

Έγγραφο βασικών πληροφοριών

CFD σε διαπραγματεύσιμα προϊόντα (ETP)

Σκοπός

Το παρόν έγγραφο παρέχει βασικές πληροφορίες σχετικά με το παρόν επενδυτικό προϊόν. Δεν είναι υλικό εμπορικής προώθησης. Οι πληροφορίες απαιτούνται βάσει του νόμου για να σας βοηθήσουν να κατανοήσετε τη φύση, το κόστος, τους κινδύνους και τις ανταμοιβές του παρόντος προϊόντος και να σας βοηθήσουν να το συγκρίνετε με άλλα προϊόντα.

Προϊόν

CFD (Συμβόλαιο επί της Διαφοράς)

Εκδότης του παρόντος προϊόντος είναι η Saxo Bank A/S – www.home.saxo

Για περισσότερες πληροφορίες, καλέστε μας στο +45 3977 4000.

Η Saxo Bank τελεί υπό την εποπτεία της Αρχής Χρηματοπιστωτικών Υπηρεσιών της Δανίας.

Το παρόν έγγραφο βασικών πληροφοριών δημοσιεύτηκε την 1η Ιουλίου 2021.

Τι είναι αυτό το προϊόν;

Είδος

Το «Συμβόλαιο επί της Διαφοράς» (CFD) αποτελεί ένα παράγωγο χρηματοοικονομικό μέσο. Σας επιτρέπει να έχετε έμμεση (περιγράφεται και ως «σύνθετη») έκθεση σε ένα υποκείμενο Διαπραγματεύσιμο προϊόν (ETP). Δεν θα έχετε άμεσο συμφέρον στο υποκείμενο ETP. Συνεπώς, μπορείτε να αποκομίσετε κέρδη ή να υποστείτε ζημία ως αποτέλεσμα διακυμάνσεων της τιμής ή της αξίας αναφορικά με το υποκείμενο ETP στο οποίο έχετε έμμεση έκθεση. Αυτό το είδος προϊόντος είναι εξωχρηματιστηριακό (OTC) παράγωγο, επειδή η διαπραγμάτευσή του γίνεται εκτός των χρηματιστηριακών αγορών.

Στόχοι

Στόχος της συναλλαγής σε CFD είναι η έκθεση σε διακυμάνσεις που σημειώνει ένα χρηματοοικονομικό προϊόν, προϊόν αναφοράς ή μέσο χωρίς να το έχετε στην κατοχή σας. Η απόδοσή σας εξαρτάται από το ύψος της απόδοσης (ή της διακύμανσης) του υποκείμενου προϊόντος και το ύψος της θέσης σας. Για παράδειγμα, εάν πιστεύετε ότι η αξία ενός ETP πρόκειται να αυξηθεί, θα μπορούσατε να αγοράσετε κάποια CFD («θέση αγοράς») με σκοπό να τα πωλήσετε μεταγενέστερα όταν η αξία τους θα είναι υψηλότερη. Η διαφορά μεταξύ της τιμής αγοράς και της μεταγενέστερης τιμής πώλησής σας θα ισοδυναμούσε με το κέρδος σας, μείον τυχόν σχετικά κόστη (όπως αναλύονται στη συνέχεια). Εάν πιστεύετε ότι η αξία ενός δείκτη πρόκειται να μειωθεί, θα μπορούσατε να πωλήσετε έναν αριθμό CFD («θέση πώλησης») σε συγκεκριμένη αξία, αναμένοντας ότι θα τα εξαγοράσετε αργότερα σε αξία χαμηλότερη από αυτή που είχατε προηγουμένως συμφωνήσει να τα πωλήσετε, με αποτέλεσμα η Saxo Bank να σας καταβάλει τη διαφορά, μείον τυχόν σχετικά κόστη (όπως αναλύονται στη συνέχεια). Ωστόσο, εάν το υποκείμενο μέσο κινηθεί προς την αντίθετη κατεύθυνση και η θέση σας κλείσει, θα οφείλετε στη Saxo Bank το ποσό ζημίας που έχετε υποστεί (και τυχόν κόστη).

