

Eesmärk

See dokument annab teile põhiteavet konkreetse investeerimistoote kohta. See ei ole turundusmaterjal. Selle teabe esitamine on seadusega nõutav, et aidata teil mõista antud toote olemust, riske, kulusid, potentsiaalset kasumit ja kahjumit ning aidata teil võrrelda seda toodet teiste pakutavate toodetega.

Võlakirja hinnavahelepingut (CFD) pakub **StoneX Europe Ltd** (edaspidi "SEL", "me" või "meie"), Küprosel registreeritud ettevõtte, numbriga HE 409708. StoneX Europe Ltd, mille on autoriseerinud ja mida reguleerib Küprose Väärtpaperite ja Börsikomisjon (Cyprus Securities and Exchange Commission). Lisateabe saamiseks helistage numbril +357 22090062 või vt veebilehte www.FOREX.com/ie.

Seda dokumenti uuendati viimati 15. aprillil 2021.



Te olete ostmas keerukat toodet, mis võib olla raskesti mõistetav.

Mis toode see on?

Tüüp

Hinnavaheleping (*contract for difference*, CFD) on finantsvõimendusega leping, mis sõlmitakse kahepoolsetl SEL-iga. See võimaldab investoril spekulereida aluseks oleva võlakirja hinna tõusu või langusega.

Investor saab valida, kas osta hinnavahelepingut (ehk võtta nn pikk positsioon) ja püüda teenida võlakirja hinnatõusu pealt, või müüa hinnavahelepingut (ehk võtta nn lühike positsioon) ja püüda teenida võlakirja hinnalangusel. Hinnavahelepingu hind tuletatakse aluseks oleva võlakirja futuurist. Näiteks kui investoril on German Bundi hinnavahelepingus pikk positsioon ja aluseks oleva võlakirja futuuri hind tõuseb, kasvab ka hinnavahelepingu väärtus. Kui leping lõpeb, tasub SEL investorile lepingu sulgemis- ja avamisväärtuse vahe. Ent kui investoril on pikk positsioon ja võlakirja futuuri hind langeb, siis väheneb ka hinnavahelepingu väärtus. Sel juhul peab investor lepingu lõppedes tasuma lepingu sulgemis- ja avamisväärtuse vahe SEL-ile. Hinnavaheleping, mis viitab aluseks olevale forvardhinnale, töötab täpselt samamoodi, ent sellistel lepingutel on kindlaks määratud aegumiskuupäev – kindel kuupäev, millal leping kas lõpeb automaatselt või tuleb järgmisesse perioodi üle viia. Kõikidesse hinnavahelepingutesse lisatud finantsvõimendus suurendab nii kasumit kui ka kahjumit.

Eesmärgid

Hinnavahelepingu eesmärk on võimaldada investoril võtta finantsvõimendusega riskipositsioon aluseks oleva võlakirja futuuri väärtuse liikumise suhtes (üles või alla), ilma et ta peaks võlakirja futuuri või selle põhivara tegelikult ostma, müüma või muul viisil võõrandama. Riskipositsioon on finantsvõimendusega, sest hinnavahelepingu puhul tuleb algse tagatisena sisse maksta ainult suhteliselt väike osa lepingu nominaalväärtusest, see on üks hinnavahelepingutega kauplemise põhitunnuseid. Näiteks kui investor ostab 1 hinnavahelepingu, koguväärtusega 1€ ja algse tagatise suurusega 20% ja aluseks oleva võlakirja hinnaga 16 000, siis algne investering on 3200€ (20% x 16 000 x 1€). Tänu finantsvõimendusele, mis antud juhul on 5 : 1 (1 / 0,2%), on lepingu nimiväärtus 16 000€ (3200 x 5). See tähendab, et iga 1-punktilise muudatuse kohta aluseks oleva turu hinnas muutub hinnavahelepingu väärtus 1€ võrra. Näiteks kui investoril on pikk positsioon ja turg tõuseb, siis annab iga turu 1-punktiline tõus 1€ kasumit. Seevastu kui turg langeb, põhjustab iga turuhinna languspunkt 1€ kahjumit. Kui aga investoril on lühike positsioon, siis põhjustab turu igasugune langus kasumit ja iga turu kasv kahjumit.

