

# DOKUMENT S KLÍČOVÝMI INFORMÁCIAMI

## FX FORWARD

### ÚČEL

Tento dokument poskytuje klíčové informácie o investičnom produkte. Nejde o marketingový materiál. Informácie sú vyžadované zo zákona s cieľom pomôcť pochopiť povahu, náklady, riziká a odmeny tohto produktu a porovnať produkt s inými produktmi.

### PRODUKT

Tvorcom tohto produktu je Saxo Bank A/S. Viac informácií vám poskytneme na telefónnom čísle +45 3977 4000. Saxo Bank A/S je pod dohľadom Dánskeho úradu pre dohľad nad finančnými službami. Tento dokument s klíčovými informáciami bol uverejnený 16. augusta 2017.

### UPOZORNENIE

Máte v úmysle kúpiť produkt, ktorý nie je jednoduchý a môže byť ťažké porozumieť mu.

### ČO JE PODSTATOU TOHTO PRODUKTU?

#### DRUH

FX Forward je kontrakt, v rámci ktorého sa má zabezpečiť zisk alebo sa má predísť stratám s využitím výkyvov v podkladovom menovom páre, ako je napríklad euro (EUR) oproti americkému doláru (USD) (uvádza sa ako EURUSD) pre plnenie v budúcnosti.

Navštívte [home.saxo](http://home.saxo), kde sú k dispozícii ďalšie informácie súvisiace s dostupnými podkladovými menovými párami.

#### CIELE

Cieľom obchodovania s FX Forwardom je získať expozíciu voči výkyvom súvisiacim s podkladovým menovým párom bez toho, aby ste ho vlastnili. Váš výnos závisí od miery výkonnosti (alebo pohybu) podkladového menového páru a veľkosti vašej pozície. Účelom využitia tohto produktu sú špekulácie alebo hedžing a produkt sa bežne obchoduje s maržou. Pojmom marža sa označuje malá kapitálová suma na podporu investície s väčšou expozíciou. Upozorňujeme, že maržové obchody si vyžadujú osobitnú opatrnosť, pretože môžu priniesť veľké zisky, pokiaľ je pohyb ceny priaznivý, ale aj riziko rozsiahlych strát, ak sa cena pohne proti vám.

#### ZAMÝŠĽANÝ RETAILOVÝ INVESTOR

Obchodovanie s týmto produktom nebude vhodné pre každého. Tento produkt budú väčšinou využívať osoby, ktoré chcú vo všeobecnosti získať krátkodobé expozície voči finančným nástrojom/trhom, používajú peniaze (obchodujú s peniazmi), ktoré si môžu dovoliť stratiť, majú diverzifikované portfólio investícií a úspor, majú vysokú toleranciu voči riziku a rozumejú vplyvu rizík spojených s maržovými obchodmi.

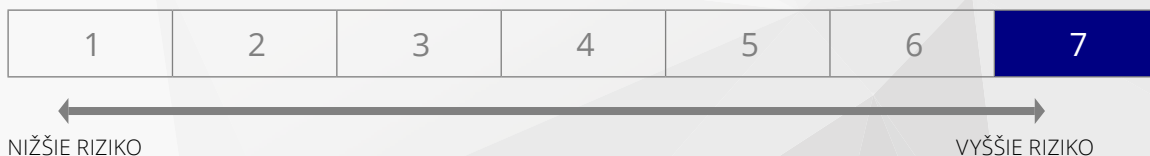
#### LEHOTA

FX Forward je produkt, pri ktorom sa len vykonávajú pokyny (execution-only), a preto vo všeobecnosti nemá žiadne odporúčané obdobie držby. FX Forward má obchodovateľné lehoty splatnosti v rozpätí 1 deň až 12 mesiacov. Obchody s FX Forwardom sa nevyrovnávajú. Namiesto vyrovnania sa postupuje tak, že keď sa dátum splatnosti otvorenej pozície FX Forwardu rovná aktuálnemu spotovému dátumu splatnosti, bude sa považovať za normálnu rolujúcu FX spotovú pozíciu. Od toho okamihu sa pozície držané na konci obchodného dňa rolujú do ďalšieho obchodného dňa, ktorý je k dispozícii.

