în marjă. Marja înseamnă utilizarea unei proporții mici de capital pentru a susține o investiție cu o expunere mai amplă. Rețineți că tranzacționarea în marjă necesită precauție suplimentară, întrucât, deși puteți obține profituri considerabile dacă prețul se mișcă în favoarea dvs., riscați să înregistrați pierderi importante dacă prețul de mișcă în defavoarea dvs.

### INVESTITORI DE RETAIL IMPLICAȚI

Tranzacționarea acestui produs nu este adecvată pentru toată lumea. Acest produs este utilizat, în general, de persoane interesate de expuneri pe termen scurt la instrumentele/piețele financiare; care folosesc (tranzacționează) sume pe care își pot permite să le piardă; care au un portofoliu de investiții și economii diversificat; care au o toleranță ridicată la risc și înțeleg impactul și riscurile asociate tranzacționării în marjă.

### TERMEN

O tranzacție FX Forward Outright este dedicată exclusiv executării și, prin urmare, nu are în general o perioadă de retenție recomandată. O tranzacție FX Forward Outright are scadențe de tranzacționare cuprinse între 1 zi și 12 luni. Tranzacțiile FX Forward Outright nu se decontează. În schimb, în momentul în care data valutei unei poziții FX Forward Outright deschise este egală cu data valutei spot curentă, aceasta va fi tratată ca o poziție FX Spot reînnoită obișnuită. Din acel moment, pozițiile deținute la finalul zilei de tranzacționare sunt reînnoite pentru următoarea zi lucrătoare disponibilă.

Informații specifice referitoare la fiecare opțiune suport de investiție sunt disponibile [aici](#).

# DOCUMENT CU INFORMAȚII CHEIE

## FX FORWARD

### CARE SUNT RISCURILE ȘI CE AȘ PUTEA OBTINE?

#### INDICATORUL DE RISC



Indicatorul sintetizat al riscurilor oferă o îndrumare referitoare la riscurile asociate acestui produs comparativ cu alte produse. Acesta indică potențialul ca produsul să genereze pierderi din cauza fluctuațiilor de pe piețe sau din cauza incapacității noastre de a efectua plata. Am clasificat acest produs cu nivelul 7 din 7, care este clasa maximă de risc. Aceasta înseamnă că riscul de pierderi potențiale ca urmare a performanțelor ulterioare este unul foarte ridicat. Nu trebuie să uitați de riscul valutar. Este posibil să încasați plățile în valute diferite, deci profitul final obținut depinde de cursul de schimb dintre cele două valute. Acest risc nu a fost luat în considerare în indicatorul de mai sus. În anumite situații, este posibil să fie necesar să efectuați plăți suplimentare pentru pierderi. Riscurile de tranzacționare sunt sporite de efectul de levier – pierderea totală înregistrată poate depăși în mod semnificativ suma investită. Valorile pot fluctua semnificativ din punctul de vedere al volatilității ridicate sau incertitudinilor de pe piață/ din economie; astfel de modificări sunt și mai semnificative dacă pozițiile dvs. sunt supuse efectului de levier și vă pot afecta negativ și poziția. Prin urmare, apelurile în marjă pot fi efectuate rapid sau frecvent. În cazul unei marje insuficiente, Saxo va încerca să rezilieze, să anuleze sau să închidă toate pozițiile deschise sau o parte a acestora. Tranzacționați doar după ce ați înțeles și ați decis să vă asumați riscurile. Analizați cu atenție dacă tranzacționarea produselor supuse efectului de levier este adecvată în cazul dvs.

#### SCENARIUL DE PERFORMANȚĂ

Există mai multe tipuri de riscuri de tranzacționare, inclusiv riscul de levier, pe care ar trebui să le înțelegeți înainte de a începe să tranzacționați. Informațiile referitoare la factorii care afectează performanța acestui produs sunt detaliate [aici](#) - cu caracter nelimitativ;

- Riscul de levier
- Riscul tranzacționării pe piețe nereglementate
- Riscul de pierderi nelimitate
- Riscul de perturbare a pieței
- Riscul de marjă
- Riscul de contrapartidă
- Riscul de curs valutar
- Platforma de tranzacționare online și riscul IT
- Riscul de piață
- Conflicte de interese

Exemple specifice de tranzacționare pentru acest produs sunt disponibile [aici](#).

