Dokument s klíčovými informacemi (KID) - CFD na index

Účel

Tento dokument vám poskytuje klíčové informace o tomto investičním produktu. Nejedná se o marketingový materiál. Tyto informace jsou vyžadovány zákonem, aby vám pomohly porozumět povaze, rizikům, nákladům, potenciálním ziskům a ztrátám tohoto produktu a abyste jej mohli porovnat s jinými produkty.

Produkt: Kontrakt na rozdíl (CFD) na index

Výrobce produktu: StoneX Financial Ltd, společnost registrovaná na adrese 120 London Wall, Moor House, 1st Floor, London, EC2Y 5ET, Spojené království, registrační číslo 05616586, která je autorizována a regulována orgánem 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 burzu (CySEC).
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, který se uzavírá se společností SEL na bilaterální bázi. Umožňuje investorovi spekulovat na růst nebo pokles cen podkladového indexu.

Investor může CFD koupit (neboli jít „long“), pokud chce profitovat z růstu cen indexu, nebo může CFD prodat (neboli jít „short“), pokud chce profitovat z poklesu cen indexu. Cena CFD je odvozena od ceny podkladového indexu, která může být aktuální („cash“) cena nebo forwardová („future“) cena.

Například pokud je investor v dlouhé pozici na CFD na index FTSE 100 a cena podkladového indexu vzroste, hodnota CFD se zvýší – na konci kontraktu SEL vyplatí rozdíl mezi závěrečnou hodnotou kontraktu a jeho počáteční hodnotou. Naopak, pokud je investor v dlouhé pozici a hotovostní cena podkladového indexu klesne, hodnota CFD se sníží – na konci kontraktu investor zaplatí společnosti SEL rozdíl mezi závěrečnou a počáteční hodnotou kontraktu.

CFD navázaný na futures cenu funguje stejným způsobem, kromě toho, že tyto kontrakty mají předem stanovené datum expirace – den, kdy se kontrakt buď automaticky uzavře, nebo musí být převeden (rolled) do dalšího období. Vestavěná páka u všech CFD má za následek znásobení jak zisků, tak i ztrát.

Cíle

Cílem CFD je umožnit investorovi získat pákovou expozici vůči pohybu hodnoty podkladového indexu (ať už směrem nahoru nebo dolů), aniž by bylo nutné samotný podkladový index koupit nebo prodat. Expozice je páková, protože CFD vyžaduje složit pouze relativně malou část nominální hodnoty kontraktu jako počáteční marži, což je jeden z hlavních rysů obchodování s CFD.

Například pokud investor nakoupí 1 CFD s požadavkem na počáteční marži ve výši 20 % a cena podkladového indexu je 42 500 EUR, počáteční investice bude činit 8 500 EUR (20 % × 42 500 EUR × 1). Vlivem páky — v tomto případě 5:1 (1 / 0,20) — vznikne nominální hodnota kontraktu 42 500 EUR (8 500 × 5). To znamená, že na každý pohyb ceny podkladového indexu o 1 bod se hodnota CFD změní o 1 EUR. Pokud je například investor v dlouhé pozici a trh roste, investor realizuje zisk 1 EUR za každý bod zvýšení trhu. Pokud však trh klesá, investor realizuje ztrátu 1 EUR za každý bod poklesu.

Naopak, pokud investor drží krátkou pozici, dosahuje zisku při poklesu trhu a ztráty při jeho růstu.

Doba trvání

Cash CFD nemá předem stanovené datum splatnosti, a je proto časově neomezený; naproti tomu future CFD má předem stanovené datum expirace. V důsledku toho není doporučena žádná konkrétní doba držení u žádného z nich a je na uvážení každého jednotlivého investora, aby na základě vlastní obchodní strategie a cílů určil nejvhodnější dobu držení.

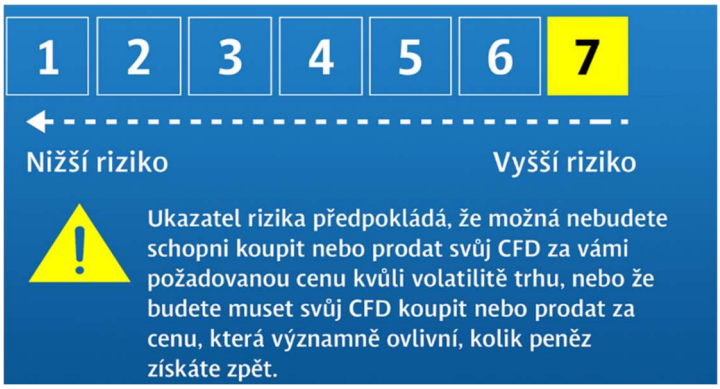
Nesplnění povinnosti vložit dodatečné prostředky potřebné k pokrytí maržového požadavku v důsledku nepříznivého pohybu ceny může vést k automatickému uzavření CFD. K tomu dojde tehdy, když ztráty překročí výši počáteční marže. V případě future CFD mají investoři možnost převést (roll) svůj stávající kontrakt do dalšího období – například z lednové expirace do únorové. Rolling je na uvážení investora, ale pokud k němu nedojde, future CFD bude automaticky uzavřen k datu expirace. Společnost SEL si rovněž vyhrazuje právo jednostranně ukončit jakýkoli CFD kontrakt, pokud má za to, že byly porušeny jeho podmínky.

