

Cel

Niniejszy dokument zawiera kluczowe informacje dotyczące tego produktu inwestycyjnego. Nie stanowi on materiału marketingowego. Informacje te są wymagane przepisami prawa w celu umożliwienia zrozumienia charakteru, ryzyk, kosztów, potencjalnych zysków i strat związanych z tym produktem oraz ułatwienia jego porównania z innymi produktami.

Produkt: Kontrakt CFD na indeksy

Producent Produktu: StoneX Financial Ltd, spółka zarejestrowana pod adresem 120 London Wall, Moor House, 1st Floor, London, EC2Y 5ET, Wielka Brytania, pod numerem 05616586, autoryzowana i regulowana przez Financial Conduct Authority pod numerem referencyjnym 446717.

Dystrybutor Produktu: StoneX Europe Ltd („SEL”, „Spółka”, „my” lub „nas”), spółka zarejestrowana na Cyprze pod numerem HE 409708. StoneX Europe Ltd jest autoryzowana i regulowana przez Cyprus Securities and Exchange Commission na Cyprze. Więcej informacji można uzyskać, dzwoniąc pod numer +357 22090062 lub odwiedzając stronę www.FOREX.com/ie.

Niniejszy dokument został ostatnio zaktualizowany w dniu 28 sierpnia 2025 r.



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

Czym jest ten produkt?**Typ**

Kontrakt na różnicę kursową („CFD”) jest instrumentem lewarowanym zawierającym ze spółką SEL na zasadzie dwustronnej. Umożliwia on inwestorowi spekulowanie na wzrostach lub spadkach ceny instrumentu bazowego, którym jest indeks.

Inwestor ma możliwość kupna kontraktu CFD (zajęcia pozycji długiej) w celu osiągnięcia korzyści ze wzrostu cen indeksu albo sprzedaży kontraktu CFD (zajęcia pozycji krótkiej) w celu osiągnięcia korzyści ze spadku cen indeksu. Cena kontraktu CFD jest wyprowadzana z ceny instrumentu bazowego, jakim jest indeks, która może być albo bieżącą ceną („cash”), albo ceną terminową („future”). Przykładowo, jeżeli inwestor zajmie pozycję długą na kontrakcie CFD na FTSE 100, a cena bazowego indeksu wzrośnie, wartość kontraktu CFD wzrośnie — na koniec kontraktu SEL wypłaci inwestorowi różnicę pomiędzy wartością zamknięcia kontraktu a wartością jego otwarcia.

Natomiast jeżeli inwestor zajmie pozycję długą, a bieżąca cena bazowego indeksu spadnie, wartość kontraktu CFD spadnie — na koniec kontraktu inwestor zapłaci SEL różnicę pomiędzy wartością zamknięcia kontraktu a wartością jego otwarcia. Kontrakt CFD odnoszący się do bazowej ceny terminowej działa dokładnie w taki sam sposób, z tym że takie kontrakty mają z góry określoną datę wygaśnięcia — datę, w której kontrakt zostaje automatycznie zamknięty albo musi zostać przerolowany na kolejny okres. Dźwignia finansowa wbudowana we wszystkie kontrakty CFD powoduje zwielokrotnienie zarówno zysków, jak i strat.

Cele

Celem kontraktu CFD jest umożliwienie inwestorowi uzyskania lewarowanej ekspozycji na zmianę wartości bazowego indeksu (zarówno wzrost, jak i spadek), bez konieczności faktycznego kupna lub sprzedaży bazowego indeksu. Ekspozycja ta ma charakter lewarowany, ponieważ w przypadku kontraktu CFD wymagane jest wniesienie z góry jedynie stosunkowo niewielkiej części wartości nominalnej kontraktu jako depozytu początkowego, co stanowi jedną z kluczowych cech obrotu kontraktami CFD. Tytułem przykładu, jeżeli inwestor kupuje 1 kontrakt CFD, przy depozycie początkowym wynoszącym 20% oraz cenie bazowego indeksu wynoszącej €42,500, początkowa inwestycja wyniesie €8,500 ($20\% \times €42,500 \times 1$). Efekt dźwigni finansowej, który w tym przypadku wynosi 5:1 ($1 / 0,2$), skutkuje wartością nominalną kontraktu wynoszącą €42,500 ($€8,500 \times 5$). Oznacza to, że każda zmiana ceny bazowego indeksu o 1 punkt powoduje zmianę wartości kontraktu CFD o €1. Przykładowo, jeżeli inwestor zajmuje pozycję długą, a wartość rynku wzrasta, osiągnie zysk w wysokości €1 za każdy wzrost tego rynku o 1 punkt. Jeżeli jednak wartość rynku spada, poniesie stratę w wysokości €1 za każdy spadek tego rynku o 1 punkt. Natomiast w przypadku zajęcia pozycji krótkiej inwestor osiąga zysk wraz z każdym spadkiem tego rynku i ponosi stratę wraz z każdym wzrostem jego wartości.

