Klíčový informační dokument (KID) - CFD na ETF

Účel

Tento dokument vám poskytuje klíčové informace o tomto investičním produktu. Nejedná se o marketingový materiál. Tyto informace jsou vyžadovány zákonem, aby vám pomohly pochopit povahu, rizika, náklady, možné zisky a ztráty tohoto produktu a umožnily vám jej porovnat s jinými produkty.

Produkt: Kontrakt na vyrovnání rozdílu (CFD) na burzovně obchodovaný fond („ETF“)

Výrobce produktu: StoneX Financial Ltd, společnost registrovaná na adrese 120 London Wall, Moor House, 1. patro, Londýn, EC2Y 5ET, Spojené království, registrační číslo 05616586, která je autorizována a regulována Úřadem pro finanční dohled (Financial Conduct Authority) pod referenčním číslem 446717.

Distributor produktu: StoneX Europe Ltd („SEL“, „my“ nebo „nás“), společnost registrovaná na Kypru pod číslem HE 409708. StoneX Europe Ltd je autorizována a regulována Kyperskou komisí pro cenné papíry a burzy (Cyprus Securities and Exchange Commission) pod licenčním číslem 400/21. Pro více informací volejte +357 22090062 nebo navštivte www.FOREX.com/ie

Tento dokument byl naposledy aktualizován dne 28. srpna 2025.

Chystáte se zakoupit produkt, který není jednoduchý a může být obtížné mu porozumět.

Co je tento produkt?

Typ

Kontrakt na vyrovnání rozdílu („CFD“) je pákový kontrakt uzavíraný se společností SEL na dvoustranné bázi. Umožňuje investorovi spekulovat na růst nebo pokles cen podkladového ETF.
Investor má možnost CFD koupit (zaujmout „dlouhou“ pozici) a profitovat tak z růstu ceny ETF; nebo CFD prodat (zaujmout „krátkou“ pozici) a profitovat z poklesu ceny ETF. Cena CFD je odvozena od ceny podkladového ETF. Například pokud má investor otevřenou dlouhou pozici na CFD na ETF ABC a cena podkladového ETF vzroste, hodnota CFD se zvýší – na konci kontraktu SEL vyplatí rozdíl mezi závěrečnou a počáteční hodnotou kontraktu.
Naopak pokud investor drží dlouhou pozici a cena podkladového ETF klesne, hodnota CFD se sníží – na konci kontraktu investor zaplatí SEL rozdíl mezi závěrečnou a počáteční hodnotou kontraktu.
Páka obsažená ve všech CFD má za následek znásobení jak zisků, tak i ztrát.

Cíle

Cílem CFD je umožnit investorovi získat pákovou expozici vůči pohybu hodnoty podkladového ETF (ať již směrem nahoru nebo dolů), aniž by bylo nutné skutečně nakupovat nebo prodávat samotný podkladový ETF. Expozice je páková, protože CFD vyžaduje složení pouze relativně malé části nominální hodnoty kontraktu jako počáteční marži, což je jeden z klíčových rysů obchodování CFD.

Například pokud investor koupí 10 jednotek CFD s počáteční marží 20 % a s cenou podkladového ETF 140 EUR, počáteční investice činí 280 EUR (0,20 × 10 × 140). Efekt páky, v tomto případě 5:1 (1 / 0,2), vede k nominální hodnotě kontraktu 1 400 EUR (10 × 140 EUR). To znamená, že při každé změně ceny podkladového ETF o 1 bod se hodnota CFD změní o 10 EUR. Pokud je investor v dlouhé pozici a trh roste, vytvoří zisk 10 EUR za každý 1bodový růst na trhu. Pokud je však investor v krátké pozici, vznikne mu ztráta 10 EUR za každý bod, o který trh klesne.

CFD nemá předem stanovené datum splatnosti, a je tedy časově neomezený. Neexistuje žádná doporučená doba držení a je pouze na uvážení každého jednotlivého investora, aby podle své vlastní obchodní strategie a cílů určil nejvhodnější dobu držení.

Neposkytnutí dodatečných finančních prostředků pro splnění maržového požadavku v důsledku nepříznivého pohybu ceny může mít za následek automatické uzavření CFD. K tomu dojde tehdy, když ztráty překročí počáteční výši marže. SEL má rovněž právo jednostranně ukončit jakýkoli CFD kontrakt, pokud se domnívá, že došlo k porušení podmínek kontraktu.

Doba trvání

CFD nemá předem stanovené datum splatnosti a je proto časově neomezený. Neexistuje žádná doporučená doba držení a je na uvážení každého jednotlivého investora, aby na základě své vlastní obchodní strategie a investičních cílů stanovil nejvhodnější dobu držení.