Cílový retailový investor

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

Jaká jsou rizika a jaký výnos mohu očekávat?

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 pohybů na podkladovém trhu – rychle generovat ztráty. Neexistuje žádná kapitálová ochrana proti tržnímu riziku, úvěrovému riziku ani riziku likvidity. I když mohou vzniknout ztráty, retailoví klienti podléhají ochraně proti zápornému zůstatku, což znamená, že jejich ztráty nemohou překročit výši investovaných prostředků.

Buďte si vědomi měnového rizika. Je možné nakupovat nebo prodávat CFD na index v jiné měně, než je základní měna vašeho účtu. Konečný výnos, který můžete získat, závisí na směnném kurzu mezi těmito dvěma měnami. Toto riziko není zohledněno v ukazateli uvedeném výše.

Tržní podmínky mohou způsobit, že váš CFD obchod na index bude uzavřen za méně příznivou cenu, což může významně ovlivnit, kolik dostanete zpět. Můžeme uzavřít váš otevřený CFD kontrakt, pokud neudržujete požadovanou minimální marži, pokud máte vůči SEL dluh, nebo pokud porušíte tržní regulace. Tento proces může být automatizovaný.

Tento produkt neobsahuje žádnou ochranu před budoucím vývojem trhu, takže můžete přijít o část nebo o celou svou investici. Pokud vám nebudeme schopni vyplatit to, co vám náleží, můžete přijít o celou svou investici. Je však možné, že budete chráněni systémem ochrany spotřebitelů (viz část „co se stane, pokud vám nebudeme schopni zaplatit“). Ukazatel uvedený výše tuto ochranu nezohledňuje.

Scénáře výkonnosti

Uvedené scénáře znázorňují, jak by se mohla vaše investice vyvíjet. 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 nejsou přesným ukazatelem. Výsledek, kterého dosáhnete, se bude lišit v závislosti na vývoji trhu a na tom, jak dlouho CFD držíte. Scénář stresu ukazuje, kolik byste mohli získat zpět v extrémních tržních podmínkách, a nezohledňuje situaci, kdy vám nejsme schopni zaplatit.

K vytvoření scénářů v Tabulce 1 byly použity následující předpoklady:

Index CFD (držený intradenně)		
Otevírací cena indexu:	P	€42,500
Otevírací cena indexu:	TS	1
marže %:	M	20%
Požadavek na marži (€)	MR = P x TS x M	€8,500
Nominální hodnota obchodu (€):	TN = MR/M	€42,500

Tabulka 1

DLOUHÁ POZICE Scénář výkonnosti	Zavírací cena (vč. spreadu)	Změna ceny	Zisk/ ztráta	KRÁTKÁ POZICE Scénář výkonnosti	Zavírací cena (vč. spreadu)	Změna ceny	Zisk/ ztráta
Příznivý	43,137.5	1.5%	**€637.5**	Příznivý	41,862.5	-1.5%	**€637.5**
Střední	42,712.5	0.5%	**€212.5**	Střední	42,287.5	-0.5%	**€212.5**
Nepříznivý	41,862.5	-1.5%	**-€637.5**	Nepříznivý	43,137.5	1.5%	**-€637.5**
Stresový	40,375	-5.0%	**-€2,125**	Stresový	44,625	5.0%	**-€2,125**

Uvedené údaje zahrnují veškeré náklady samotného produktu. Pokud vám byl tento produkt prodán někým jiným nebo pokud vám o něm radí třetí strana, tyto údaje nezohledňují náklady, které jim platíte. Údaje rovněž neberou v úvahu vaši osobní daňovou situaci, která může ovlivnit, kolik dostanete zpět.

Budoucí vývoj trhu nelze přesně předpovědět. Uvedené scénáře představují pouze ukázku některých možných výsledků založených na nedávných výnosech. Skutečné výnosy mohou být nižší.

Co se stane, pokud vám StoneX Europe Ltd nebude schopna zaplatit?

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 týkajícími se klientských peněz. SEL se také účastní Kyperského kompenzačního fondu investorů (ICF), který kryje způsobilé investice až do výše 20 000 EUR na osobu a na firmu. Viz **https://www.cysec.gov.cy/en-GB/complaints/tae/.**

Jaké jsou náklady?