Termin

Kontrakt CFD typu cash nie posiada z góry określonej daty zapadalności i w związku z tym ma charakter bezterminowy; natomiast kontrakt CFD typu future ma z góry określoną datę wygaśnięcia. W rezultacie nie istnieje zalecany okres utrzymywania dla żadnego z nich, a ustalenie najbardziej odpowiedniego okresu utrzymywania pozostaje w gestii każdego inwestora, w zależności od jego indywidualnej strategii handlowej oraz celów.

Brak wpłaty dodatkowych środków w celu spełnienia wymogu depozytu zabezpieczającego w wyniku niekorzystnego ruchu cenowego może skutkować automatycznym zamknięciem kontraktu CFD. Do takiego zamknięcia dojdzie w przypadku, gdy poniesione straty przekroczą wysokość początkowego depozytu zabezpieczającego. W przypadku kontraktów CFD typu future inwestorzy otrzymają możliwość przeniesienia swojego istniejącego kontraktu na kolejny okres — np. z wygaśnięcia styczniowego na wygaśnięcie lutowe. Takie przeniesienie pozostaje w gestii inwestora, jednak brak jego dokonania spowoduje

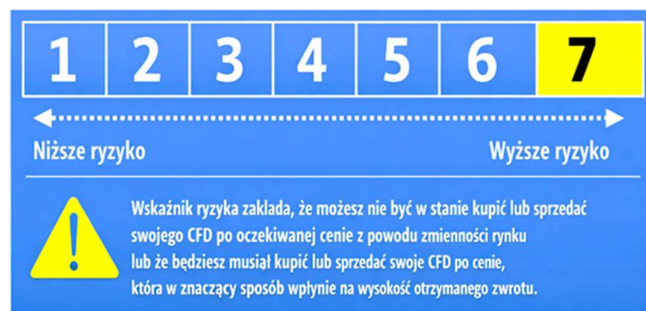
automatyczne zamknięcie kontraktu CFD typu future w dacie wygaśnięcia. SEL zastrzega sobie również prawo do jednostronnego rozwiązania każdego kontraktu CFD, jeżeli uzna, że warunki umowy zostały naruszone.

Docelowy inwestor detaliczny

Kontrakty CFD są przeznaczone dla inwestorów posiadających wiedzę na temat produktów lewarowanych lub doświadczenie w ich stosowaniu, którzy dążą do uzyskania krótkoterminowej ekspozycji na instrumenty finansowe. Potencjalni inwestorzy rozumieją sposób kształtowania się cen kontraktów CFD oraz kluczowe pojęcia związane z depozytem zabezpieczającym i dźwignią finansową. Rozumieją oni również profil ryzyka i potencjalnych korzyści produktu w porównaniu z tradycyjnym obrotem akcjami. Ponadto inwestorzy dysponują odpowiednimi środkami finansowymi oraz zdolnością do ponoszenia strat.

Jakie są ryzyka i jakie mogą być potencjalne korzyści?

Wskaźnik ryzyka



Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę dotyczącą poziomu ryzyka tego produktu w porównaniu z innymi produktami. Pokazuje on, jak prawdopodobne jest, że produkt przyniesie stratę w wyniku zmian rynkowych lub z powodu naszej niewypłacalności.

Zaklasyfikowaliśmy ten produkt do klasy 7 z 7, która oznacza najwyższą klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wynikające z przyszłych wyników tego produktu oceniane są jako bardzo wysokie.