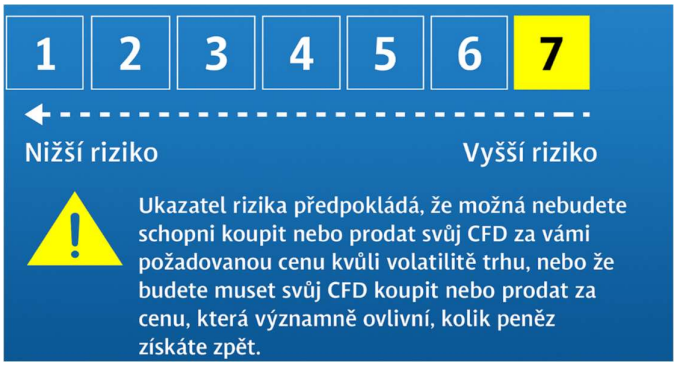
Nesložení dodatečných prostředků potřebných k dosažení požadavku na marži v důsledku nepříznivého pohybu ceny může vést k automatickému uzavření CFD. K tomu dojde tehdy, když ztráty překročí počáteční výši marže. SEL si rovněž vyhrazuje právo jednostranně ukončit jakýkoli CFD kontrakt, pokud se domnívá, že došlo k porušení smluvních podmínek.

Cílový retailový investor

CFD jsou určeny pro investory, kteří mají znalosti nebo zkušenosti s pákovými produkty a kteří hledají krátkodobou expozici vůči finančním instrumentům. Pravděpodobní investoři budou rozumět tomu, jak jsou ceny CFD odvozovány, a budou chápat klíčové pojmy, jako jsou marže a páka. Budou také rozumět profilu rizika a výnosu tohoto produktu ve srovnání s tradičním obchodováním s akciemi. Investoři budou mít rovněž odpovídající finanční prostředky a schopnost nést případné ztráty.

Jaká jsou rizika a jaký mohu očekávat výnos?

Ukazatel rizika



Souhrnný ukazatel rizika slouží jako vodítko k úrovni rizika tohoto produktu ve srovnání s jinými produkty. Ukazuje, jak pravděpodobné je, že produkt ztratí peníze v důsledku pohybů na trzích nebo proto, že vám nebudeme schopni zaplatit.

Tento produkt jsme zařadili do třídy 7 z 7, což je nejvyšší třída rizika. To znamená, že potenciální ztráty z budoucího vývoje

CFD jsou pákové produkty, které mohou v důsledku pohybu podkladového trhu rychle generovat ztráty. Neexistuje žádná ochrana kapitálu proti tržnímu riziku, úvěrovému riziku ani riziku likvidity. I když mohou vzniknout ztráty, retailoví klienti podléhají ochraně proti zápornému zůstatku, což znamená, že vaše ztráty nemohou překročit částku, kterou jste investovali.

Buďte si vědomi měnového rizika. Je možné nakupovat nebo prodávat CFD na ETF v měně, která se liší od základní měny vašeho účtu. Konečný výnos, který můžete obdržet, závisí na směnném kurzu mezi oběma měnami. Toto riziko není zohledněno v indikátoru uvedeném výše.

Tržní podmínky mohou způsobit, že váš CFD na ETF bude uzavřen za méně výhodnou cenu, což může významně ovlivnit částku, kterou obdržíte zpět. Můžeme uzavřít váš otevřený CFD kontrakt, pokud neudržujete požadovanou minimální marži, pokud máte vůči SEL dluh, nebo pokud porušíte tržní předpisy. Tento proces může být automatizovaný.

Tento produkt neobsahuje žádnou ochranu před budoucím vývojem trhu, a proto můžete přijít o část nebo i celou svou investici. Pokud vám nebudeme schopni vyplatit, co vám náleží, můžete přijít o celou svou investici. Můžete však mít prospěch ze spotřebitelského ochranného systému (viz „co se stane, pokud vám nejsme schopni zaplatit“). Indikátor uvedený výše tuto ochranu nezohledňuje.

Scénáře výkonnosti

Uvedené scénáře znázorňují, jak by si vaše investice mohla vést. Můžete je porovnat se scénáři jiných produktů. Prezentované scénáře představují odhad budoucí výkonnosti založený na historických údajích o tom, jak se hodnota této investice mění, a nepředstavují přesný ukazatel. Skutečný výsledek se bude lišit v závislosti na vývoji trhu a na tom, jak dlouho CFD držíte. Stresový scénář ukazuje, kolik byste mohli získat zpět v extrémních tržních podmínkách, a nezohledňuje situaci, kdy vám nebudeme schopni vyplatit, co vám náleží.