Η συναλλαγή στο εν λόγω προϊόν πραγματοποιείται με περιθώριο ασφάλισης. Το περιθώριο ασφάλισης αναφέρεται στη χρήση ενός δεδομένου ποσού κεφαλαίου για την υποστήριξη μιας επένδυσης με μεγαλύτερη έκθεση. Τονίζεται ότι οι συναλλαγές με περιθώριο ασφάλισης απαιτούν ιδιαίτερη προσοχή διότι, αν και ενδέχεται να αποκομίσετε μεγάλα κέρδη εάν η τιμή κινηθεί προς όφελός σας, διακινδυνεύετε να υποστείτε εκτεταμένη ζημία εάν η τιμή κινηθεί αντίθετα.

Για κάθε μεμονωμένο CFD, ισχύουν δύο διαφορετικά περιθώρια ασφάλισης: 1) Το αρχικό περιθώριο ασφάλισης είναι η απαιτούμενη εξασφάλιση για το άνοιγμα καινούργιας θέσης. Αυτή η απαίτηση περιορίζει την ονομαστική έκθεση της επένδυσης του πελάτη σε σχέση με το επενδυόμενο χρηματικό ποσό. Η απαίτηση για το αρχικό περιθώριο ασφάλισης εξαρτάται από το είδος του υποκείμενου προϊόντος. 2) Το περιθώριο διακράτησης, που απαιτείται για τη διατήρηση μιας ανοικτής θέσης, ισούται πάντοτε με το 50% του αρχικού περιθωρίου ασφάλισης.

Για παράδειγμα, το αρχικό περιθώριο ασφάλισης για το SPRD S&P 500 ETF Trust (SPY:arcx) είναι 20% και το περιθώριο διακράτησης είναι 10%. Αν το ETF τελεί υπό διαπραγμάτευση στα 400 USD (333 EUR) και πραγματοποιήσετε συναλλαγή για 30 συμβόλαια, απαιτείται περιθώριο 2.000 EUR (333 × 30 × 20%) για το άνοιγμα θέσης αγοράς ή πώλησης. Για τη διατήρηση της θέσης, απαιτείται περιθώριο διακράτησης 1.000 EUR (333 × 30 × 10%).

Το περιθώριο διακράτησης χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό της χρήσης του περιθωρίου ασφάλισης. Αν η χρήση του περιθωρίου ασφάλισης φτάσει το 100%, θα πραγματοποιηθεί αυτόματο κλείσιμο περιθωρίου ασφάλισης, δηλαδή θα καταχωριστούν εντολές κλεισίματος θέσεων και θα ακυρωθούν υφιστάμενες εντολές.

Κατά τη διαπραγμάτευση σε CFD για ETP, παρέχεται στους **ιδιώτες** πελάτες προστασία έναντι διαμόρφωσης αρνητικού υπολοίπου στον λογαριασμό διαπραγμάτευσης. Σε περίπτωση που ο λογαριασμός σας διαμορφώσει αρνητικό πρόσημο υπολοίπου, δεν υποχρεούστε σε πρόσθετες πληρωμές, δηλαδή οι ζημιές σας δεν μπορούν να υπερβούν τις καταθέσεις σας.

Τα CFD σε ETP αποτελούν προϊόντα που συνιστανται αποκλειστικά στην εκτέλεση εντολών και συνεπώς εν γένει δεν έχουν συνιστώμενη περίοδο διακράτησης. Το άνοιγμα και το κλείσιμο της θέσης σας εξαρτάται από εσάς, ωστόσο η θέση σας παραμένει ανοικτή μόνο στον βαθμό που διαθέτετε επαρκές περιθώριο ασφάλισης.

