



## Dokument zawierający kluczowe informacje – kontrakt różnic kursowych (CFD) – akcje

### Cel:

Niniejszy dokument zawiera najważniejsze informacje na temat tego produktu inwestycyjnego. Niniejszy dokument nie jest materiałem marketingowym ani doradztwem inwestycyjnym. Podanie tych informacji jest wymagane prawem, aby pomóc w zrozumieniu charakteru ryzyka, kosztów, potencjalnych zysków i strat, jak również pomóc w porównaniu tego produktu finansowego z innymi produktami.

### Produkt:

**Nazwa produktu:** Kontrakty różnic kursowych („CFD”) – akcje

**Dystrybutor:** Firma maklerska CAPITAL MARKETS, o.c.p., a.s. (zwana dalej „firmą maklerską”), z siedzibą pod adresem Slávičie údolie 106, Bratislava – Staré mesto, 811 02 Bratislava, zarejestrowana w rejestrze handlowym Sądu Miejskiego Bratysława III, wydział Sa, nr wpisu: 4295/B, nr identyfikacyjny: 36 853 054, NIP: 2022505419.

**Strona internetowa:** [www.investingfox.com](http://www.investingfox.com)

**Data ostatniej wersji niniejszego dokumentu:** Październik 2023 r.

**Ostrzeżenie:** Masz zamiar nabyć produkt, który nie jest prosty i może być trudny do zrozumienia.

### Czym jest ten produkt?

#### Typ

Kontrakty różnic kursowych (CFD) na akcje to kontrakty lewarowane pozwalające uzyskać pośrednią ekspozycję na aktywa bazowe takie jak akcja. Oznacza to, że inwestor nie staje się właścicielem aktywów bazowych, ale osiągnie zyski lub poniesie straty w zależności od fluktuacji cen aktywów bazowych. Można nabywać (pozycja długa) kontrakty CFD na akcje, aby skorzystać z cen rosnących na rynku instrumentu bazowego, lub zbywać (pozycja krótka) kontrakty CFD na akcje, aby skorzystać z malejących cen. Cena kontraktów różnic kursowych (CFD) na akcje jest pochodną ceny rynkowej aktywów bazowych. Produkt ten obejmuje również dywidendy oparte na wynikach aktywów bazowych, które mogą mieć formę uznania lub obciążenia.

#### Przykład

Jeśli inwestor otworzył pozycję długą i cena aktywów bazowych wzrośnie, wartość kontraktu różnic kursowych (CFD) na akcje wzrośnie – po zamknięciu pozycji firma maklerska zapłaci różnicę między wartością zamknięcia kontraktu a wartością otwarcia kontraktu. Przeciwnie, jeśli inwestor otworzył pozycję krótką, a cena aktywów bazowych wzrośnie, wartość kontraktu różnic kursowych (CFD) na akcje wzrośnie – po zamknięciu pozycji inwestor zapłaci firmie maklerskiej różnicę między wartością zamknięcia kontraktu a wartością otwarcia kontraktu. Dźwignia finansowa w przypadku kontraktu różnic kursowych (CFD) akcje powoduje powiększenie zarówno zysków, jak i strat. Dywidendy mogą być dodatnie lub ujemne w zależności od tego, czy inwestor spekulował na wzroście (pozycja długa) czy na spadku (pozycja krótka).

### Cele

Celem kontraktu różnic kursowych (CFD) na akcje jest umożliwienie inwestorowi wykorzystania dźwigni finansowej w celu zabezpieczenia się przed wahaniami wartości aktywów bazowych bez konieczności zakupu rzeczywistych akcji. Ekspozycja jest lewarowana, ponieważ kontrakt różnic kursowych (CFD) na akcje wymaga zdeponowania z góry tylko niewielkiego odsetka wartości kontraktu jako początkowego depozytu zabezpieczającego.

