

Anexă la actul adițional privind furnizarea de servicii de investiții

Fișa Produsului: Futures Trading

Prezentul document conține informații sau face referire la alte documente, având scopul de a specifica termenii și condițiile, precum și modul de îndeplinire a contractului, al cărui obiect este prestarea de servicii, în special documentele Termeni generali de afaceri („GBT”) și Informații tehnice, ambele disponibile la www.citfin.cz.

Prezentul document conține informațiile prevăzute de lege, pe care Citfin are obligația de a le comunica Clientului atunci când prestează servicii în conformitate cu Legea nr. 256/2004 Coll. privind activitatea pe piața de capital („Legea CMB”). La cerere, Citfin va furniza Clientului informațiile prevăzute de Legea CMB în format tipărit.

Cu excepția cazului în care se stipulează diferit, termenii cu majuscule sunt definiți în GBT..

Date referitoare la compania Citfin	Citfin – Finanční trhy, a.s. , cu sediul social în Bucharova 1423/6, 158 00 Praga 5, CIF.: 25079069, înregistrată în Registrul Comerțului la Tribunalul Municipal din Praga, Secțiunea B, Inserția 4313 („Citfin”). Citfin este o societate comercială autorizată să ofere tranzacționare cu contracte futures în conformitate cu o licență de dealer de valori mobiliare în temeiul Legii CMB.
Metoda de comunicare și furnizare de date	Informațiile sunt furnizate în modalitatea și în limitele temporale prevăzute de GBT. Linia verde: +420 800 311 010 Recepție: +420 234 092 000 Website Citfin: www.citfin.cz Cutia poștală electronică Citfin – Finanční trhy, a.s.: 7s2n782 Clienții utilizează, de asemenea, serviciul de internet banking al Citfin ca mijloc de comunicare cu Citfin, care servește ca suport durabil. Acordul-cadru este încheiat în limba cehă. Comunicarea se desfășoară, de asemenea, în limba cehă. La cererea Clientului și în baza consimțământului său, Acordul-cadru poate fi încheiat și comunicarea se pot realiza într-o altă limbă, care urmează a fi convenită cu Clientul. Cu toate acestea, textul Acordului-cadru în limba cehă va fi întotdeauna decisiv. Citfin va furniza Clientului rapoarte rezonabile privind serviciile deja prestate sau tranzacțiile efectuate, conținând detalii despre serviciile prestate, inclusiv costurile asociate. Aceste informații vor fi furnizate Clienților trimestrial, prin intermediul extraselor periodice trimise către serviciul de internet banking al Clientului. Clienții au acces la informații selectate în mod continuu în cadrul serviciului de internet banking al Citfin.
Informații cu privire la supraveghere	Citfin este reglementată de Banca Națională a Cehiei ca autoritate de supraveghere cu sediul social în Na Příkopě 28, 110 00 Praga 1.