Σε ποιους ιδιώτες επενδυτές απευθύνεται

Η διαπραγμάτευση του παρόντος προϊόντος δεν είναι κατάλληλη για όλους. Το προϊόν χρησιμοποιείται κατά κανόνα από άτομα που επιθυμούν γενικώς να εκτεθούν βραχυπρόθεσμα σε χρηματοοικονομικά προϊόντα / χρηματοπιστωτικές αγορές, χρησιμοποιούν (διαπραγματεύονται με) χρήματα που μπορούν αζημίως να χάσουν, τηρούν διαφοροποιημένο επενδυτικό και αποταμιευτικό χαρτοφυλάκιο, έχουν ανοχή υψηλού κινδύνου και κατανοούν τον αντίκτυπο και τους κινδύνους που συνδέονται με τις συναλλαγές με περιθώριο ασφάλισης.

Έγγραφο βασικών πληροφοριών

CFD σε διαπραγματεύσιμα προϊόντα (ETP)

Ποιοι είναι οι κίνδυνοι και ποιες οι πιθανές αποδόσεις;

Ο συνοπτικός δείκτης κινδύνου αποτελεί οδηγό για το επίπεδο κινδύνου του παρόντος προϊόντος συγκριτικά με άλλα προϊόντα. Δείχνει πόσο πιθανό είναι να χάσει χρήματα το προϊόν λόγω διακυμάνσεων στις αγορές ή λόγω αδυναμίας μας να σας αποπληρώσουμε.



← Χαμηλότερος κίνδυνος → Υψηλότερος κίνδυνος →

Χαμηλότερος κίνδυνος

Υψηλότερος κίνδυνος



Ο δείκτης κινδύνου υποθέτει ότι ενδέχεται να μην μπορείτε να αγοράσετε ή να πουλήσετε το CFD στην τιμή που θέλετε εξαιτίας της μεταβλητότητας της αγοράς ή ότι ίσως χρειαστεί να αγοράσετε ή να πουλήσετε το CFD σε τιμή που επηρεάζει σημαντικά τις απολαβές σας.

Το προϊόν αυτό κατατάσσεται στην κατηγορία 7 στα 7, δηλαδή στην υψηλότερη κατηγορία κινδύνου.

Λάβετε υπόψη τον συναλλαγματικό κίνδυνο. Ενδέχεται να λαμβάνετε πληρωμές σε διαφορετικό νόμισμα, οπότε η τελική σας απόδοση εξαρτάται από την ισοτιμία μεταξύ των δύο νομισμάτων. Αυτός ο κίνδυνος δεν λαμβάνεται υπόψη στον δείκτη που παρουσιάζεται ανωτέρω.

Σε ορισμένες περιπτώσεις, μπορεί να απαιτηθεί να γίνουν καταβολές για την αποπληρωμή ζημιών. Η συνολική πιθανή ζημία ενδέχεται να υπερβεί σημαντικά το ποσό της επένδυσης. Αυτό το προϊόν δεν περιλαμβάνει προστασία από τις μελλοντικές κινήσεις της αγοράς, συνεπώς ενδέχεται να υποστείτε σημαντικές απώλειες.

Οι κίνδυνοι των συναλλαγών μεγεθύνονται από τη μόχλευση.

Οι αξίες ενδέχεται να παρουσιάσουν έντονες διακυμάνσεις σε περιόδους υψηλής μεταβλητότητας ή αβεβαιότητας της αγοράς/οικονομίας. Τέτοιες μεταπτώσεις είναι ακόμη πιο σημαντικές εάν οι θέσεις σας μοχλεύονται, και μπορούν επίσης να επηρεάσουν αρνητικά τη θέση σας. Κατά συνέπεια, είναι πιθανό να διενεργούνται γρήγορα ή συχνά ειδοποιήσεις υπέρβασης περιθωρίου ασφάλισης, και σε περίπτωση αδυναμίας πληρωμής, ενδέχεται να κλείσουν οι θέσεις σας.