### CE SE ÎNTÂMPLĂ DACĂ SAXO NU POATE EFECTUA PLATA?

Saxo Bank A/S este o Bancă Europeană acreditată, membră a Fondului de Garantare pentru Depozitari și Investitori ([www.gii.dk](http://www.gii.dk)), o instituție înființată de parlamentul danez, subordonată Ministerului Finanțelor și Afacerilor din Danemarca. Este foarte puțin probabil ca Saxo Bank să intre în faliment, având în vedere că Fondul de Garanție acoperă depozite de până la 100.000 euro. Titlurile, cum ar fi acțiunile, deținute într-un cont individual de custodie vor fi returnate titularului, chiar și în cazul unui ordin de lichidare. În situația puțin probabilă în care Saxo Bank se găsește în imposibilitatea de a returna titlurile de valoare deținute în custodie și păstrare, administrate sau gestionate, Fondul de Garantare acoperă, cu titlu general, pierderi de până la 20.000 euro/investitor. Pentru informații suplimentare, accesați site-ul Autorității de Supraveghere Financiară din Danemarca, la adresa [www.finanstilsynet.dk](http://www.finanstilsynet.dk).

### CARE SUNT COSTURILE?

Înainte de a începe să efectuați tranzacții FX Forward Outright, vă recomandăm să vă familiarizați cu toate comisioanele, taxele și alte costuri care vă revin. Profitul net pe care îl obțineți va fi diminuat cu aceste taxe sau pierderile vă vor fi majorate cu aceste taxe. Pentru informații suplimentare, [accesați](#) site-ul nostru.

# DOCUMENT CU INFORMAȚII CHEIE

## FX FORWARD

### DETALIEREA POSIBILELOR COSTURI ASOCIATE TRANZACȚIILOR FX FORWARD OUTRIGHT

Costuri unice	Ecart	Diferența dintre prețul propus (vânzare) și cel oferit (cumpărare). Ecartul depinde de o serie de factori, printre care lichiditatea și volatilitatea specifice, ora și nivelul noțional de tranzacționare.
	Comision	Taxa percepută pentru serviciul de efectuare a tranzacției, supusă unui tarif minim pentru nivelurile de tranzacționare noționale.
	Profit/pierdere din schimbul valutar	Comisionul perceput pentru conversia profitului/pierderii din valuta instrumentului în cea a contului.
Costuri permanente	Finanțarea profitului/pierderii nerealizate (Dobânda de finanțare)	Orice profit/pierdere nerealizată care sunt reînnoite de pe o zi pe alta fac obiectul unei creditări sau debitări de dobândă.

## CARE ESTE PERIOADA DE RETENȚIE ȘI POT RETRAGE BANII RAPID?

Perioada de retenție recomandată: NU EXISTĂ O PERIOADĂ DE RETENȚIE RECOMANDATĂ

O tranzacție FX Forward Outright nu are o perioadă de retenție recomandată. Dacă banca Saxo este deschisă pentru operațiuni, puteți deschide și închide poziții în orice moment.

### CUM POT DEPUNE RECLAMAȚII?

Dacă, în calitate de client sau potențial client al Saxo Bank A/S, ați transmis o întrebare sau o problemă către Saxo Bank A/S, de exemplu, referitoare la administratorul dvs. de cont sau un alt angajat al Saxo Bank A/S și nu ați primit un răspuns satisfăcător, puteți transmite o reclamație la Saxo Bank A/S conform celor detaliate mai jos.

În atenția: Complaints, Saxo Bank A/S, Philip Heymans Allé 15, 2900 Hellerup, Danemarca

Sau prin e-mail către [complaints@saxobank.com](mailto:complaints@saxobank.com)

Dacă răspunsul la reclamația dvs. vă nemulțumește, o puteți înainta direct către Comisia pentru Reclamații privind Serviciile Bancare din Danemarca: Pengeinstitutankenævnet, Amaliegade 8 B, 2. sal, Postboks 9029, DK-1022 København K, Danemarca  
[www.pengeinstitutankenævnet.dk](http://www.pengeinstitutankenævnet.dk)

### ALTE INFORMAȚII RELEVANTE

Vă rugăm vizitați website-ul nostru pentru mai multe informații.