| CFD na akcje | Kierunek | Dźwignia finansowa | Wielkość pozycji Akcje | Początkowy depozyt zabezpieczający | Kurs otwarcia | Kurs zamknięcia | Zmiana w % | Całkowita prowizja otwarcie/zamknięcie | Zapłacony swap * | Zysk netto | Waluta |
|--------------|----------|--------------------|------------------------|------------------------------------|---------------|-----------------|------------|----------------------------------------|------------------|------------|--------|
| AAPL         | ZAKUP    | 1:5                | 83                     | 1 975,90                           | 119,03        | 121,96          | 2,46%      | 40,25                                  | 2,78             | 200,16     | USD    |
| AAPL         | SPRZEDAŻ | 1:5                | 167                    | 3 975,60                           | 119,03        | 121,96          | 2,46%      | 80,49                                  | 5,60             | - 575,40   | USD    |
| MSFT         | ZAKUP    | 1:5                | 40                     | 1 961,60                           | 245,20        | 262,88          | 7,21%      | 41,03                                  | 2,89             | 663,28     | USD    |
| MSFT         | SPRZEDAŻ | 1:5                | 25                     | 1 226                              | 245,20        | 262,88          | 7,21%      | 40,00                                  | 1,81             | - 483,81   | USD    |

\* Powyższy przykład: Pozycja była utrzymywana przez jedną (1) noc.

Wpływ na faktycznie wypłacaną kwotę mogą mieć przepisy podatkowe państwa członkowskiego siedziby inwestora detalicznego.



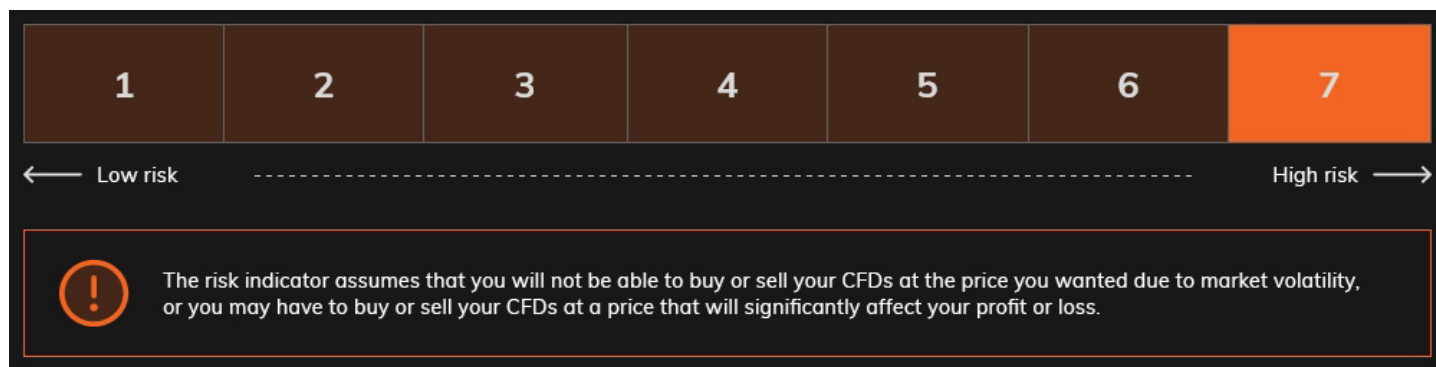
Gdy wartość dostępnego depozytu zabezpieczającego spada z powodu fluktuacji cen w przeciwnym kierunku niż otwarte pozycje inwestora, inwestor musi albo sfinansować rachunek, aby utrzymać poziom depozytu zabezpieczającego powyżej poziomu stop-out (automatycznego systemowego zamknięcia pozycji), który wynosi 50% dostępnego depozytu zabezpieczającego albo zamknąć otwarte pozycje, aby uniknąć automatycznego ich zamknięcia. Powiadomienie o wezwaniu do uzupełnienia depozytu zabezpieczającego zostanie dokonane za pomocą trwałego nośnika, gdy poziom depozytu zabezpieczającego spadnie poniżej 100%. Jeśli aktywa bazowe zostaną usunięte z giełdy, pozycja otwarta na tych akcjach zostanie automatycznie zamknięta po ostatniej dostępnej cenie handlowej. Ze wszystkimi kosztami i opłatami związanymi z handlem należy zapoznać się przed jego rozpoczęciem. Opłaty te zmniejszą zysk netto lub zwiększą straty.

Firma maklerska zastrzega prawo do jednostronnego zamknięcia każdej pozycji, jeśli uzna, że warunki kontraktu zostały naruszone.