Pro vytvoření scénářů v Tabulce 1 byly použity následující předpoklady:

ETF CFD (držený intradenně)		
Otevírací cena ETF:	**P**	€140
Velikost obchodu (na jeden CFD):	**TS**	10
Marže %:	**M**	20%
Požadavek na marži:	***MR = P x TS x M***	€280
Nominální hodnota obchodu:	***TN = MR/M***	€1,400

Tabulka 1

DLOUHÁ POZICE Scénář výkonnosti	Závěrečná cena (vč. spreadu)	Změna ceny	Zisk/ Ztráta	KRÁTKÁ POZICE Scénář výkonnosti	Závěrečná cena (vč. spreadu)	Změna ceny	Zisk/ Ztráta
Příznivý	142.1	1.5%	**€2.1**	**Příznivý**	4.925	-1.5%	**€2.1**
Střední	140.7	0.5%	**€0.7**	**Střední**	4.975	-0.5%	**€0.7**
Nepříznivý	137.9	-1.5%	**-€2.1**	**Nepříznivý**	5.075	1.5%	**-€2.1**
Stresový	133	-5.0%	**-€7**	**Stresový**	5.250	5.0%	**-€7**

Níže uvedené údaje zahrnují všechny náklady samotného produktu. Pokud vám byl tento produkt prodán jinou osobou nebo pokud vám třetí strana poskytuje ohledně tohoto produktu poradenství, uvedené údaje nezahrnují žádné náklady, které jim platíte. Údaje rovněž nezohledňují vaši osobní daňovou situaci, která může mít také vliv na konečnou částku, kterou obdržíte zpět.

Budoucí vývoj na trzích nelze přesně předvídat. Uvedené scénáře představují pouze ilustraci některých možných výsledků založených na nedávných výnosech. Skutečné výnosy mohou být nižší.

Co se stane, pokud společnost StoneX Europe Ltd nebude schopna vyplatit plnění?

Pokud společnost SEL nebude schopna splnit své finanční závazky vůči vám, můžete přijít o hodnotu své investice. SEL však odděluje veškeré prostředky retailových klientů od vlastních prostředků v souladu s pravidly CySEC pro klientské peníze. SEL se rovněž účastní Kyperského fondu odškodnění investorů (Investor Compensation Fund – ICF), který kryje způsobilé investice až do výše 20 000 € na osobu a na jednu společnost. Více informací naleznete na:https://www.cysec.gov.cy/en-GB/complaints/tae/

Jaké jsou náklady?

Než začnete obchodovat CFD na burzovně obchodovaný fond (ETF), měli byste se seznámit se všemi souvisejícími náklady a poplatky, za které ponesete odpovědnost. Tyto poplatky sníží váš čistý zisk nebo zvýší vaše potenciální ztráty.

Tabulky níže ukazují částky, které jsou odečteny z vaší investice k pokrytí různých typů nákladů. Tyto částky závisí na tom, kolik investujete, jak dlouho produkt držíte a jak si produkt vede. Uvedené částky jsou ilustrativní a vycházejí z příkladu nominální investice ve výši 10 000 EUR a ukončení investice (uzavření pozice) ve stejný den.

