

INSTANT TRADING EU LTD

Polityka dotycząca dźwigni finansowej i depozytu zabezpieczającego

Wersja 4.0

24.09.2025

Spis treści

1.	Wprowadzenie	3
2.	Zakres	3
3.	Obowiązki Firmy	4
4.	Obowiązki Klienta	4
5.	Definicje i przykłady	5
6.	Uwzględniane czynniki	8
7.	Stosowana dźwignia	8
8.	Polityka dotycząca wezwania do uzupełnienia depozytu (margin call)	10
9.	Ochrona przed ujemnym saldem	11
10.	Konflikt interesów	11
11.	Oferowanie kontraktów CFD w wybranych jurysdykcjach	12
12.	Język obowiązujący	12

1. Wprowadzenie

INSTANT TRADING EU LTD (zwana dalej „**Firmą**”) jest Cypryjską Firmą Inwestycyjną regulowaną i upoważnioną przez Cypryjską Komisję Papierów Wartościowych i Giełd („**CySEC**”) na podstawie licencji nr 266/15 oraz wpisaną do Rejestru Spółek w Nikozji pod numerem HE 266937.

Niniejsza Polityka dotycząca dźwigni finansowej i depozytu zabezpieczającego (zwana dalej „**Polityką**”) została sporządzona zgodnie z Ustawą 87(I)/2017 – o świadczeniu usług inwestycyjnych, wykonywaniu działalności inwestycyjnej, funkcjonowaniu rynków regulowanych oraz innych sprawach powiązanych (zwaną dalej „**Ustawą**”).

1 czerwca 2018 roku Europejski Urząd Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych („ESMA”) wydał decyzję interwencyjną dotyczącą kontraktów na różnicę kursową (CFD) oraz opcji binarnych, a 4 czerwca 2018 roku CySEC wydał okólnik C271, który między innymi nakłada ograniczenia dotyczące maksymalnej dźwigni przy otwieraniu pozycji CFD przez Klienta Detalicznego od 30:1 do 2:1, w zależności od zmienności instrumentu bazowego oraz wymogu automatycznej likwidacji pozycji (margin close-out) na poziomie konta. Środki wprowadzone przez ESMA oraz ich przedłużenia przestały obowiązywać ostatecznie 1 sierpnia 2019 roku. Zgodnie z okólnikiem CySEC C330 Firma zobowiązuje się do dalszego stosowania postanowień środków ESMA, niezależnie od upływu ich terminu obowiązywania, do czasu wdrożenia krajowych środków interwencji produktowej.

Firma posiada uprawnienia do świadczenia usług inwestycyjnych oraz usług dodatkowych w zakresie określonych instrumentów handlowych, zgodnie z licencją CySEC. Niniejsza Polityka określa poziomy dźwigni oraz wymogi dotyczące depozytu zabezpieczającego, jak również procedury mające zastosowanie do transakcji na instrumentach lewarowanych zawieranych pomiędzy Firmą a jej Klientami („Klienci”, „Ty”).

Firma zastrzega sobie prawo do wprowadzania zmian do niniejszej Polityki w dowolnym czasie. Za Politykę odpowiada kadra kierownicza wyższego szczebla oraz Zarząd Firmy. Przegląd Polityki będzie przeprowadzany co najmniej raz w roku oraz za każdym razem, gdy nastąpi istotna zmiana w działalności Firmy. Za aktualizację niniejszej Polityki odpowiada Dział ds. Zgodności Firmy, przed jej przekazaniem Zarządowi Firmy do dalszego zatwierdzenia.

2. Zakres

Niniejsza Polityka określa zasady ustalania poziomów dźwigni finansowej oraz depozytu zabezpieczającego i procedury obowiązujące podczas handlu **kontraktami CFD** z Firmą. Celem Polityki jest wyjaśnienie kluczowych aspektów handlu z wykorzystaniem dźwigni finansowej oraz przedstawienie dostępnych poziomów dźwigni, w zależności od wiedzy i doświadczenia Klienta oraz od wymogów regulacyjnych. Polityka ta wskazuje również, jaki wpływ na depozyt zabezpieczający oraz konto Klienta mogą mieć niekorzystne zmiany rynkowe.