Σενάρια απόδοσης

Ο σχετικός πίνακας παρουσιάζει τα ποσά που είναι πιθανό να λάβετε ή να πληρώσετε τις επόμενες 30 ημέρες, υπό διαφορετικά σενάρια, με βάση μια ονομαστική τιμή της τάξης των 10.000 EUR. Τα σενάρια υποδεικνύουν την πιθανή απόδοση της επένδυσης σας. Μπορείτε να τα συγκρίνετε με τα σενάρια άλλων προϊόντων. Τα σενάρια που παρουσιάζονται αποτελούν εκτίμηση μελλοντικής απόδοσης σύμφωνα με παρελθοντικά στοιχεία αναφορικά με τις μεταβολές στην αξία της συγκεκριμένης επένδυσης και δεν συνιστούν ακριβή δείκτη. Οι απολαβές σας θα διαφέρουν, ανάλογα με την απόδοση της αγοράς και τον χρόνο διακράτησης του CFD. Το σενάριο ακραίων καταστάσεων υποδεικνύει την δυνητική απόδοση σε ακραίες συνθήκες αγοράς και δεν συυπολογίζει την περίπτωση αδυναμίας μας για αποπληρωμή σας. Οι παρουσιαζόμενες τιμές συμπεριλαμβάνουν όλα τα κόστη του ίδιου του προϊόντος. Ωστόσο, το συνολικό κόστος βασίζεται στην παραδοχή ότι έχετε έναν λογαριασμό συναλλάγματος στο ίδιο νόμισμα με το νόμισμα της διαπραγμάτευσης, δηλ. τα τέλη μετατροπής νομισμάτων δεν περιλαμβάνονται στους υπολογισμούς. Οι τιμές δεν λαμβάνουν υπόψη τη φορολογική θέση σας, η οποία ενδέχεται επίσης να επηρεάσει την απόδοσή σας.

Παραδοχές διαπραγμάτευσης		
Περιγραφή	Σύμβολο/Εξίσωση	Αξία
Χρηματιστηριακό προϊόν	I	SPY:arcx
Τιμή εκκίνησης (USD)	P	400
Όγκος συναλλαγής (συμβόλαια)	TS	30
Τέλος μετατροπής νομίσματος (EURUSD)	CCR	1,20
Ονομαστικό ποσό (EUR)	NA = P x TS / CCR	10.000
Αρχικό περιθώριο ασφάλισης (%)	IM	20,00%
Περιθώριο διακράτησης (%)	MM	10,00%
Αρχικό περιθώριο ασφάλισης (EUR)	IMR = P x TS x IM	2.000
Περιθώριο διακράτησης (EUR)	MMR = P x TS x MM	1.000
Προμήθεια (%)	C	0,10%
Ελάχ. προμήθεια (EUR)	CM	8,33
Επιτόκιο ημερήσιας χρηματοδότησης (θέση αγοράς)	FL	3,50%
Επιτόκιο ημερήσιας χρηματοδότησης (θέση πώλησης)	FS	3,00%
Κόστος δανεισμού (θέση πώλησης)	BC	0,00%
Χρόνος διακράτησης (ημέρες)	HT	30

Σενάριο απόδοσης (θέση αγοράς – Long)				
Θέσεις αγοράς	Τιμή κλεισίματος (USD)	Μεταβολή τιμής	Συνολικό κόστος (EUR)	Συνολικό κέρδος / Συνολική ζημία (EUR)
Ευνοϊκό	424	5,94%	45,83	547,73
Μετριοπαθές	406	1,40%	45,83	93,90
Δυσμενές	388	-3,02%	45,83	-347,91
Ακραίων καταστάσεων	340	-15,06%	45,83	-1.551,36

Σενάριο απόδοσης (θέση πώλησης – Short)				
Θέσεις πώλησης	Τιμή κλεισίματος (USD)	Μεταβολή τιμής	Συνολικό κόστος (EUR)	Συνολικό κέρδος / Συνολική ζημία (EUR)
Ευνοϊκό	389	-2,87%	41,67	245,58
Μετριοπαθές	405	1,34%	41,67	-176,16
Δυσμενές	424	5,95%	41,67	-636,88
Ακραίων καταστάσεων	473	18,22%	41,67	-1.863,66