Protecția bunurilor clientului	Datele referitoare la protecția bunurilor Clientului se regăsesc în GBT.
Conflict de interese	<p>Informații cu privire la conflictele de interese și prevenirea lor sunt furnizate de GBT.</p> <p>În plus față de informațiile furnizate în GBT, Citfin informează că nu acceptă și nu oferă alte stimulente decât cele operationale¹, adică stimulente care permit furnizarea de servicii de investiții și sunt necesare în acest sens (de exemplu, comisioane percepute de piețele reglementate sau de bănci în legătură cu executarea comenzilor).</p>
Clasificarea clienților	<p>Citfin clasifică clienții în următoarele categorii: (i) Client neprofesionist; (ii) Client profesionist; și</p> <p>(iii) Contraparte eligibilă.</p> <p>Cu excepția cazului în care Clientului i se indică în mod explicit diferit, acesta este considerat un Client neprofesionist. Prin urmare, Clientul va fi întotdeauna informat cu privire la posibila reclasificare ca Client profesionist sau contraparte eligibilă.</p> <p>Clienții neprofioniști au dreptul la cel mai înalt nivel de protecție. Clienților profesioniști și contrapartidelor eligibile li se acordă un grad mai redus de protecție, de exemplu în ceea ce privește obligațiile de informare sau evaluarea caracterului rezonabil al tranzacțiilor lor.</p> <p>În cazul îndeplinirii condițiilor prevăzute în Legea privind CMB, Clientul poate solicita clasificarea într-o categorie diferită.</p>
Sistem de compensarea clientului	<p>Citfin participă la Fondul de garantare al dealerilor de valori mobiliare, care operează un sistem de garantare care despăgubește clienții unui dealer de valori mobiliare care nu își poate achita datoriile.</p> <p>Fondul de garantare asigură despăgubirea pentru 90% din activele neplătite ale clienților, până la o sumă maximă echivalentă cu 20.000 EUR per client per dealer de valori mobiliare. În scopul calculării despăgubirii, este decisivă valoarea activelor la data la care Fondul de garantare a primit notificarea de la CNB.</p> <p>Informații mai detaliate pot fi găsite pe site-urile web ale Fondului de garantare (www.gfo.cz), Citfin (www.citfin.cz) sau la § 127 și următoarele din Legea CMB.</p>
Servicii de investiții și instrumente de investiții oferite	<p>Citfin oferă următoarele servicii de investiții:</p> <ul style="list-style-type: none"> a) Primirea și oferirea instrucțiunilor referitoare la instrumente de investiții b) Executarea instrucțiunilor referitoare la instrumente de investiții în numele Clientului c) Tranzacționare cu instrumente de investiții în numele Clientului <p>Informații cu privire la Futures Trading oferite de Citfin Clientului</p> <p>Citfin oferă următoarele tipuri de tranzacții cu instrumente de investiții sau instrumente financiare derivate:</p> <ul style="list-style-type: none"> a) Swap se referă la vânzarea sau cumpărarea unei monede în schimbul alteia și, ulterior, răscumpărarea sau revânzarea acesteia după o anumită perioadă de timp, la un curs de schimb convenit în prealabil. Un swap este utilizat atunci când este necesară înlocuirea lichidității într-o monedă pentru o anumită perioadă de timp cu lichiditate într-o altă monedă, fără a se asuma riscul valutar. Un swap poate servi, de asemenea, la prelungirea sau scurtarea scadenței unei obligații, permițând refinanțarea acesteia într-o altă monedă. b) Forward se referă la cumpărarea sau vânzarea unei monede în schimbul alteia la un curs de schimb fix, decontarea tranzacției având loc la o dată viitoare convenită în prealabil.

¹ Un stimulent se referă la o contraprestație sau la un alt avantaj, fie el monetar sau nemonetar, pe care Citfin îl primește sau îl oferă în legătură cu prestarea serviciilor de investiții. Un stimulent nu este o contraprestație sau o altă plată monetară sau chiar nemonetară primită de la Client sau oferită Clientului.

- c) Opțiune este un termen generic pentru astfel de tranzacții futures între Client și Citfin, esența acestora fiind dreptul uneia dintre părți de a schimba un volum prestabilit dintr-o monedă cu o altă monedă la un curs prestabilit, la o dată prestabilită sau la un moment prestabilit în viitor. Cealaltă parte are o obligație corespunzătoare în acest caz. Valabilitatea acestui drept poate fi supusă altor condiții.

Citfin furnizează aceste tranzacții Futures în următoarele variante:

- a) Forward standard se referă la cumpărarea sau vânzarea unei monede în schimbul alteia la o dată prestabilită și la un curs de schimb prestabilit. Se utilizează pentru a acoperi riscul de schimb valutar al monedei selectate pentru o dată specifică în viitor.
- b) Forward de amortizare se referă la cumpărarea sau vânzarea unei monede în schimbul alteia, cu decontare treptată (eșalonată) la orice dată, într-o perioadă prestabilită, în orice cantitate și cu orice volum de trageri. Acesta este utilizat pentru a eșalona tranzacția în timp, menținând în același timp un curs de schimb.
- c) Forward standard cu fereastră se referă la cumpărarea sau vânzarea de valută străină la un curs de schimb fix, cu decontarea tranzacției efectuată la un interval de 2 până la 60 de zile.
- d) Par Forward se referă la o serie de contracte forward pe valută cu date de decontare diferite pentru aceeași pereche valutară și un singur curs de schimb.
- e) Par Forward cu fereastră se referă la o serie de contracte valutare la termen cu date de decontare diferite pentru aceeași pereche valutară și un singur curs de schimb, în timp ce pentru fiecare tranzacție futures negociată, Clientul poate alege un interval de decontare sub forma unei ferestre de la 2 la 60 de zile.