Niniejsza Polityka ma zastosowanie do realizacji zleceń przez Firmę na rzecz Klientów Detalicznych oraz Klientów Profesjonalnych zgodnie z Regulacjami, zdefiniowanymi poniżej. W

przypadku Uprawnionych Kontrahentów w rozumieniu Regulacji, niniejsza Polityka nie ma zastosowania.

3. Obowiązki Firmy

Traktowanie Klientów w sposób uczciwy stanowi fundamentalny element kultury i etosu korporacyjnego oraz postawy Firmy. Firma ma obowiązek działać uczciwie, rzetelnie, profesjonalnie i w najlepiej pojętym interesie swoich Klientów podczas współpracy z nimi. W odniesieniu do dźwigni finansowej i depozytu zabezpieczającego, Firma jest zobowiązana:

- (a) Do ustalania poziomów dźwigni finansowej, które odzwierciedlają stopień wiedzy i doświadczenia Klienta w zakresie handlu złożonymi instrumentami handlowymi, takimi jak kontrakty CFD, mając na uwadze, że handel z wykorzystaniem dźwigni i depozytu zabezpieczającego stanowi kluczową cechę handlu kontraktami CFD;
- (b) Do uwzględniania obowiązku uczciwego traktowania Klienta poprzez powstrzymywanie się od stosowania wobec niego agresywnych praktyk w zakresie dźwigni finansowej;
- (c) Do uwzględniania fundamentalnych czynników wpływających na wartość instrumentu handlowego będącego instrumentem bazowym CFD, w tym, jeżeli dotyczy, historycznej zmienności, głębokości płynności rynku oraz wolumenu obrotu, kapitalizacji rynkowej emitenta oraz kraju emitenta instrumentu bazowego, możliwości zabezpieczenia się przed ryzykiem rynkowym oraz ogólnej sytuacji polityczno-ekonomicznej. Wskazane powyżej zmienne są korygowane i kalibrowane przy ustalaniu poziomów dźwigni dostępnych dla poszczególnych klas aktywów lub instrumentów handlowych;
- (d) Ze względu na to, że to Firma zapewnia dźwignię finansową dla transakcji Klienta, Firma jest zobowiązana do uwzględniania własnej tolerancji na ryzyko oraz zdolności do jego ponoszenia, a także do wdrożenia polityk, procedur i praktyk służących zarządzaniu (przede wszystkim) ryzykiem rynkowym wynikającym z transakcji Klientów z wykorzystaniem dźwigni i depozytu zabezpieczającego;
- (e) Do stosowania wymogów regulacyjnych oraz limitów określonych przez CySEC i/lub ESMA.

4. Obowiązki Klienta

Firma będzie opierać się na informacjach przekazanych przez Klienta dotyczących jego wiedzy, doświadczenia, sytuacji finansowej oraz celów inwestycyjnych.

Klient potwierdza, że ocena sposobu korzystania przez niego z oferowanych przez Firmę poziomów dźwigni finansowej dokonywana jest na podstawie przekazanych przez niego informacji oraz dokumentów, a także potwierdza ich prawdziwość, poprawność i kompletność.

Klient potwierdza, że Firma może opierać się na tych informacjach oraz że ponosi on odpowiedzialność za wszelkie szkody lub straty powstałe wskutek ewentualnych nieścisłości.

Na Kliencie spoczywa odpowiedzialność za zrozumienie sposobu obliczania wymogów dotyczących depozytu zabezpieczającego.

Firma zastrzega sobie prawo żądania przedstawienia odpowiedniej dokumentacji i/lub wykazania, że zmiany w profilu Klienta są uzasadnione, przy czym to na Kliencie spoczywa obowiązek dostarczenia Firmie wszelkiej dokumentacji potwierdzającej, która będzie uznana za niezbędną do dokonania oceny, czy klasyfikacja odpowiedniości Klienta może ulec zmianie oraz czy poziom dźwigni finansowej może zostać zrewidowany.