Kontrakty CFD są produktami lewarowanymi, które ze względu na zmiany na rynku bazowym mogą prowadzić do szybkiego powstawania strat. Produkt nie zapewnia ochrony kapitału przed ryzykiem rynkowym, ryzykiem kredytowym ani ryzykiem płynności. Pomimo możliwości poniesienia strat, Klienci detaliczni objęci są ochroną przed ujemnym saldem, co oznacza, że poniesione straty nie mogą przekroczyć kwoty zainwestowanych środków.

Należy być świadomym ryzyka walutowego. Możliwe jest kupno lub sprzedaż kontraktów CFD na indeks w walucie innej niż waluta bazowa rachunku. Ostateczny zwrot, jaki mogą Państwo uzyskać, zależy od kursu wymiany pomiędzy tymi walutami. Ryzyko to nie jest uwzględnione w przedstawionym powyżej wskaźniku ryzyka.

Warunki rynkowe mogą spowodować, że transakcja CFD na indeks zostanie zamknięta po mniej korzystnej cenie, co może istotnie wpłynąć na wysokość otrzymanego zwrotu. Spółka może zamknąć otwarty kontrakt CFD, jeżeli Klient nie utrzymuje wymaganego minimalnego depozytu zabezpieczającego, posiada zadłużenie wobec SEL lub narusza obowiązujące regulacje rynkowe. Proces ten może mieć charakter zautomatyzowany.

Produkt ten nie zapewnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami rynkowymi, w związku z czym mogą Państwo stracić część lub całość zainwestowanych środków. W przypadku, gdy Spółka nie będzie w stanie dokonać wypłaty należnych Państwu kwot, mogą Państwo utracić całość swojej inwestycji. Mogą jednak mieć Państwo prawo do skorzystania z systemu ochrony konsumentów (zob. sekcję „Co się stanie, jeżeli StoneX Europe Ltd nie będzie w stanie dokonać wypłaty?”). Wskaźnik przedstawiony powyżej nie uwzględnia tej ochrony.

Scenariusze dotyczące wyników

Przedstawione scenariusze ilustrują możliwe wyniki inwestycji. Mogą je Państwo porównać ze scenariuszami innych produktów. Przedstawione scenariusze stanowią oszacowanie przyszłych wyników oparte na danych historycznych dotyczących zmienności wartości tej inwestycji i nie są ich dokładnym odzwierciedleniem. Otrzymany wynik będzie zależał od sytuacji rynkowej oraz od okresu utrzymywania kontraktu CFD. Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, jaką kwotę mogą Państwo otrzymać w ekstremalnych warunkach rynkowych, i nie uwzględnia sytuacji, w której Spółka nie byłaby w stanie dokonać wypłaty należnych Państwu środków.

Przy sporządzaniu scenariuszy przedstawionych w Tabeli 1 przyjęto następujące założenia:

CFD na indeksy (śróddzienne)		
Cena otwarcia indeksu:	C	€42,500
Wielkość transakcji (na 1 CFD):	WT	1
Depozyt zabezpieczający %:	DZ	20%
Wymagany depozyt zabezpieczający (€):	$WDZ = C \times WT \times DZ$	€8,500
Wartość nominalna transakcji (€):	$WN = WDZ/DZ$	€42,500

Tabela 1

DŁUGA Scenariusz wyników	Cena zamknięcia (ze spreadem)	Zmiana ceny	Zysk/strata	KRÓTKA Scenariusz wyników	Cena zamknięcia (ze spreadem)	Zmiana ceny	Zysk/strata
Korzystny	43,137.5	1.5%	€637.5	Korzystny	41,862.5	-1.5%	4€637.5
Umiarkowany	42,712.5	0.5%	€212.5	Umiarkowany	52,287.5	-0.5%	€212.5
Niekorzystny	41,862.5	-1.5%	€-€637.5	Niekorzystny	43,137.5	1.5%	€637.5
Skrajny	40,375	-5.0%	€-2,125	Skrajny	44.625	5.0%	€-2.125

Przedstawione wartości obejmują wszystkie koszty samego produktu. W przypadku, gdy produkt został sprzedany przez podmiot trzeci lub gdy podmiot trzeci świadczy Państwu usługi doradcze w odniesieniu do tego produktu, wartości te nie obejmują kosztów ponoszonych na rzecz takiego podmiotu. Przedstawione wartości nie uwzględniają indywidualnej sytuacji podatkowej, która może również wpływać na wysokość uzyskanego zwrotu.