Náklady v čase			**Pokud ukončíte (uzavřete svou pozici) k předem stanovenému datu**	
			KRÁTKÁ	**DLOUHÁ**
		Celkové náklady:	€11.22	€12.61
		Dopad nákladů	0.11%	0.13%
Jednorázové náklady při vstupu nebo výstupu (Standardní a Raw účty)				
			KRÁTKÁ	**DLOUHÁ**
Vstupní a výstupní náklady	**Tržní spread**	Rozdíl mezi nákupní cenou a prodejní cenou se nazývá spread. Tento náklad je realizován pokaždé, když otevřete a uzavřete obchod. Spread u CFD na ETF odpovídá tržnímu spreadu, tj. pouze odráží spread na podkladovém trhu.	€0.71	
			0.007%	
			KRÁTKÁ	**DLOUHÁ**
	Komise	Poplatek za komisi je obchodní poplatek účtovaný při otevření i uzavření obchodu s ETF. Vypočítává se jako procento z hodnoty obchodu, nebo – v případě ETF obchodovaných v USA – jako pevný poplatek za akcii. Použitý vzorec je: **- Kanadské a americké ETF: množství × centy za jednotku (minimum 10)** **- Ostatní trhy: množství × cena × % komise (minimum 10)**	€10.00	€10.00
			0.100%	0.100%
	Přepočet do základní měny	Veškeré realizované zisky a ztráty, úpravy, poplatky a náklady denominované v jiné měně budou automaticky převedeny do základní měny vašeho účtu. Přepočty do základní měny mohou být až do výše ±0,5 % mimo námi zveřejněné ceny či kurzy, které mohou být čas od času aktualizovány.		
Průběžné náklady (Standardní a Raw účty)			**KRÁTKÁ**	**DLOUHÁ**
Průběžné náklady	**Financování přes noc**	Pokud držíte pozici přes noc, buď platíte, nebo obdržíte poplatek za rollover. Tyto poplatky se denně mění a liší se pro dlouhé a krátké pozice. Poplatek za financování přes noc se vypočítává podle vzorce: **Hodnota obchodu × (podkladová úroková sazba ± 2,5 %) / 360**	€0.51	€1.90
			0.005%	0.019%
Mimořádné náklady účtované za specifických podmínek (Standardní a Raw účty)				
Ostatní náklady	**Úpravy dividend**	Při obchodování CFD na ETF neobdržíte dividendy, protože fond nevlastníte. Místo toho je provedena úprava dividendy, která kompenzuje pokles ceny, k němuž dochází, když společnost vyplácí dividendu. V okamžiku uzavření pozice před rozhodným dnem (ex-dividend date) jsou dlouhé pozice kredítovány a krátké pozice debetovány. **Například pokud ETF s cenou 500 EUR vyplácí dividendu ve výši 20 EUR, otevře se následující den za cenu 480 EUR. Dlouhá pozice obdrží kredit 20 EUR, zatímco krátká pozice je zatížena debetem 20 EUR, což zajišťuje, že nedojde k žádnému dopadu na zisk nebo ztrátu.**		
	Poplatek za neaktivitu	Pokud nedojde k žádné obchodní aktivitě nebo nemáte otevřené pozice po dobu 12 měsíců nebo déle, bude vám účtován poplatek za neaktivitu ve výši 15 EUR. U účtů vedených v jiné měně než EUR se prosím seznamte s naší politikou Nákladů a poplatků.		

Jak dlouho bych měl produkt držet a mohu své peníze vybrat dříve?

CFD jsou určeny pro krátkodobé obchodování, v některých případech intradenní, a obecně nejsou vhodné pro dlouhodobé investice. Neexistuje žádná doporučená doba držení, žádná lhůta pro zrušení ani žádné poplatky za zrušení. CFD na komoditu můžete otevřít a uzavřít kdykoli během obchodních hodin trhu.

Jak mohu podat stížnost?

Pokud si přejete podat stížnost, měli byste kontaktovat náš tým pro správu klientů na čísle +357 22090062, e-mailem na adrese support.en@forex.com nebo písemně na adresu StoneX Europe Ltd., No. 2 Nikokreontos, 5th Floor, 1066 Nicosia, Kypr. Pokud máte za to, že vaše stížnost nebyla vyřešena uspokojivě, můžete svou stížnost postoupit Finančnímu ombudsmanovi („FO“). Další informace naleznete na http://www.financialombudsman.gov.cy.

Pokud se vaše stížnost týká poradenského nebo diskrečního správce, který jedná na vašem účtu, kontaktujte prosím společnost, která tuto službu poskytuje.

Stížnost můžete rovněž podat prostřednictvím platformy pro řešení spotřebitelských sporů Evropské komise (Online Dispute Resolution Platform), avšak je pravděpodobné, že budete odkázáni na FO.

Další relevantní informace

Pokud existuje časový rozdíl mezi okamžikem zadání vašeho pokynu a jeho provedením, váš pokyn nemusí být proveden za cenu, kterou jste očekávali. Před obchodováním se ujistěte, že máte dostatečně silné internetové připojení.

Sekce „Terms and Policies“ na našich webových stránkách www.FOREX.com/ie obsahuje důležité informace týkající se vašeho účtu. **Měli byste se ujistit, že jste se seznámili se všemi podmínkami a zásadami, které se na váš účet vztahují.**

Naše informační listy o trzích („Market Information Sheets“) obsahují další informace o obchodování CFD na podkladový ETF. Tyto dokumenty naleznete na obchodní platformě.

Pro retailové klienty se pravidlo uzavření pozice z důvodu nedostatečné marže („margin close-out rule“) uplatňuje na úrovni účtu. To znamená, že pokud hodnota účtu klesne pod 50 % počátečního požadavku na marži (který byl zaplacen při otevření všech CFD pozic v daném okamžiku), jedna nebo více CFD pozic budou uzavřeny. Můžeme stanovit i vyšší procento než 50%.