Έγγραφο βασικών πληροφοριών

CFD σε διαπραγματεύσιμα προϊόντα (ETP)

Τι ισχύει αν η Saxo παρουσιάσει αδυναμία αποπληρωμής;

Η Saxo Bank A/S είναι μια πλήρως αναγνωρισμένη ευρωπαϊκή τράπεζα και μέλος του Ταμείου Εγγύησης Καταθετών και Επενδυτών της Δανίας (www.gjii.dk), ενός οργανισμού υπό την αιγίδα του κοινοβουλίου της Δανίας που εποπτεύεται από το υπουργείο Οικονομικών και Επιχειρήσεων της Δανίας. Στο απίθανο ενδεχόμενο που η Saxo Bank κηρυχθεί σε πτώχευση, το Ταμείο Εγγύησης καλύπτει τις καταθέσεις μετρητών έως 100.000 ευρώ. Τα χρεόγραφα, για παράδειγμα μετοχές, που τηρούνται σε ατομικό λογαριασμό θεματοφυλακής επιστρέφονται στον κάτοχό τους, ανεξαρτήτως απόφασης εκκαθάρισης. Στην απίθανη περίπτωση που η Saxo Bank δεν είναι σε θέση να επιστρέψει τα χρεόγραφα που τηρεί υπό θεματοφυλακή ή διαχειρίζεται, το Ταμείο Εγγύησης καλύπτει κατά κανόνα τις ζημιές έως 20.000 ευρώ ανά επενδυτή.

Ποιο είναι το κόστος;

Έξοδα σε βάθος χρόνου

Ο δείκτης μείωσης της απόδοσης (RIY) υποδεικνύει τον αντίκτυπο από τα συνολικά έξοδα που καταβάλλετε στην απόδοση του προϊόντος. Στα συνολικά έξοδα συυπολογίζονται εφάπαξ, επαναλαμβανόμενα και παρεπόμενα έξοδα. Τα ποσά που αναγράφονται εδώ είναι τα συνολικά κόστη του ίδιου του προϊόντος για ενδεικτική περίοδο 30 ημερών. Οι τιμές υπολογίζονται βάσει ονομαστικής αξίας 10.000 EUR. Οι τιμές αποτελούν εκτίμηση και ενδέχεται να μεταβληθούν στο μέλλον.

Δομή κόστους

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τα εξής:

- // Τον αντίκτυπο διαφορετικών ειδών κόστους στην απόδοση του προϊόντος
- // Τη σημασία των διαφορετικών κατηγοριών κόστους.

Κόστος σε βάθος χρόνου	Θέση αγοράς	Θέση πώλησης
Ονομαστικό ποσό (EUR)	10.000,00	10.000,00
Αρχικό περιθώριο ασφάλισης	2.000,00	2.000,00
Χρόνος διακράτησης (ημέρες)	30	30
Συνολικό κόστος (EUR)	45,83	41,67
RIY ως % επί της ονομαστικής αξίας	0,46%	0,42%
RIY ως % επί του αρχικού περιθωρίου ασφάλισης	2,29%	2,08%