Než začnete obchodovat CFD na podkladový index, měli byste se seznámit se všemi souvisejícími náklady a poplatky, za které budete odpovědní. Tyto poplatky sníží váš čistý zisk nebo zvýší případné ztráty.

Níže uvedené tabulky ukazují částky, které jsou odečítány z vaší investice na 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 uzavření investice (uzavření pozice) ve stejný den.

Náklady v čase			**Pokud ukončíte (uzavřete svou pozici) následující den**	
			KRÁTKÁ	**DLOUHÁ**
		Celkové náklady:	€1.33	€2.72
		Dopad nákladů:	0.013%	0.027%
Jednorázové náklady při vstupu nebo výstupu				
Náklady při vstupu a výstupu	**Fixní spread**	Rozdíl mezi nákupní cenou a prodejní cenou se nazývá spread. Tento náklad vzniká pokaždé, když otevřete a uzavřete obchod. U CFD na indexy je spread fixní, tj. je pevně stanoven po celou dobu obchodní seance. To znamená, že spread je fixován kolem středové ceny (mid-point) a nebude se měnit v důsledku krátkodobé volatility.	€0.82	
			0.008%	
	Převod do základní měny	Veškeré realizované zisky a ztráty, úpravy, poplatky a náklady, které jsou denominovány v jiné měně, budou automaticky převedeny do základní měny vašeho účtu. Převody do základní měny mohou být až do výše ±0,5 % mimo námi uváděné ceny nebo směnné kurzy, a to v závislosti na aktuálních podmínkách.		
Průběžné náklady			**KRÁTKÁ**	**DLOUHÁ**
Průběžné náklady	**Poplatek za držení pozice přes noc**	Když držíte pozici přes noc, buď platíte, nebo obdržíte **rollover poplatek. Tyto poplatky se denně mění a liší se pro dlouhé a krátké pozice. Poplatek za držení pozice přes noc (overnight poplatek) se počítá následovně:** **Notional Value × (úroková sazba podkladového aktiva ± 2,5 %) / 365**	€0.51	€1.90
	Dividendové úpravy	Při obchodování indexových CFD nedostáváte dividendy, protože nevlastníte samotné akcie. Místo toho se provádí dividendová úprava, která kompenzuje pokles ceny indexu v okamžiku, kdy společnost vyplácí dividendu. V den uzavření trhu před ex-dividend dnem jsou dlouhé pozice připsány a krátké pozice odepsány. Například: pokud je index oceněn na 500 EUR a je vyplacena dividenda 20 EUR, index se znovu otevře na 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.	0.005%	0.019%
Dodatečné náklady účtované za specifických podmínek (účty Standard a Raw)				
Ostatní náklady	**Poplatek za neaktivitu**	Pokud nedojde k žádné obchodní aktivitě nebo nebudete mít otevřené pozice po dobu 12 měsíců nebo déle, bude vám účtován poplatek za neaktivitu ve výši 15 €. U účtů vedených v jiných měnách než EUR naleznete výši poplatku za neaktivitu v našem dokumentu Poplatky a náklady (Costs & Charges Policy).		

Jak dlouho bych měl produkt držet a mohu 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 poplatky za zrušení.
CFD na index můžete otevřít i 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., č. 2 Nikokreontos, 5. patro, 1066 Nikósie, Kypr. Další podrobnosti naleznete v Politice vyřizování stížností SEL, uvedené na webových stránkách společnosti **www.forex.com/ie**.

Pokud nejste spokojeni se způsobem vyřízení své stížnosti, můžete ji postoupit Finančnímu ombudsmanovi („FO“). Další informace naleznete na **http://www.financialombudsman.gov.cy**. Pokud se vaše stížnost týká poradce nebo správce s diskreční pravomocí, který jedná na vašem účtu, obraťte se prosím na společnost poskytující tuto službu. Můžete se také obrátit na platformu pro online řešení sporů Evropské komise, avšak je pravděpodobné, že budete následně odkázáni na FO.

Další relevantní informace

Pokud existuje prodleva mezi okamžikem, kdy zadáte svůj pokyn, a okamžikem jeho provedení, váš pokyn nemusí být proveden za cenu, kterou jste očekávali. Před obchodováním se ujistěte, že máte dostatečně silné internetové připojení. Sekce Podmínky a zásady 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 trhu obsahují další informace o obchodování CFD na podkladovém měnovém páru. Tyto informace lze nalézt na obchodní platformě.

U retailových klientů se uplatňuje pravidlo uzavření pozic při poklesu marže na úrovni celého účtu. To znamená, že pokud hodnota účtu klesne pod 50 % počátečního požadavku na marži (který byl zaplacen pro otevření všech otevřených CFD pozic v daném okamžiku), jedna nebo více CFD pozic bude uzavřena. Můžeme stanovit i vyšší procento než 50 %.