Võlakirja futuuri hinnavahelepingul on eelnevalt kindlaks määratud aegumiskuupäev. Sellel tootel ei ole soovituslikku hoidmisaega ja iga investor peab oma äranägemise järgi kindlaks määrama sobiva hoidmisperioodi, mis tugineb nende enda individuaalsele kauplemisstrateegiale ja eesmärkidele.

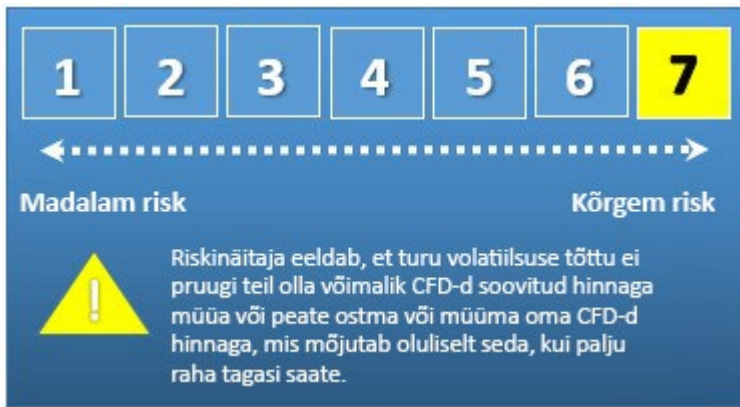
Negatiivse hinna liikumise tõttu vajamineva tagatisenõude täitmiseks täiendavate vahendite deponeerimata jätmise tulemusena võidakse hinnavaheleping automaatselt sulgeda. See toimub, kui kahjum ületab algse tagatise suuruse. Investoritele pakutakse võimalust pikendada oma olemasolevat futuuri hinnavahelepingut järgmisesse perioodi – nt märtsis aegumise saab kanda üle juunis aegumiseks. Pikendamine on investori otsustada, kuid selle tegemata jätmise tulemuseks on futuuri hinnavahelepingu automaatne sulgemine aegumiskuupäeval. SEL jätab endale õiguse hinnavaheleping ühepoolsetl tühistada, kui ta otsustab, et lepingutingimusi on rikutud.

Kavandatud jaeinvestor

Hinnavahelepingud on mõeldud investoritele, kellel on teadmised või varasemad kogemused finantsvõimendusega toodetega kauplemises ja kes soovivad lühiajalist riskipositsiooni finantsinstrumentide suhtes. Tõenäolised investorid mõistavad, kuidas hinnavahelepingute hinnad on tuletatud, ja saavad aru tagatise ja finantsvõimenduse mõistetest. Tõesti, nad mõistavad toote riski-/tasuvusprofili võrreldes traditsioonilise aktsiaga kauplemisel. Investoritel on samuti kohased finantsvahendid ja võime kahjumeid taluda.

Millised on riskid ja mida ma võin vastu saada?

Riskinäitaja



Kokkuvõttev riskinäitaja on juhised, mis näitab selle toote riskitaset võrreldes teiste toodetega. See näitab, kui tõenäoliselt võib toode raha kaotada turuliikumiste tõttu või seetõttu, et me ei ole võimelised teile maksma.

Me oleme klassifitseerinud selle toote riskitaseme 7 7st, mis on kõrgeim riskiklass. Selle hinnangul on toote tulevases tootlusest tingitud kahjumi potentsiaal väga kõrge.

Hinnavahelepingud on finantsvõimendusega tooted, mis võivad aluseks oleva turu liikumiste tõttu kiiresti kahjumit toota. Neil ei ole kapitalikaitset tururiskide, krediidiriskide või likviidsusriski eest. Kuigi võivad tekkida kahjumid, on jaeklientidel negatiivse bilansi kaitse, mis tähendab, et teie kaotused ei saa ületada investeeritud summat.

Olge teadlik valuutariskidest. Võlakirja hinnavahelepingut on võimalik osta või müüa valuutas, mis on erinev teie konto põhivaluutast. Teie saadav võimalik lõppsumma sõltub nende kahe valuuta vahetuskursist. Seda riski ei ole ülal näidatud riskinäitajas arvesse võetud.