5. Definicje i przykłady

Czym jest handel z dźwignią finansową?

Handel z wykorzystaniem dźwigni finansowej oznacza, że Klient może zawierać transakcje na kwoty wielokrotnie przewyższające środki własne, które pełnią jedynie funkcję depozytu zabezpieczającego. Wysoka dźwignia finansowa może znacząco zwiększyć potencjalny zysk, ale jednocześnie wiąże się z możliwością poniesienia równie wysokich strat.

Dźwignia finansowa wyrażana jest jako proporcja, na przykład 1:10, 1:20, 1:30. Oznacza to, że Klient może zawierać transakcje na kwoty wielokrotnie wyższe niż suma, którą mógłby zainwestować w dany kontrakt CFD bez możliwości wykorzystania udzielonej przez nas dźwigni. Czasami dźwignia jest wyrażana w postaci procentowej – i nazywana wymogiem depozytu zabezpieczającego. Na przykład dźwignia 1:20 odpowiada wymogowi depozytu zabezpieczającego w wysokości 5%.

Przykład: Jeżeli dźwignia wynosi 1:30, a Ty – jako nasz Klient – posiadasz na koncie 1000 USD, oznacza to, że możesz otworzyć pozycję o wartości 30 000 USD.

Czym jest spread?

Spread to różnica pomiędzy ceną bid (ceną sprzedaży) a ceną ask (ceną kupna) kontraktu CFD.

Przykład: Jeżeli kurs dla pary EUR/USD wynosi 1,2910 po stronie sprzedaży i 1,2913 po stronie kupna, spread wynosi 3 pipsy.

Czym jest początkowy/wymagany depozyt zabezpieczający?

Początkowy depozyt zabezpieczający to procent wartości instrumentu handlowego, który Klient musi pokryć własnymi środkami. W istocie jest to kwota zabezpieczenia niezbędna do otwarcia konta handlowego. Wymagany depozyt zabezpieczający to kwota, którą należy posiadać, aby otworzyć i utrzymać pozycję, uwzględniając również początkową stratę wynikającą ze spreadu. Wymagany depozyt oblicza się według następującego wzoru: $(\text{ilość} * \text{cena instrumentu}) / \text{dźwignia} + (\text{ilość} * \text{spread})$.

Wolne środki, które pozostają na koncie Klienta i nie są objęte początkowym depozytem zabezpieczającym w chwili zawierania transakcji, mogą być wykorzystane przez Firmę do uzupełnienia depozytu w celu utrzymania otwartych pozycji, bez konieczności wcześniejszego powiadomienia.

Przykład: Jeżeli zamierzasz otworzyć pozycję na CFD na 10 baryłek ropy po cenie 51,30 USD za baryłkę, przy dźwigni finansowej 1:10 i spreadzie 0,03 USD, wówczas Twój wymóg depozytu zabezpieczającego będzie obliczany w następujący sposób: $(10 * 51,30) / 10 + (10 * 0,03) = 51,60$ USD.

Czym jest kapitał własny?

W skrócie, kapitał własny można zdefiniować jako wartość portfela Klienta w Firmie. Oznacza to wartość środków Klienta zgromadzonych w Firmie (w dowolnym momencie obejmującą zrealizowane zyski i straty), powiększoną o niezrealizowany zysk lub stratę na kontraktach CFD, obliczony na podstawie najnowszych dostępnych wycen tych instrumentów.

Czym jest poziom depozytu zabezpieczającego?

Poziom depozytu zabezpieczającego wskazuje, jak blisko znajduje się konto Klienta od wystąpienia wezwania do uzupełnienia depozytu zabezpieczającego (margin call). Oblicza się go jako stosunek kapitału własnego do początkowego depozytu i zazwyczaj wyrażany jest w procentach.

Przykład:

Twój kapitał własny wynosi: 10 000 USD

Chcesz otworzyć pozycję kupna na 10 000 USD/CHF.

Wymagany depozyt zabezpieczający:

Jeśli dla pary USD/CHF wymagany depozyt to 5%, co stanowi 500 USD, poziom depozytu zabezpieczającego wynosi: $(10\,000 \text{ USD} / 500 \text{ USD}) * 100 = 400\%$.