### **Inwestor docelowy**

Ten produkt jest dostępny dla inwestorów, którzy dysponują wiedzą na temat rynków finansowych oraz oczekuje się od nich posiadania zdobytego w przeszłości doświadczenia w zakresie handlu lewarowanego. Od inwestorów oczekuje się posiadania wiedzy dotyczącej sposobu powstawania cen kontraktów różnic kursowych (CFD) na akcje, kluczowych koncepcji depozytu zabezpieczającego i sposobu działania dźwigni finansowej. Ponadto muszą oni rozumieć, że handel lewarowany może spowodować utratę całego zainwestowanego kapitału oraz muszą być w stanie ponieść straty.

### **Wskaźnik ryzyka**



Wskaźnik ryzyka może pokazywać ryzyko związane z tymi produktami w porównaniu z innymi produktami. Jest to wskaźnik sposobu w jaki obroty na produkcie mogą doprowadzić do strat finansowych inwestora. Wskaźnik ryzyka został ustalony na najwyższym poziomie. Wskaźnik ten wskazuje potencjalne straty wynikające z przyszłych wyników finansowych produktu. Kontrakty różnic kursowych (CFD) na akcje to produkty lewarowane i ryzykowne, które mogą powodować straty. Straty nie mogą przekraczać zainwestowanej kwoty (ochrona przed ujemnym saldem), ale możliwa jest utrata całego zainwestowanego kapitału. Kapitał nie jest chroniony przed ryzykiem rynkowym, ryzykiem kredytowym i/lub ryzykiem płynności.

### **Ryzyka walutowe**

Kontrakt różnic kursowych (CFD) na akcje można kupić lub sprzedać w walucie innej niż waluta rachunku. Kwota końcowa, którą można otrzymać, zależy od kursu wymiany między dwoma walutami.

### **Scenariusze wyników finansowych**

Poniższe scenariusze pokazują, w jaki sposób inwestycja może przebiegać, umożliwiając porównanie różnych produktów i ich scenariuszy w celu ustalenia, który produkt jest dla danego inwestora lepszy. Przedstawione scenariusze stanowią wskazanie możliwych przyszłych wyników na podstawie wyników osiągniętych w przeszłości i nie stanowią precyzyjnego wskaźnika.

Wynik zależy od wyników finansowych rynku i czasu posiadania danego kontraktu różnic kursowych (CFD). Scenariusz warunków skrajnych wskazuje na możliwy wynik w ekstremalnych warunkach rynkowych. **Nie da się dokładnie przewidzieć przyszłego rozwoju rynku. Poniższe scenariusze stanowią tylko wskazanie niektórych możliwych wyników na podstawie najnowszych wyników.**



## Scenariusz

| CFD                                                                                  |     |
|--------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| Kurs otwarcia: P                                                                     | 400 |
| Wielkość transakcji (na podstawie kontraktu CFD): TS                                 | 5   |
| Depozyt zabezpieczający %: M                                                         | 20% |
| Wielkość kontraktu: K                                                                | 1   |
| Wymóg dotyczący depozytu zabezpieczającego (€): $MR = P \times TS \times M \times K$ | 400 |
| Wartość referencyjna transakcji (€): $TN = MR/M$                                     | 400 |

Tabela 1

| ZAKUP<br>Wynik finansowy<br>Scenariusz | Kurs zamknięcia<br>(w tym spread) | Zmiana cen | Zysk/strata<br>Gross | SPRZEDAŻ<br>Wynik finansowy<br>Scenariusz | Kurs zamknięcia<br>(w tym spread) | Zmiana cen | Zysk/strata<br>Gross |
|----------------------------------------|-----------------------------------|------------|----------------------|-------------------------------------------|-----------------------------------|------------|----------------------|
| Korzystny                              | 406 €                             | 1,5%       | 30,00 €              | Korzystny                                 | 394 €                             | 1,50%      | 30,00 €              |
| Umiarkowany                            | 403 €                             | 0,75%      | 15,00 €              | Umiarkowany                               | 397 €                             | 0,75%      | 15,00 €              |
| Niekorzystny                           | 394 €                             | -1,5%      | -30,00 €             | Niekorzystny                              | 406 €                             | -1,50%     | -30,00 €             |
| Skrajny                                | 380 €                             | -5%        | -100 €               | Skrajny                                   | 420 €                             | 5%         | -100 €               |