Turutingimused võivad tähendada, et teie võlakirja hinnavahelepingu tehing sulgub ebasoodsama hinnaga, mis võib märkimisväärselt mõjutada teie teenitavat tulu. Me võime sulgeda teie avatud hinnavahelepingu, kui te ei säilita minimaalset vajalikku tagatist, kui teil on SEL-i ees võlgu või te eksite turureeglite vastu. See protsess võib olla automatiseeritud. See toode ei sisalda kaitset turu tulevase tootluse eest, seega te võite oma investeeringu osaliselt või täielikult kaotada. Kui me ei suuda teile võlgnetavat summat maksta, võite kaotada kogu oma investeeringu. Samas võib teile laieneda mõni tarbijakaitseprogramm (vaata jaotist „Mis juhtub, kui StoneX Europe Ltd ei saa teile väljamakset teha“). Ülal näidatud riskinäitaja ei arvesta seda kaitset.

Tootlusstsenaariumid

Siin toodud stsenaariumid näitavad teie investeeringute võimalikku tootlust. Te võite neid võrrelda teiste toodete stsenaariumitega. Siin toodud stsenaariumid on hinnang tulevasele tootlusele, mille aluseks on varasemad andmed selle investeeringu väärtuse võimalike muutuste kohta, ja need ei ole mingil juhul täpsed näitajad. Teie tulu varieerub sõltuvalt turu tootlusest ja ajavahemikust, mille jooksul the hinnavahelepingut hoiate. Stressistsenaarium näitab teie võimalikku tulu äärmuslike turutingimuste korral ning selles ei arvestata olukorda, kus me ei suuda teile väljamakset teha.

Tabelis 1 esitatud stsenaariumide koostamisel on kasutatud järgmisi eeldusi:

CFD indeks (päevasisene tehing)		
Võlakirja avamishind:	P	16000
Tehingu suurus (CFD kohta):	TS	1
Tagatise %:	M	20%
Tagatise vajadus (€):	$MR = P \times TS \times M$	€3,200.00
Tehingu nominaalväärtus (€):	$TN = MR/M$	€16,000

Tabel 1

PIKK Tootlusstsenaarium	Sulgemishind (koos marginaaliga)	Hinnamuutus	Kasum/kahjum	LÜHIKE Tootlusstsenaarium	Sulgemishind (koos marginaaliga)	Hinnamuutus	Kasum/kahjum
Soodsad	16240	1.5%	€240	Soodsad	15760	-1.5%	€240
Möödukad	16080	0.5%	€80	Möödukad	15920	-0.5%	€80
Ebasoodsad	15760	-1.5%	-€240	Ebasoodsad	16240	1.5%	-€240
Stress	15200	-5.0%	-€800	Stress	16800	5.0%	-€800

Näidatud arvud sisaldavad kõiki toote kulusid. Juhul kui selle toote müüs teile keegi teine või teid nõustab toote osas kolmas pool, siis ei sisalda need numbrid nendele isikutele makstava tasuga seotud võimalikku kulu. Need numbrid ei arvesta teie isikliku maksuolukorda, mis võib samuti mõjutada teie saadavat tulu.

Tulevasi turu arenguid ei ole võimalik täpselt ennustada. Toodud stsenaariumid näitavad ainult mõningaid võimalikke tulemusi vastavalt hiljutistele laekumistele. Tegelikud laekumised võivad olla madalamad.

Mis juhtub, kui StoneX Europe Ltd ei saa teile väljamakset teha?

Kui SEL ei suuda oma rahalisi kohustusi teie ees täita, võite oma investeringu kaotada. Samas hoiab SEL vastavalt klientide vara käsitlevatele Küprose Väärtpaberite ja Börsikomisjoni (CySEC) eeskirjadele jaeklientide vahendeid oma rahast eraldi. SEL osaleb ka Küprose Investori Kompensatsiooni Fondis (ICF); mis katab abikõlblike investeringuid kuni 20 000€ isiku kohta, ettevõtte kohta. Vt veebilehte <https://www.cysec.gov.cy/en-GB/complaints/tae/>.

Millised on kulud?