Kiedy poziom depozytu zabezpieczającego spada, rośnie ryzyko likwidacji konta Klienta. Określamy to jako poziom automatycznego zamknięcia pozycji (stop out), co szczegółowo wyjaśniamy poniżej. Zalecamy monitorowanie poziomu depozytu zabezpieczającego przez cały czas. Choć możemy, od czasu do czasu, wysłać Klientowi powiadomienia o osiągnięciu określonych progów depozytu, przypominamy, że zgodnie z umową o świadczenie usług inwestycyjnych na rzecz Klienta Detalicznego obowiązek nieprzerwanego monitorowania poziomu depozytu oraz podejmowania odpowiednich działań spoczywa wyłącznie na Kliencie. Działania, które można podjąć w celu przywrócenia poziomu depozytu zabezpieczającego, obejmują:

- zamknięcie lub zabezpieczenie części otwartych pozycji;
- wpłata dodatkowych środków, które mogą pomóc w obniżeniu średniej ceny pozycji Klienta.

Zwracamy uwagę, że Firma zastrzega sobie prawo do zmiany wymogów dotyczących depozytu zabezpieczającego według własnego uznania, bez wcześniejszego powiadomienia, w zależności od rzeczywistej lub przewidywanej (w naszej ocenie) zmienności rynku albo ogólnej sytuacji rynkowej.

Czym jest wolny depozyt zabezpieczający?

Wolny depozyt zabezpieczający to suma środków, które Klient ma do dyspozycji jako początkowy depozyt przy otwieraniu nowych pozycji. Oblicza się go poprzez odjęcie depozytu wykorzystanego na obecnie otwarte pozycje od kapitału własnego Klienta.

Czym jest wezwanie do uzupełnienia depozytu zabezpieczającego (margin call) oraz poziom automatycznego zamknięcia pozycji (margin stop-out)?

Chociaż każdy Klient ponosi pełną odpowiedzialność za bieżące monitorowanie aktywności na swoim koncie handlowym, Firma stosuje politykę wezwania do uzupełnienia depozytu zabezpieczającego, aby zagwarantować, że maksymalne możliwe ryzyko nie przekroczy poziomu kapitału własnego na koncie Klienta.

W momencie gdy kapitał własny Klienta na koncie handlowym spadnie poniżej 100% wartości depozytu zabezpieczającego wymaganego do utrzymania otwartych pozycji, Firma podejmie próbę powiadomienia Klienta za pomocą margin call, ostrzegając, że nie posiada on wystarczającego kapitału do podtrzymania swoich otwartych pozycji.

Jeżeli jesteś Klientem korzystającym z obsługi telefonicznej i uznamy, że nie jesteś w stanie utrzymać otwartych pozycji, możesz otrzymać margin call od naszych dealerów z zaleceniem dokonania wpłaty środków w celu utrzymania pozycji.

Poziom stop-out odnosi się do poziomu kapitału, przy którym otwarte pozycje Klienta zostają automatycznie zamknięte. W przypadku kont handlowych Klientów Detalicznych poziom stop-out wynosi 50%.

Przykład: Twój poziom margin call jest ustawiony na 100%, a poziom stop-out na 50%. Masz otwartą pozycję na EUR/USD, dla której wykorzystany depozyt wynosi 500 USD. Saldo Twojego konta handlowego wynosi 10 000 USD, a kapitał własny 900 USD. Oznacza to, że Twój poziom depozytu zabezpieczającego wynosi 180% (kapitał własny 900 USD podzielony przez depozyt zabezpieczający 500 USD). Jeśli Twoje saldo spadnie do 9600 USD, oznacza to, że kapitał własny również będzie wynosił 500 USD. Wówczas poziom depozytu zabezpieczającego wyniesie $500/500 = 100\%$, czyli zostanie wydane powiadomienie margin call zgodnie z powyższym opisem. Jeżeli saldo spadnie do 9350 USD, kapitał własny wyniesie 250 USD, co spowoduje margin close-out, czyli automatyczne zamknięcie pozycji.

