

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.

Indeksi hinnavahelepinguid (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 Väärtpaberite ja Börsikomisjon (Cyprus Securities and Exchange Commission) Küprosel. 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 kahepoolselt SEL-iga. See võimaldab investoril spekuloida aluseks oleva indeksi hinna tõusu või langusega.

Investor saab valida, kas osta hinnavahelepinguid (ehk võtta nn pikk positsioon) ja püüda teenida indeksi hinnatõusu pealt, või müüa hinnavahelepinguid (ehk võtta nn lühike positsioon) ja püüda teenida indeksi hinnalanguselt. Hinnavahelepingu hind tuletatakse aluseks oleva indeksi hinnast, mis võib olla kas praegune ("sularaha") hind või forvardi ("tuleviku") hind. Näiteks kui investoril on indeksi FTSE 100 hinnavahelepingus pikk positsioon ja aluseks oleva indeksi hind tõuseb, kasvab ka hinnavahelepingu väärtus. Kui leping lõpeb, tasub SEL investorile lepingu sulgemis- ja avamisväärtuse vahe. Ent kui investoril on pikk positsioon ja aluseks oleva indeksi hind rahas 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 tuleviku hinnale, töötab täpselt samamoodi, ent sellistel lepingutel on kindlaks määratud aegumiskuupäev – kindel kuupäev, millal leping kas lõppeb 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 indeksi väärtuse liikumise suhtes (üles või alla), ilma et ta peaks aluseks olevat indeksit tegelikult ostma või müüma. 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 algse tagatise suurusega 20% ja aluseks oleva indeksi hinnaga 7000, siis algne investering on 1400€ (20% x 7000 x 1). Tänu finantsvõimendusele, mis antud juhul on 5 : 1 (1 / 0,2%), on lepingu nimiväärtus 7000€ (1400€ x 5). See tähendab, et iga 1-punktilise muudatuse kohta aluseks oleva indeksi 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.

Sularaha hinnavahelepingul ei ole kindlaksmääratud lõpptähtaega ja see on seega avatud lõpuga; seevastu futuuri hinnavahelepingul on kindel lõpptähtpäev. Selle tulemusena ei ole kummalgi tootel soovituslikku hoidmisaega ja iga investor peab oma äranägemise järgi kindlaks määrama sobiva hoidmisperioodi, mis tugineb nende enda individuaalsele kauplemisstrateegiale ja eesmärkidele.

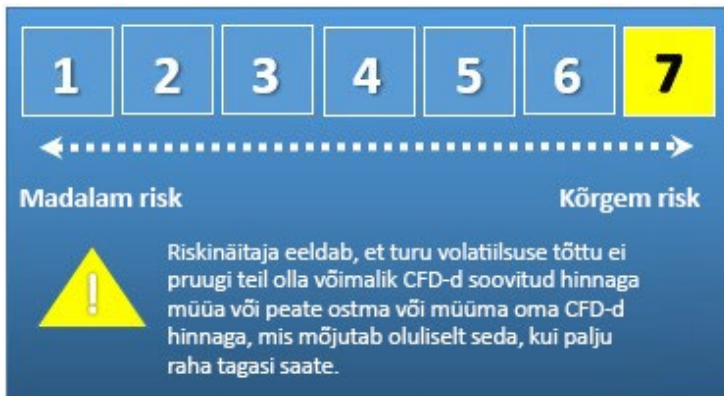
Negatiivse hinna liikumise tõttu vajamineva tagatisenõude täitmiseks täiendavate vahendite deponeerimata jätmise tulemusena võidakse hinnavaheleping automaatselt sulgeda. See toimub, kui kahjum ületab algse tagatise suuruse. Futuuri hinnavahelepingute puhul pakutakse investoritele võimalust pikendada oma olemasolevat lepingut järgimisesse perioodi – nt jaanuaris aegumise saab kanda üle veebruaris aegumiseks. Pikendamine on investori otsustada, kuid selle tegemata jätmise tulemuseks on futuuri hinnavahelepingu automaatne sulgemine aegumiskuupäeval. SEL jätab endale õiguse hinnavaheleping ühepoolselt 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-/tasuvusprofiili 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 toote 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 indeksiga valuutas, mis on erinev teie konto põhivaluutat. Teie saadav võimalik lõppsumma sõltub nende kahe valuuta vahetuskursist. Seda riski ei ole ülal näidatud riskinäitajas arvesse võetud.

Turutingimused võivad tähendada, et teie indeksi 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 mingisugust kaitset turu tulevase tootluse eest, seega te võite oma investeringu osaliselt või täielikult kaotada. Kui me ei suuda teile võlgnetavat summat maksta, võite kaotada kogu oma investeringu. 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 investeringute võimalikku tootlust. Te võite neid võrrelda teiste toodete stsenaariumitega. Siin toodud stsenaariumid on hinnang tulevasele tootlusele, mille aluseks on varasemad andmed selle investeringu 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)		
Indeksi avamishind:	P	7000
Tehingu suurus (CFD kohta):	TS	5
Tagatise %:	M	20%
Tagatise vajadus (€):	$MR = P \times TS \times M$	€7000.00
Tehingu nominaalväärtus (€):	$TN = MR/M$	€35,000

Tabel 1

PIKK Tootlusstsenaarium	Sulgemishind (koos marginaaliga)	Hinnamuutus	Kasum/kahjum	LÜHIKE Tootlusstsenaarium	Sulgemishind (koos marginaaliga)	Hinnamuutus	Kasum/kahjum
Soodsad	7105	1.5%	€525	Soodsad	6895	-1.5%	€525
Möödukad	7035	0.5%	€175	Möödukad	6965	-0.5%	€175
Ebasoodsad	6895	-1.5%	-€525	Ebasoodsad	7105	1.5%	-€525
Stress	6650	-5.0%	-€1,750	Stress	7350	5.0%	-€1,750

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 investeeringu kaotada. Samas hoiab SEL vastavalt klientide vara käsitlevatele Kuproose Väärtpaberite ja Börsikomisjoni (CySEC) eeskirjadele jaeklientide vahendeid oma rahast eraldi. SEL osaleb ka Kuproose Investori Kompensatsiooni Fondis (ICF); mis katab abikõlblike investeeringuid kuni 20 000€ isiku kohta, ettevõtte kohta. Vt veebilehte <https://www.cysec.gov.cy/en-GB/complaints/tae/>.

Millised on kulud?

Kauplemine indeksi hinnavahelepinguga tekitab järgnevaid kulusid:

See tabel näitab erinevaid kulukategooriate tüüpe ja nende tähendust

Sularaha ja futuurid	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.
Ainult sularaha	Püsikulud	Igapäevased hoidmiskulud	Teie kontolt võetakse tasu iga öö eest, millal teie positsiooni on hoitud. Seega, mida kauem te hoiate positsiooni, seda rohkem see maksab.
Sularaha ja futuurid	Juhuslikud kulud	Edasimüüja tasu	Me võime aeg-ajalt jagada osa oma marginaalist, komisjonitasudest ja teistest kontotasudest teiste isikutega, muuhulgas jaemüüjaga, kes võis teid tutvustada.
Ainult futuurid	Muud kulud	Lepingu pikendamise kulud	Meie tasu lepingu pikendamise eest järgmisesse kuusse või kvartalis on võrdne poolega 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 investeeringuteks. Neil ei ole soovituslikku hoidmisperioodi ega tühistamisperioodi ja seega ka tühistamistasusid. Te saate indeksi 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 büroosse.

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 indeksi 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.