Currency swap se referă la vânzarea sau cumpărarea unei monede în schimbul alteia și, ulterior, răscumpărarea sau revânzarea acesteia după o anumită perioadă de timp la un curs de schimb convenit în prealabil. Un swap valutar este utilizat pentru a prelungi scadența unei datorii, permițând refinanțarea acesteia într-o altă monedă.

Informații cu privire la risc

Tranzacționarea instrumentelor de investiții este asociată unor riscuri care pot afecta profitul sau pierderea fiecărei investiții. Investiția în instrumente de investiții nu este potrivită tuturor și, în cazul oricărei investiții, există probabilitatea de a nu obține randamentul anticipat sau chiar de a pierde o parte sau chiar întreaga sumă investită, chiar și în cazul așa – numitelor produse „securitizate”. Anumite instrumente de investiții prezintă riscul de a genera obligații financiare suplimentare – în unele cazuri, se poate înregistra o pierdere care depășește suma investită inițial. Ca principiu general, cu cât riscul este mai mare, cu atât este mai mare profitul potențial, dar și pierderea. Ratele de randament ale instrumentelor de investiții obținute în perioada anterioară nu garantează randamentele viitoare. Riscul general al investițiilor poate fi redus prin investiții în diferite tipuri de instrumente de investiții. Tranzacționarea instrumentelor de investiții utilizând o metodă de levier este asociată cu un risc semnificativ mai ridicat. Riscuri speciale pot fi asociate și cu consecințele fiscale ale tranzacțiilor cu instrumente de investiții. Sunteți singurul responsabil pentru îndeplinirea obligațiilor fiscale legate de investiții. Vă recomandăm să nu cumpărați niciodată instrumente de investiții atunci când nu înțelegeți pe deplin condițiile și riscurile asociate, inclusiv amploarea potențialei pierderi.

Riscurile comune asociate investițiilor în instrumente de investiții sunt:

- a) Riscul de credit (riscul emitentului sau riscul contrapartidei) — riscul ca o contrapartidă să nu își achite datoria (incapacitatea de a plăti); în cazuri extreme, există riscul de a pierde întreaga investiție;
- b) Riscul de decontare — riscul ca tranzacția negociată să nu fie decontată corespunzător (de exemplu, prețul de achiziție nu va fi plătit sau titlurile de valoare nu vor fi livrate);
- c) Riscul de piață — amenințarea unei pierderi în cazul unei schimbări nefavorabile a condițiilor de piață, în special a ratei dobânzii (riscul ratei dobânzii), a prețurilor acțiunilor (riscul de capital), a prețurilor mărfurilor (riscul mărfurilor), a cursurilor de schimb (riscul cursului de schimb sau riscul valutar); riscurile de piață includ, de asemenea:

<p>Informații cu privire la risc</p>	<ul style="list-style-type: none"> - Riscul de lichiditate — există riscul de pierdere dacă instrumentul de investiție nu poate fi vândut sau cumpărat la momentul ales sau dacă tranzacția poate fi decontată doar la un preț nefavorabil; și - Riscul de volatilitate (fluctuație) — riscul de fluctuații de preț pe termen scurt sau lung (un moment nepotrivit pentru investiție poate duce la pierderi semnificative); <p>d) Riscul operațional — riscul de pierdere în cazul erorilor umane, al fraudelor și/sau al deficiențelor sistemelor informatice;</p> <p>e) Riscul juridic — amenințarea de pierdere în cazul imposibilității de a aplica clauzele contractuale;</p> <p>f) Riscul terminologic — termenii diferiți sunt interpretați diferit pe diferite piețe financiare și, uneori, puteți avea o idee inexactă despre adevărata natură a unui instrument de investiție;</p> <p>g) Riscul de inflație — afectează randamentul real al instrumentelor dvs. de investiții; o rată ridicată a inflației poate determina câștiguri mai mici în termeni reali sau chiar pierderi de bani;</p> <p>h) Riscul global — riscul unei modificări a valorii instrumentelor de investiții în contextul unei recesiuni globale a economiilor și piețelor financiare;</p> <p>i) Riscul sectorial — riscul unei modificări a valorii instrumentelor de investiții în cazul declinului unui anumit sector;</p> <p>j) Riscul politic — riscul unei modificări a valorii sau a convertibilității instrumentelor de investiții în cazul unei schimbări a situației politice;</p> <p>k) Riscul instrumentelor derivate și al efectului de levier — valoarea acestora depinde de valoarea activului suport; unele instrumente de investiții derivate sunt supuse efectului de levier, adică valoarea lor depinde de creșterea sau scăderea prețului activului suport în conformitate cu un raport convenit, astfel încât chiar și o mică modificare a valorii activului suport poate determina o reducere semnificativă a valorii instrumentului de investiții sau o pierdere care depășește investiția inițială.</p> <p>Riscuri asociate tranzacționării cu contracte futures/contracte futures</p> <p>Riscul rezultat din tranzacționarea contractelor futures este legat în principal de evoluția cursului de schimb curent în defavoarea Clientului (un curs de schimb de piață este mai avantajos pentru Client decât un curs de schimb al contractului futures), ceea ce poate duce la o pierdere, chiar și peste avansul depus.</p> <p>Riscuri asociate contractelor forward</p> <p>În cazul contractelor forward (de exemplu, contractele forward pe rata dobânzii), vă angajați să cumpărați sau să vindeți o anumită sumă dintr-o monedă în schimbul alteia la un moment dat sau într-o anumită perioadă, la un preț fix. Riscul constă în faptul că este posibil să puteți achiziționa sau vinde activul suport (de exemplu, moneda străină) la un preț mult mai favorabil decât prețul stabilit în contractul pe care l-ați încheiat după termenul limită. Pierderea potențială este nelimitată.</p>
<p>Piața-țintă</p>	<p>Citfin determină piața-țintă pe baza unor categorii precum tipul de client, cunoștințele și experiența clientului, situația financiară și capacitatea de suportare a pierderilor, toleranța la risc, obiectivele de investiții și/sau obiectivele de sustenabilitate. Dacă un anumit client se încadrează în piața țintă definită se evaluează pe baza unui chestionar completat.</p> <p>În ceea ce privește piețele țintă identificate, Citfin informează că serviciile și instrumentele de investiții furnizate de Citfin sunt destinate clienților profesioniști în sensul secțiunilor 2a și 2b din Legea CMB, precum și clienților care nu sunt profesioniști în sensul Legii CMB.</p>
<p>Informații cu privire la executarea comenzilor</p>	<p>Linii directoare generale pentru executarea comenzilor</p> <p>Citfin ia în considerare următoarele aspecte la executarea comenzilor clientului:</p> <ul style="list-style-type: none"> a) Natura și caracteristicile instrumentului de investiții care urmează să fie tranzacționat b) Natura Clientului și, în special, clasificarea acestuia într-una dintre categoriile stabilite

Informații cu privire la executarea comenzilor

- c) Natura comenzii care urmează să fie executată de către Client

Factorii care influențează modul de executare a comenzilor depind de instrumentul de investiții sau de serviciul furnizat, acești factori fiind, în ordinea importanței descrescătoare:

- a) Prețul care poate fi obținut pe platforma de tranzacționare
- b) Suma totală a comisioanelor percepute Clientului
- c) Viteza cu care poate fi executată comanda
- d) Probabilitatea de executare a comenzii
- e) Volumul comenzii
- f) Condițiile de decontare a tranzacției
- g) Tipul comenzii
- h) Orice alt factor semnificativ pentru comanda Clientului

Având în vedere importanța acestor factori în executarea comenzii unui Client, Citfin a adoptat o politică conform căreia, atât pentru Clienții profesioniști, cât și pentru cei neprofesioniști, se aplică o abordare individuală în ceea ce privește executarea fiecărei comenzi în parte.

În cazul în care Citfin execută comanda unui Client care nu este un Client profesional, executarea comenzii în cele mai bune condiții va fi determinată în funcție de performanța totală, care constă în prețul instrumentului de investiții și costurile asociate cu executarea comenzii, inclusiv orice cheltuieli suportate de Client direct asociate.