Przyszłe zmiany rynkowe nie mogą być precyzyjnie przewidziane. Przedstawione scenariusze stanowią jedynie wskazanie możliwych wyników w oparciu o ostatnie dane dotyczące stóp zwrotu. Rzeczywiste wyniki mogą być niższe.

Co się stanie, jeżeli StoneX Europe Ltd nie będzie w stanie dokonać wypłaty?

W przypadku, gdy SEL nie będzie w stanie wywiązać się wobec Państwa ze swoich zobowiązań finansowych, mogą Państwo utracić wartość swojej inwestycji. Jednakże SEL, zgodnie z zasadami CySEC dotyczącymi środków pieniężnych klientów, przechowuje wszystkie środki klientów detalicznych oddzielnie od własnych środków. SEL uczestniczy również w cyprijskim Funduszu Rekompensat dla Inwestorów (Investor Compensation Fund – ICF), który obejmuje kwalifikujące się inwestycje do kwoty 20 000 EUR na osobę, na firmę. Więcej informacji znajduje się na stronie: <https://www.cysec.gov.cy/en-GB/complaints/tae/>.

Jakie są koszty?

Przed rozpoczęciem handlu kontraktami CFD na indeksy powinni Państwo zapoznać się ze wszystkimi powiązanymi kosztami i opłatami, które będą Państwo zobowiązani ponieść. Opłaty te obniżą ewentualny zysk netto lub zwiększą potencjalne straty.

Poniższe tabele przedstawiają kwoty potrącone z inwestycji w celu pokrycia różnych rodzajów kosztów. Kwoty te zależą od wysokości inwestycji, okresu utrzymywania produktu oraz jego wyników. Przedstawione kwoty mają charakter przykładowy i zostały oparte na założeniu inwestycji nominalnej w wysokości €10 000 oraz wyjścia z inwestycji (zamknięcia pozycji) w tym samym dniu.

Koszty w czasie			Jeżeli wyjdą Państwo z inwestycji (zamkną pozycję) w z góry określonym terminie	
			KRÓTKA	DŁUGA
Łączne koszty:			€1.33	€2.72
Wpływ kosztów:			0.013%	0.027%
Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu (rachunki Standard i Raw)				
Koszty wejścia i wyjścia	Stały spread	Różnica pomiędzy ceną kupna a ceną sprzedaży nazywana jest spreadem. Koszt ten jest naliczany przy każdym otwarciu i zamknięciu transakcji. Spread w przypadku kontraktów CFD na indeksy ma charakter stały, tj. jest stały przez cały czas trwania sesji. Oznacza to, że spread jest ustalony wokół punktu środkowego i nie będzie podlegał wahaniom w wyniku krótkoterminowej zmienności.	€0.82	
	Przewalutowanie na walutę bazową	Wszelkie zrealizowane zyski i straty, korekty, opłaty i obciążenia wyrażone w innej walucie zostaną automatycznie przeliczone na walutę bazową Państwa rachunku. Kurs przeliczenia na walutę bazową może odbiegać od naszych kwotowanych cen lub kursów maksymalnie o +/- 0,5%.	0.008%	
Koszty bieżące (rachunki Standard i Raw)			KRÓTKA	DŁUGA
Koszty bieżące	Finansowanie overnight	W przypadku utrzymywania pozycji przez noc ponoszą Państwo opłatę z tytułu rolowania lub ją otrzymują. Opłaty te zmieniają się codziennie i różnią się dla pozycji długich i krótkich. Opłata overnight jest obliczana według następującego wzoru: $\text{Wartość nominalna} \times \text{stopa procentowa instrumentu bazowego} \pm 2,5\% / 365$	€0.51	€1.90
	Korekty dywidendowe	W przypadku handlu kontraktami CFD na indeksy nie otrzymują Państwo dywidend, ponieważ nie posiadają Państwo akcji bazowej. Zamiast tego stosowana jest korekta dywidendowa w celu skompensowania spadku ceny, który występuje, gdy spółka wypłaca dywidendę. Na zamknięciu sesji poprzedzającej dzień bez prawa do dywidendy pozycje długie są uznawane, a pozycje krótkie są obciążane. Przykładowo, jeżeli indeks wyceniany na €500 wypłaca dywidendę w wysokości €20, zostaje ponownie otwarty po cenie €480. Pozycja długa otrzymuje uznanie w wysokości €20, natomiast pozycja krótka zostaje obciążona kwotą €20, co zapewnia brak wpływu na zysk lub stratę.	0.005%	0.019%
Koszty incydentalne pobierane w określonych warunkach (rachunki Standard i Raw)				
Inne koszty	Opłata za brak aktywności	Jeżeli przez okres 12 miesięcy lub dłużej nie wystąpi żadna aktywność handlowa ani nie będą utrzymywane otwarte pozycje, zostanie naliczona opłata za brak aktywności w wysokości €15. W przypadku rachunków prowadzonych w walucie innej niż EUR prosimy o zapoznanie się z naszą Polityką kosztów i opłat.		