Ανάλυση πιθανών εξόδων που αφορούν τα CFD σε ETP			
Εφάπαξ έξοδα	Προμήθεια	Το τέλος που χρεώνεται για την υπηρεσία διεκπεραίωσης της συναλλαγής.	Για χρηματιστηριακές αγορές των ΗΠΑ, 0,01 USD/μετοχή. Για ευρωπαϊκές χρηματιστηριακές αγορές, από 0,05%.
	Ελάχιστη προμήθεια	Το ελάχιστο τέλος που χρεώνεται για την υπηρεσία διεκπεραίωσης της συναλλαγής.	Ελάχιστο για χρηματιστηριακές αγορές των ΗΠΑ, τα 1-7 USD. Ελάχιστο για ευρωπαϊκές χρηματιστηριακές αγορές, 6-12 EUR.
	Τέλος μετατροπής νομίσματος	Το τέλος που χρεώνεται για τη μετατροπή του κέρδους/της ζημίας που πραγματοποιήθηκε από το νόμισμα του προϊόντος στο νόμισμα του λογαριασμού.	Το τέλος μετατροπής νομίσματος ορίζεται για κάθε ομάδα πελατών και ποικίλει από 0,00% έως 1,00%.
Επαναλαμβανόμενα έξοδα	Ημερήσια χρηματοδότηση	Τυχόν μη πραγματοποιημένο κέρδος/ζημία υπόκειται σε πιστωτικό ή χρεωστικό τόκο.	Η ημερήσια χρηματοδότηση εξαρτάται από την εκάστοτε χρηματιστηριακή αγορά και ποικίλει. Στις περισσότερες χρηματιστηριακές αγορές είναι BM+3,50/-3,00%.
	Κόστη δανεισμού (Θέση πώλησης μόνο)	Εάν κατέχετε θέσεις πώλησης σε CFD επί ETP μίας ημέρας, ενδέχεται να υπόκειστε σε έξοδα δανεισμού.	Το κόστος δανεισμού εξαρτάται από τη ρευστότητα των μετοχών.
Παρεπόμενα έξοδα	-	-	-

Πόσο χρονικό διάστημα πρέπει να έχω το προϊόν στην κατοχή μου; Μπορώ να κάνω ανάληψη χρημάτων πριν από τη λήξη του;

Συνιστώμενη περίοδος διακράτησης: ΔΕΝ ΥΠΑΡΧΕΙ ΣΥΝΙΣΤΩΜΕΝΗ ΠΕΡΙΟΔΟΣ ΔΙΑΚΡΑΤΗΣΗΣ

Τα CFDs σε ETP δεν έχουν συνιστώμενη περίοδο διακράτησης. Εφόσον η Saxo είναι ανοικτή για συναλλαγές, μπορείτε να ανοίγετε και να κλείνετε θέσεις ανά πάσα στιγμή.

Πώς μπορώ να υποβάλω καταγγελία;

Αν ως πελάτης ή υποψήφιος πελάτης της Saxo Bank A/S έχετε διατυπώσει κάποιο ερώτημα ή έχετε επισημάνει κάποιο ζήτημα στον διαχειριστή του λογαριασμού σας ή σε άλλο υπάλληλο της Saxo Bank A/S χωρίς να λάβετε ικανοποιητική απάντηση, μπορείτε να υποβάλετε καταγγελία στο νομικό τμήμα της Saxo Bank A/S, στη διεύθυνση που ακολουθεί. Εάν ο πάροχος επενδυτικών συμβουλών ή ο πωλητής του προϊόντος δεν είναι η Saxo Bank A/S, παρακαλείσθε να επικοινωνήσετε απευθείας μαζί του.

Υπόψη: Complaints, Saxo Bank A/S, Philip Heymans Allé 15, 2900 Hellerup, Denmark.

Εναλλακτικά, μπορείτε να στείλετε email στη διεύθυνση: complaints@saxobank.com

Αν δεν μείνετε ικανοποιημένοι από την απάντηση στην καταγγελία σας, μπορείτε να υποβάλετε καταγγελία απευθείας στην Επιτροπή Καταγγελιών για Τραπεζικές Υπηρεσίες της Δανίας: Pengeinstitutankenævnet, Amaliegade 8 B, 2. sal, Postboks 9029, DK-1022 København K, Denmark
www.pengeinstitutankenævnet.dk

Άλλες σχετικές πληροφορίες

Για οποιαδήποτε άλλη πληροφορία, παρακαλούμε ανατρέξτε στον ιστότοπό μας: www.home.saxo