În cazul în care a existat un acord special între Client și Citfin cu privire la modul în care va fi executată comanda, inclusiv termenii și condițiile de executare a comenzii, acel acord va prevala asupra Regulilor de executare a comenzilor Clienților.

Ca regulă generală, comenzile Clienților sunt executate în ordinea în care sunt primite, cu excepția cazului în care acest lucru intră în conflict cu instrucțiunile speciale ale Clientului sau natura comenzii Clientului sau condițiile predominante de pe piață fac ca o astfel de procedură să fie imposibilă sau impracticabilă sau interesul Clientului necesită o procedură diferită.

Dacă există dificultăți semnificative în procesarea unei comenzi și dacă aceasta provine de la un Client care nu este un Client profesional, Citfin va informa imediat Clientul cu privire la astfel de dificultăți.

Citfin are obligația de a furniza Clientului, care nu este un Client profesional, informații adecvate cu privire la comanda executată, fără întârzieri nejustificate după executarea comenzii (cel târziu în următoarea zi lucrătoare după executarea comenzii).

Dacă, în conformitate cu Acordul-cadru sau cu GBT, după caz, cu un Client care nu este un Client profesional, pot apărea obligații extraordinare din tranzacțiile efectuate în contul Clientului, în special atunci când se tranzacționează cu utilizarea efectului de levier, Citfin va informa Clientul cu privire la pierderile care au depășit limita convenită în prealabil, fără întârziere nejustificată, dar nu mai târziu de sfârșitul:

- a) zilei lucrătoare în care limita a fost depășită; sau
- b) zilei lucrătoare următoare, dacă limita a fost depășită într-o zi nelucrătoare.

Citfin are obligația de a informa Clientul trimestrial cu privire la starea fondurilor și a instrumentelor de investiții deținute de Client.

Metoda de determinare a cursului de schimb și de decontare a comenzilor Clientului

Determinarea celui mai bun curs de schimb posibil pentru tranzacțiile cu contracte futures (um ar fi contractele forward, swap) este efectuată de Citfin, pe baza cererii Clientului, verificând cursul de schimb curent pentru moneda solicitată cu sursa de informații a Citfin sau alte surse de informații și, pe baza cursului de schimb curent, oferind Clientului termenii specifici ai tranzacției cu contracte futures pe care Citfin o poate încheia cu Clientul în acel moment pe cont propriu.

<p>Costuri servicii și onorarii</p>	<p>Tranzacțiile futures sunt furnizate fără comisioane directe, ceea ce înseamnă că primiți întotdeauna suma integrală la cursul de schimb convenit, fără costuri suplimentare.</p> <p>Cu toate acestea, pot apărea anumite costuri indirecte în cursul stabilirii prețului tranzacției futures. Pentru informații mai detaliate privind stabilirea ratei, vă rugăm să consultați documentul „Informații tehnice”.</p> <p>În conformitate cu Acordul-cadru, Clientul este obligat să furnizeze Valoarea garanției la achiziționarea tranzacțiilor futures/contractelor futures, dacă GBT prevede acest lucru.</p>
<p>Dobânda la fonduri</p>	<p>Fondurile deținute de Citfin în contul de plăți al Clientului pentru efectuarea tranzacțiilor cu contracte futures nu vor purta dobândă, cu excepția cazului în care se convine altfel în scris. Dacă fondurile poartă dobândă, aceasta este creditată în contul de plăți al Clientului în cuantumul și în modul convenit între Citfin și Client.</p>
<p>Opțiuni de modificare și reziliere a Acordului-Cadru</p>	<p>În baza Acordului-cadru și a GBT, Citfin are dreptul de a modifica Acordul-cadru și GBT în conformitate cu Acordul-cadru și GBT. Acordul-cadru este încheiat pe o perioadă nedeterminată. Clientul și Citfin au dreptul de a rezilia sau de a se retrage din Acordul-cadru în conformitate cu Acordul-cadru și GBT.</p>
<p>Legea aplicabilă și soluționarea litigiilor</p>	<p>Legislația aplicabilă și metoda de soluționare a litigiilor, precum și soluționarea extrajudicială a litigiilor sunt prevăzute în Acordul-cadru și în GBT.</p>