Špecifické informácie o jednotlivých podkladových investičných možnostiach nájdete [tu](#).

### AKÉ SÚ RIZIKÁ A ČO MÔŽEM ZÍSKAŤ AKO VÝNOS?

#### UKAZOVATEĽ RIZIKA



# DOKUMENT S KLÍČOVÝMI INFORMÁCIAMI

## FX FORWARD

Súhrnný ukazovateľ rizika znázorňuje mieru rizika tohto produktu v porovnaní s ostatnými produktmi. Ukazuje mieru pravdepodobnosti, že produkt stratí peniaze z dôvodu pohybov na trhoch alebo z toho dôvodu, že vám nebudeme schopní zaplatiť. Tento produkt sme klasifikovali ako 7 zo 7, čo znamená, že patrí do triedy s najvyšším rizikom. Táto klasifikácia hodnotí možné straty z budúcej výkonnosti ako veľmi vysoké. Nezabudnite na menové riziko. Platby môžete dostať v odlišnej mene, takže konečný výnos, ktorý získate, závisí od výmenného kurzu medzi danými dvomi menami. Vyššie uvedený ukazovateľ toto riziko nezohľadňuje! Za určitých okolností možno budete musieť vykonať ďalšie platby na účely úhrady strát. Riziká obchodovania sa zvyšujú pri použití páky: celková strata, ktorú by ste mohli utpieť, môže značne presiahnuť investovanú sumu. Hodnoty môžu významne kolísať v časoch vysokej volatility a/alebo trhovej/ekonomickej neistoty. Takéto výkyvy sú dokonca ešte významnejšie, ak vaše pozície využívajú pákový efekt a môžu tiež nepriaznivo ovplyvniť vašu pozíciu. V dôsledku toho sa môžu rýchlo alebo často objavovať výzvy na dodatočné doplnenie kapitálu na pokrytie marže. V prípade nedostatku kapitálu sa spoločnosť Saxo snaží o okamžité ukončenie, zrušenie alebo uzavretie všetkých častí neuzavretých pozícií. Obchodujte až potom, ako ste sa oboznámili s rizikami a akceptovali ich. Mali by ste starostlivo zvážiť, či je pre vás obchodovanie s produktami s využitím pákového efektu vhodné.

### SCENÁRE VÝKONNOSTI

Existuje veľa druhov rizika obchodovania, vrátane pákového rizika, ktoré by ste mali mať na zreteli skôr, než začnete obchodovať. Informácie o faktoroch, ktoré ovplyvňujú výkonnosť tohto produktu, sú podrobne uvedené [tu](#) – vrátane nie však výhradne:

- pákového rizika,
- rizika neobmedzených strát,
- maržového rizika,
- rizika cudzej meny,
- trhového rizika,
- rizika neregulovaného trhu,
- rizika narušenia trhu,
- rizika protistrany,
- rizika online obchodnej platformy a IT,
- konfliktu záujmov

Špecifické príklady obchodovania s týmto produktom nájdete [tu](#).

### ČO SA STANE, AK SPOLOČNOSŤ SAXO NEBUDE SCHOPNÁ ZAPLATIŤ?

Spoločnosť Saxo Bank A/S je plne akreditovaná európska banka a je členom Garančného fondu pre vkladateľov a investorov ([www.gii.dk](http://www.gii.dk)). Túto inštitúciu zriadil dánsky parlament a dohliada na ňu dánske ministerstvo financií a obchodu. Vo veľmi málo pravdepodobnom prípade vyhlásenia bankrotu spoločnosti Saxo Bank záručný fond uhradí hotovostné vklady do výšky 100 000 EUR. Cenné papiere, napríklad akcie, držané na individuálnom majetkovom účte, budú vrátené vlastníčkovi bez ohľadu na príkaz na likvidáciu. Ak by v nepravdepodobnom prípade spoločnosť Saxo Bank nebola schopná vrátiť cenné papiere držané v úschove spravované alebo vedené, Garančný fond ich spravidla pokryje až do výšky 20 000 EUR na investora. Viac informácií nájdete na stránke Dánskeho úradu pre dohľad nad finančnými službami na [www.finanstilsynet.dk](http://www.finanstilsynet.dk). Ak subjekt, ktorý vám radí alebo predáva, nie je priamo spoločnosť Saxo Bank A/S, obráťte sa rovno na tento subjekt.