Kauplemine võlakirja hinnavahelepinguga tekitab järgnevaid kulusid:

Ühekordsed sisenemis- või väljumiskulud	Marginaal	Erinevust ostuhinna ja müügihinna vahel nimetatakse marginaaliks (<i>spread</i>). See kulu realiseerub iga kord, kui te avate ja sulgete tehingu.
	Valuuta konverteerimine	Kogu raha, tekkinud kasum ja kahjum, tasaarveldused ja tasud, mis on nomineeritud teie konto põhivaluutatst erinevas valuutas, konverteeritakse teie konto põhivaluutasse ja valuuta konverteerimise tasu võetakse teie kontolt.
Juhuslikud kulud	Edasimüüja tasu	Me võime aeg-ajalt jagada osa oma marginaalist, komisjonitasudest ja teistest kontotasudest teiste isikutega, muuhulgas jaemüüjaga, kes võis teid tutvustada.
Muud kulud	Lepingu pikendamise kulud	Meie tasu futuuride lepingu pikendamise eest järgmisesse kuusse või kvartalis on võrdne tehingu avamiseks ja sulgemiseks rakendatavast marginaalist.

Kui kaua peaksin ma seda hoidma ja kas ma saan raha varem välja võtta?

Hinnavahelepingud on mõeldud lühiajaliseks kauplemiseks, mõnel juhul päevasisesteks tehinguteks ja ei ole sobivad pikaajalisteks investeringuteks. Neil ei ole soovituslikku hoidmisperioodi ega tühistamisperioodi ja seega ka tühistamistasusid. Te saate võlakirja hinnavahelepingut avada ja sulgeda igal ajal turu lahtioleku jooksul.

Kuidas ma saan kaebust esitada?

Juhul kui soovite esitada kaebust, peate ühendust võtma meie klienditeeninduse meeskonnaga numbril +357 22090062, saatma e-kirja aadressil support.en@forex.com või kirjutama aadressil StoneX Europe Ltd. Nos. 123 and 124 - 1st Floor, Hadjikyriakion Bld 1, 121 Prodromou Avenue, Strovolos, 2064 Nicosia, Cyprus. Lisateabe saamiseks vt SEL-i kaebustega tegelemise eeskirju, mis on välja toodud ettevõtte veebilehel www.forex.com/ie. Juhul kui te tunnete, et teie kaebust ei ole rahuldavalt lahendatud, võite suunata oma kaebuse edasi rahandusombudsmani büroole ("FOS"). Lisateabe saamiseks vt veebilehte <http://www.financialombudsman.gov.cy>. Juhul kui teie kaebus puudutab teie eest tegutsevat nõuandvat või kaalutusõigusega haldurit, siis võtke palun ühendust teenust pakkuva ettevõttega. Samuti saate esitada kaebuse Euroopa Komisjoni vaidluste lahendamise veebiplatvormi kaudu, kuid suure tõenäosusega suunatakse teid sealt edasi rahandusombudsmani bürosse.

Muu asjakohane teave

Juhul kui teie tellimuse tegemise ja täitmise vahel tekib ajaline viivitus, ei pruugita teie tellimust oodatud hinnaga täita. Veenduge enne kauplemist, et teie internetiühendus on piisava tugevusega. Dokumentide ja eeskirjade jaotis meie veebilehel www.forex.com/ie sisaldab olulist teavet teie konto kohta. **Peate veenduma, et olete tuttav kõigi teie konto suhtes kohaldatavate tingimuste ja eeskirjadega.**

Meie turuandmete lehed sisaldavad täiendavaid andmeid võlakirja hinnavahelepinguga kauplemise kohta. Neid on võimalik leida kauplemisplatvormilt.

Jaeklientide jaoks kohaldatakse tagatise sulgemise reeglit vastavalt konto tasemele. See tähendab, et kui konto väärtus langeb alla 50% esialgsest tagatise vajadusest (mis maksti, et siseneda kõigisse avatud hinnavahelepingute positsioonidesse ükskõik millisel ajahetkel), siis üks või enam hinnavahelepingu positsiooni suletakse. Me võime seada ka kõrgema protsendi kui 50%.

Hinnavahelepingud on keerukad instrumendid, millel on tänu finantsvõimendusele suur risk kiiresti raha kaotada. **Enamus jaeinvestorite kontosid kaotab selle pakkuja kaudu hinnavahelepingutega kaubeldes raha.** Peate kaaluma, kas te mõistate, mis moodi hinnavahelepingud töötavad ja kas saate endale lubada suurt riski kaotada oma raha.