Firma ustala poziom margin stop-out na 50% minimalnego wymaganego depozytu zabezpieczającego, zgodnie ze środkami interwencji produktowej ESMA, które nadal są stosowane przez Firmę zgodnie z okólnikiem CySEC C330, pomimo wygaśnięcia środków ESMA oraz ich przedłużeń.

Czym jest wykorzystany depozyt zabezpieczający?

Wykorzystany depozyt zabezpieczający oznacza sumę środków będących w danym momencie w użyciu jako depozyt zabezpieczający dla wszystkich posiadanych przez Klienta otwartych pozycji. Oblicza się go poprzez zsumowanie początkowego depozytu wszystkich otwartych pozycji Klienta.

Przykład: Otwierasz pozycję na 10 000 EUR/USD przy kursie 1,1175. Załóżmy, że wymóg początkowego depozytu wynosi 5% (czyli dźwignia 1:20). Depozyt zabezpieczający

wykorzystany dla tej pozycji obliczamy następująco: $(10\,000 * 1,1175) / 20 + 10\,000 * 0,0002 = 560,75$ USD.

Dodatkowo otwierasz pozycję na 100 jednostek CFD na akcje Apple po cenie 107,70 USD. Założmy, że wymóg początkowego depozytu również wynosi 5% (czyli dźwignia 1:20). Depozyt zabezpieczający dla tej pozycji wyliczamy następująco: $(100 * 107,7) / 20 + 100 * 0,07 = 545,50$ USD.

Zatem łączny wykorzystany depozyt zabezpieczający na Twoim koncie handlowym w Firmie wynosi $560,75 \text{ USD} + 545,50 \text{ USD} = 1\,106,25 \text{ USD}$.

6. Uwzględniane czynniki

Przy ustalaniu maksymalnego dozwolonego poziomu dźwigni finansowej Firma bierze pod uwagę następujące czynniki:

- Wiedzę i doświadczenie Klienta w zakresie handlu: poprzez zestaw pytań w formularzu rejestracyjnym oceniamy kondycję finansową Klienta, jego wiedzę finansową, doświadczenie w handlu oraz styl inwestycyjny;
- Tolerancję na ryzyko oraz zarządzanie ryzykiem przez Firmę;
- Bazę kapitałową oraz kondycję finansową Firmy, wyliczaną i monitorowaną na podstawie adekwatności kapitałowej Firmy;
- Klasę aktywów: w zależności od specyfiki instrumentu poziom dźwigni na CFD może sięgać do 1:30;
- Kategoryzację Klienta (tj. czy Klient jest Klientem Detalicznym, Profesjonalnym czy Uprawnionym Kontrahentem).

7. Stosowana dźwignia

Limity dźwigni finansowej

Wysokość dostępnej dźwigni finansowej zależy między innymi od wyniku oceny odpowiedniości Klienta.

Firma oferuje różne kategorie wymogów depozytu zabezpieczającego, w zależności od konkretnego aktywa, aby umożliwić Klientowi bardziej efektywne zarządzanie ekspozycją konta w warunkach zwiększonej zmienności rynkowej. Podstawową ideą jest ochrona kont Klientów poprzez stosowanie niższych wymogów depozytu dla instrumentów mniej zmiennych oraz wyższych wymogów dla instrumentów cechujących się większą zmiennością. Koncepcja ta została zilustrowana poniżej.

Kontrakty CFD odnoszą się do określonych klas aktywów oraz instrumentów handlowych. Poniżej przedstawiamy klasy aktywów wraz z maksymalnymi poziomami dźwigni finansowej oferowanymi za pośrednictwem naszych platform handlowych:

Wymagany depozyt zabezpieczający przy otwieraniu transakcji na instrumentach handlowych wymienionych poniżej.					
(Wartości wyrażone jako % wartości nominalnej otwartych pozycji)					
	FX (główne pary walutowe)	FX (pozostałe pary walutowe) Indeksy (główne)	Złoto	Pozostałe metale Indeksy (pozostałe)	Akcje
Inwestorzy Detaliczni	3,33%	5,00%	5,00%	10,00%	20,00%