### Co się stanie, jeśli firma maklerska nie ma możliwości wypłaty żądanej kwoty?

Firma maklerska oddziela wszystkie środki swoich klientów od środków własnych na różnych rachunkach bankowych zgodnie z punktem 71h Ustawy nr 566/2001 o papierach wartościowych i usługach inwestycyjnych. Ponadto firma maklerska uczestniczy w Inwestycyjnym Funduszu Gwarancyjnym (IFG). Celem IFG jest zabezpieczenie roszczeń klientów objętych funduszem poprzez wypłacenie odszkodowań w sprawach objętych zakresem ustawy o papierach wartościowych. Łączna kwota odszkodowania należnego każdemu objętemu tym zabezpieczeniem klientowi firmy maklerskiej wynosi maksymalnie 50 000 euro. Więcej informacji można znaleźć na stronie [www.garancnyfond.sk/](http://www.garancnyfond.sk/)

### Jakie są koszty? \*

\* Więcej informacji można znaleźć na stronie [www.investingfox.com](http://www.investingfox.com)

### Jaki jest zalecany czas posiadania produktu i czy mogę wypłacić pieniądze wcześniej?

|                                       |                    |                                                                                           |
|---------------------------------------|--------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|
| Jednorazowy koszt wejścia lub wyjścia | Spread             | Różnica między ceną sprzedaży a ceną kupna.                                               |
|                                       | Minimalna prowizja | Minimalna opłata pobierana za usługę związaną z realizacją transakcji.                    |
| Koszty operacyjne                     | Swap               | Posiadanie otwartej pozycji kupna lub sprzedaży po zamknięciu rynku podlega opłacie swap. |

Nie istnieje zalecenie dotyczące czasu posiadania kontraktów różnic kursowych (CFD) na akcje. Przyjmując, że istnieje możliwość prowadzenia transakcji na rynku, inwestor może kupić i/lub sprzedać kontrakty CFD na akcje w dowolnym momencie. Informacje dotyczące godzin handlu instrumentami finansowymi znajdują się na stronie .

### Jak mogę złożyć skargę?

Jeżeli klient lub potencjalny klient firmy CAPITAL MARKETS, o.c.p., a.s. chce złożyć skargę, może to zrobić, wysyłając wiadomość na adres e-mail firmy maklerskiej [info@capitalmarkets.sk](mailto:info@capitalmarkets.sk) lub wysyłając korespondencję pocztą tradycyjną na następujący adres CAPITAL MARKETS, o.c.p., a.s., Slávičie údolie 106, Bratislava – Staré mesto, 811 02 Bratislava.

Jeśli podmiot, który sprzedaje usługę firmy CAPITAL MARKETS, o.c.p., a.s. lub świadczy usługi pośrednictwa finansowego albo doradztwa inwestycyjnego, nie jest bezpośrednio firmą maklerską, prosimy o bezpośredni kontakt z tym podmiotem zgodnie z aktualną procedurą reklamacji dostępną na stronie internetowej firmy maklerskiej [www.capitalmarkets.sk/o-nas/licencie-a-regulacie/](http://www.capitalmarkets.sk/o-nas/licencie-a-regulacie/) lub [www.investingfox.com](http://www.investingfox.com).

W przypadku niezadowolenia z odpowiedzi na skargę można złożyć skargę bezpośrednio do regulatora NBS. Więcej informacji można znaleźć na stronie [www.nbs.sk/sk/o-narodnej-banke/kontakty](http://www.nbs.sk/sk/o-narodnej-banke/kontakty).

### Inne istotne informacje

Wszystkie istotne dokumenty zawierające szczegółowe informacje o produkcie, w tym informacje o cechach produktu i związanych z nim opłatach, takie jak ogólne warunki handlowe, informacje przedsprzedażowe itp. można znaleźć na stronie [www.capitalmarkets.sk](http://www.capitalmarkets.sk) lub [www.investingfox.sk](http://www.investingfox.sk).



[www.investingfox.com](http://www.investingfox.com)

InvestingFox is a trade name of the company CAPITAL MARKETS, o.c.p., a.s. with its registered office at Slávičie údolie 106, Bratislava – Staré Mesto city district, 811 02 Bratislava. The company is registered in the Commercial Register of the Municipal Court of Bratislava III, Section: Sa, Insert No.: 4295/B, Registration number (IČO): 36 853 054, Tax ID Number (DIČ): 2022505419.