# DOKUMENT S KLÚČOVÝMI INFORMÁCIAMI

## FX FORWARD

### AKÉ SÚ NÁKLADY?

Skôr než začnete obchodovať s FX Forwardom, mali by ste sa zoznámiť so všetkými províziami, poplatkami a ďalšími sumami, ktoré budete musieť uhradiť. O sumu týchto poplatkov sa zníži čistý zisk alebo zvýšia vaše straty. Viac informácií nájdete na našej [webovej stránke](#).

#### ROZČLENENIE MOŽNÝCH NÁKLADOV SÚVISIACICH S FX PRIAMYM TERMÍNOVÝM NÁKUPOM

Jednorazové náklady	Spread	Rozdiel medzi ponúkanou (nákupnou) a požadovanou (predajnou) cenou. Spread závisí od viacerých rôznych faktorov vrátane, nie však výhradne od podkladovej likvidity a volatility, obdobia počas dňa a nominálnej veľkosti obchodu.
	Provízia	Poplatok účtovaný za službu uskutočnenia transakcie, predmetom minimálneho poplatku za malé nominálne obchody.
	Zisková/Stratová menová konverzia	Poplatok účtovaný za konverziu realizovaného zisku/straty z meny nástroja na menu účtu.
Priebežné náklady	Swapové body Tom/Next (Forwardová cena)	Použité swapové body sa vypočítajú s použitím swapových vstupov tom/next z Tier-1 bánk, plus/mínus prirážka.
	Financovanie nerealizovaného zisku/straty (úrok z financovania)	Na každý nerealizovaný zisk/stratu, sa vzťahuje úrokový kredit alebo debet.

### AKO DLHO MÁM PRODUKT DRŽAŤ A MÔŽEM SI PENIAZE VYBRAŤ SKÔR?

Odporúčané obdobie držby: ŽIADNE ODPORÚČANÉ OBDOBIE DRŽBY

FX Forward nemá žiadne odporúčané obdobie držby. Ak je spoločnosť Saxo otvorená pre obchodovanie, môžete otvárať a zatvárať pozície v ľubovoľnom čase.

### AKÝM SPÔSOBOM MÔŽEM PODAŤ SŤAŽNOSŤ?

Pokiaľ ako klient alebo možný klient spoločnosti Saxo Bank A/S položíte otázku spoločnosti Saxo Bank A/S alebo ju upozorníte na problém, napríklad prostredníctvom svojho osobného správcu účtu alebo iného zamestnanca spoločnosti Saxo Bank A/S, a nedostanete uspokojivú odpoveď, môžete podať sťažnosť spoločnosti Saxo Bank A/S, ako je uvedené nižšie.

Do rúk: Complaints, Saxo Bank A/S, Philip Heymans Allé 15, 2900 Hellerup, Dánsko  
Alebo e-mailom na adresu [complaints@saxobank.com](mailto:complaints@saxobank.com)

Ak nie ste spokojní s odpoveďou na svoju sťažnosť, môžete sa sťažovať priamo u Dánskej rady pre sťažnosti na bankové služby: Pengeinstitutankenævnet, Amaliegade 8 B, 2. sal, Postboks 9029, DK-1022 København K, Dánsko  
[www.pengeinstitutankenævnet.dk](http://www.pengeinstitutankenævnet.dk)

### ĎALŠIE RELEVANTNÉ INFORMÁCIE

Ďalšie informácie nájdete na našich webových stránkach.