Maksymalna dźwignia finansowa przy otwieraniu transakcji na instrumentach handlowych wymienionych poniżej.					
(Wartości wyrażone jako maksymalna dźwignia dostępna dla danej kategorii)					
	FX (główne pary walutowe)	FX (pozostałe pary walutowe) Indeksy (główne)	Złoto	Pozostałe metale Indeksy (pozostałe)	Akcje
Inwestorzy Detaliczni	30:1	20:1	20:1	10:1	5:1

FX (główne pary walutowe): pary walutowe składające się z dowolnych dwóch z następujących walut: USD, EUR, JPY, GBP, CAD oraz CHF;

FX (pozostałe pary walutowe): wszystkie inne pary walutowe;

Indeksy (główne): indeksy obejmujące jeden z następujących: FTSE 100, CAC 40, DAX 30, DJIA, S&P 500, NASDAQ, NASDAQ 100, NIKKEI 225, ASX 200, EURO STOXX 50;

Złoto: pary walutowe z udziałem XAU lub Gold;

Pozostałe metale: pary walutowe z udziałem XPT lub XAG;

Indeksy (pozostałe): wszystkie inne indeksy.

Uwagi:

a. Dźwignia finansowa może być stosowana w odniesieniu do całej klasy aktywów, na innej podstawie lub dla poszczególnych instrumentów handlowych – według uznania Firmy. Limity te

mogą ulegać zmianom z uprzednim powiadomieniem lub bez, w celu dostosowania do warunków rynkowych. Aktualnie obowiązujące poziomy dźwigni finansowej są dostępne na oficjalnej stronie internetowej Firmy.

b. Maksymalna dźwignia określona w ramach Środków Interwencji Produktowej ESMA: dźwignia jest ograniczona przy otwieraniu pozycji w przedziale od 30:1 do 2:1, przy czym limity te zależą od zmienności aktywa bazowego:

- 30:1 dla głównych par walutowych;
- 20:1 dla pozostałych par walutowych, złota oraz głównych indeksów akcyjnych;
- 10:1 dla towarów innych niż złoto oraz pozostałych indeksów akcyjnych;
- 5:1 dla pojedynczych akcji oraz wszelkich aktywów bazowych nieujętych powyżej;
- 2:1 dla kryptowalut;

c. ESMA ustanawia domyślny minimalny poziom dźwigni finansowej na maksymalnie 1:30 dla głównych par walutowych oraz maksymalnie 1:20 dla pozostałych par walutowych. Firma zastrzega sobie prawo do obniżenia poziomu dźwigni na kontraktach CFD na instrumenty handlowe, które mogą stać się lub już są przedmiotem faktycznych lub przewidywanych zdarzeń korporacyjnych, z uprzednim powiadomieniem lub bez, w celu ograniczenia potencjalnej zmienności rynku lub instrumentu handlowego. W miarę możliwości Klient zostanie poinformowany o takiej zmianie z wyprzedzeniem do 8 dni roboczych, aby umożliwić podjęcie odpowiednich działań.

Należy również pamiętać, że w niektórych jurysdykcjach obowiązuje ograniczenie poziomu dźwigni finansowej bez względu na kategoryzację Klienta Detalicznego jako doświadczonego czy niedoświadczonego. Zgodnie z okólnikiem CySEC C210, gdy Inwestorzy Detaliczni zamieszkali w Hiszpanii korzystają z dźwigni wyższej niż 1:10, Firma jest zobowiązana do wyraźnego ostrzeżenia o ryzyku oraz złożoności takich produktów.

* Dla Klientów Profesjonalnych maksymalna dźwignia wynosi 1:500.

Więcej informacji na temat kategoryzacji Klientów można znaleźć [tutaj](#).

8. Polityka dotycząca wezwania do uzupełnienia depozytu (margin call)

Zgodnie ze środkami interwencji produktowej ESMA, Firma wprowadza wymóg automatycznej likwidacji pozycji (margin close-out) na poziomie konta przy osiągnięciu 50% łącznego początkowego depozytu zabezpieczającego.