Jak długo należy utrzymywać inwestycję i czy można wcześniej wypłacić środki?

Kontrakty CFD są przeznaczone do krótkoterminowego handlu, w niektórych przypadkach w ramach jednej sesji (intraday), i zasadniczo nie są odpowiednie jako inwestycje długoterminowe. Nie istnieje zalecany okres utrzymywania ani okres anulowania, w związku z czym nie są naliczane opłaty za anulowanie. Kontrakt CFD na indeksy można otworzyć i zamknąć w dowolnym momencie w godzinach funkcjonowania rynku.

Jak mogę złożyć reklamację?

W przypadku chęci złożenia reklamacji prosimy o kontakt z naszym Zespołem Obsługi Klienta pod numerem +357 22090062, drogą elektroniczną na adres support.en@forex.com lub pisemnie na adres: StoneX Europe Ltd, No. 2 Nikokreontos, 5th Floor, 1066 Nikozja, Cypr. Szczegółowe informacje znajdują się w Polityce rozpatrywania skarg SEL dostępnej na stronie internetowej Spółki: www.forex.com/ie. Jeżeli uznają Państwo, że reklamacja nie została rozpatrzona w sposób satysfakcjonujący, mogą Państwo przekazać ją do Rzecznika Finansowego (Financial Ombudsman – „FO”). Więcej informacji znajduje się na stronie: <http://www.financialombudsman.gov.cy>. W przypadku gdy reklamacja dotyczy doradcy inwestycyjnego lub zarządzającego portfelem działającego na Państwa rachunku, prosimy o kontakt z podmiotem świadczącym daną usługę. Mogą Państwo również skorzystać z Platformy internetowego rozstrzygania sporów Komisji Europejskiej (European Commission's Online Dispute Resolution Platform), jednak w takim przypadku prawdopodobne jest przekazanie sprawy do Rzecznika Finansowego.

Inne istotne informacje

W przypadku wystąpienia opóźnienia pomiędzy momentem złożenia zlecenia a jego realizacją, zlecenie może zostać wykonane po cenie innej niż oczekiwana. Przed rozpoczęciem handlu należy upewnić się, że jakość połączenia internetowego jest wystarczająca.

Sekcja Warunki i Polityki na naszej stronie internetowej www.forex.com/ie zawiera istotne informacje dotyczące Państwa rachunku. **Powinni Państwo zapoznać się ze wszystkimi warunkami i zasadami mającymi zastosowanie do Państwa rachunku.**

Nasze Karty Informacji Rynkowej zawierają dodatkowe informacje dotyczące handlu kontraktami CFD, których instrumentem bazowym jest indeks. Dokumenty te są dostępne na platformie transakcyjnej.

W przypadku klientów detalicznych stosowana jest zasada zamknięcia pozycji przy spadku depozytu zabezpieczającego na poziomie rachunku. Oznacza to, że gdy wartość rachunku spadnie poniżej 50% początkowego wymogu depozytu zabezpieczającego (wniesionego w celu otwarcia wszystkich otwartych pozycji CFD w danym momencie), jedna lub więcej pozycji CFD zostanie zamknięta. Spółka może zastosować wyższy poziom procentowy niż 50%.