Informujemy, że pełna odpowiedzialność za bieżące monitorowanie poziomu depozytu zabezpieczającego na otwartych pozycjach w czasie rzeczywistym za pośrednictwem platformy handlowej spoczywa wyłącznie na Kliencie.

Poziom depozytu zabezpieczającego w wysokości 50% stanowi minimalny wymóg, jaki należy utrzymywać dla otwartej pozycji. Firma zastrzega sobie prawo do zmiany tego minimalnego poziomu depozytu według własnego uznania w związku ze zmieniającymi się warunkami rynkowymi.

Jeżeli kapitał własny Klienta spadnie poniżej minimalnego wymaganego poziomu depozytu zabezpieczającego (50%), Firma zastrzega sobie prawo do likwidacji całości lub części otwartych transakcji oraz zamykania otwartych pozycji według własnego uznania, aż kapitał na koncie handlowym Klienta wzrośnie powyżej poziomu 50%. W pierwszej kolejności zamykane będą pozycje generujące najwyższą stratę lub ostatnio otwarte zlecenia.

Należy mieć na uwadze, że w przypadku utrzymywania niewystarczającej nadwyżki środków ponad minimalny poziom depozytu zabezpieczającego na swoim koncie handlowym, w określonych sytuacjach – zwłaszcza przy niekorzystnych warunkach rynkowych lub obciążaniu konta kosztami transakcyjnymi – otwarcie pozycji na danym instrumencie może skutkować jej natychmiastowym zamknięciem. Utrzymywanie odpowiedniej nadwyżki środków ponad minimalny poziom depozytu zabezpieczającego jest wyłączną odpowiedzialnością Klienta.

Zwracamy uwagę, że Firma nie udziela rekomendacji ani porad dotyczących podejmowanych przez Klienta decyzji handlowych, w tym także w odniesieniu do działań podejmowanych w celu spełnienia wymogów depozytu zabezpieczającego, jak opisano powyżej.

9. Ochrona przed ujemnym saldem

Oferujemy naszym Klientom Detalicznym ochronę przed ujemnym saldem, na poziomie każdego konta handlowego. Oznacza to, że Klient nigdy nie straci więcej niż środki, które zainwestował za pośrednictwem naszej Firmy.

Poziom margin stop-out, o którym mowa w Sekcji 5 powyżej, oraz polityka margin call (Sekcja 8) opisują automatyczny mechanizm stosowany przez Firmę w celu zapewnienia ochrony przed ujemnym saldem. W mało prawdopodobnym przypadku, gdyby mechanizm ten zawiodł, Firma zobowiązuje się do wyrównania Klientowi kwoty powstałego salda ujemnego.

10. Konflikt interesów

Firma jest zobowiązana do opracowania, wdrożenia oraz utrzymywania skutecznej Polityki Przeciwdziałania Konfliktom Interesów, która określa procedury zastosowane przez Firmę w zakresie identyfikowania, odpowiedzialnego zarządzania i kontrolowania, a w razie potrzeby również ujawniania konfliktów interesów powstających w związku z prowadzoną działalnością. Szczegółowe informacje znajdują się w Polityce Przeciwdziałania Konfliktom Interesów Firmy.

11. Oferowanie kontraktów CFD w wybranych jurysdykcjach

Kontrakty CFD nie mogą być oferowane do sprzedaży na określonych rynkach ani w określonych jurysdykcjach. Niniejsza Polityka nie jest skierowana do żadnej jurysdykcji ani kraju uwzględnionych w wykazie jurysdykcji wyłączonych Firmy, zgodnie z definicją zawartą w umowie o świadczenie usług inwestycyjnych. Polityka ta nie stanowi oferty, zaproszenia ani nakłaniania do zakupu lub sprzedaży kontraktów CFD.

12. Język obowiązujący

Uprzejmie informujemy, że w przypadku otrzymania przez Klienta egzemplarza niniejszej Polityki w języku innym niż angielski, wersja ta ma charakter wyłącznie informacyjny. Wiążącą wersją niniejszej Polityki jest zawsze wersja angielska.