

Tarkoitus

Tässä asiakirjassa annetaan sijoittajalle avaintiedot tarjottavasta sijoitustuotteesta. Asiakirja ei ole markkinointiaineistoa. Tiedot on annettava lakisääteisesti, jotta sijoittaja ymmärtäisi tuotteen luonteen, riskit, kulut, potentiaaliset voitot ja tappiot ja jotta hän voi verrata sitä muihin tuotteisiin.

Joukkovelkakirjalainan hinnanosopimuksen tarjoaa **StoneX Europe Ltd** ("SEL", "me" tai "meitä"), Kyproksella rekisteröity yritys, numero HE 409708. StoneX Europe Ltd on Kyproksen arvopaperimarkkinavalvojan (Cyprus Securities and Exchange Commission) Kyproksella hyväksymä ja sääntelemä yritys. Lisätietoja saat soittamalla +357 22090062 tai osoitteesta www.FOREX.com/ie.

Tämä asiakirja on päivitetty viimeksi 15. huhtikuuta 2021.



Olet ostamassa tuotetta, joka ei ole yksinkertainen ja joka saattaa olla vaikea ymmärtää.

Mikä tämä tuote on?

Tyyppi

Hinnanosopimus ("CFD") on vivutettu sopimus, joka solmitaan SEL:n kanssa kahdenvälisesti. Sen avulla sijoittaja voi spekuloida kohde-etuutena olevan joukkovelkakirjalainan nousevilla tai laskevilla hinnoilla.

Sijoittaja voi valita, ostaako hän CFD:n (eli ottaa "pitkän" position) hyötyäkseen joukkovelkakirjalainojen hintojen noususta vai myykö hän CFD:n (tai ottaa "lyhyen" position) hyötyäkseen joukkovelkakirjalainojen hintojen laskusta. Hinnanosopimuksen hinta johdetaan kohde-etuutena olevasta joukkovelkakirjalainafutuurstusta. Jos esimerkiksi sijoittaja ostaa German Bund CFD:n ja kohde-etuutena olevan joukkovelkakirjalainafutuurin hinta nousee, CFD:n arvo kasvaa - sopimuksen päättyessä SEL maksaa sopimuksen loppuarvon ja sopimuksen alkuarvon välisen erotuksen. Jos sijoittaja sitä vastoin on ostanut CFD:n ja kohde-etuutena olevan joukkovelkakirjalainafutuurin hinta laskee, CFD:n arvo laskee - sopimuksen päättyessä sijoittaja maksaa SEL:lle sopimuksen loppuarvon ja sopimuksen alkuarvon välisen erotuksen. CFD, joka viittaa kohde-etuutena olevaan termiinikurssiin, toimii täsmälleen samalla tavalla, paitsi että tällaisilla sopimuksilla on ennalta määriteltäviä päättymispäiviä - päivämääriä, jolloin sopimus joko sulkeutuu automaattisesti tai se on siirrettävä seuraavalle kaudelle. Kaikkiin CFD-sopimuksiin sisältyvä vipuvaikutus suurentaa sekä voittoja että tappioita.

Tavoitteet

CFD:n tavoitteena on antaa sijoittajalle mahdollisuus vivuttaa kohde-etuutena olevan joukkovelkakirjalainafutuurin arvon muutos (joko ylös- tai alaspäin) ilman, että hänen tarvitsee itse ostaa tai myydä kohde-etuutena olevaa futuuria tai kohde-etuutena olevaa omaisuuserää. Sijoitus vivutetaan, koska CFD vaatii etukäteen asetettavana alkumarginaalina vain suhteellisen pienen osan sopimuksen nimellisarvosta, ja tämä on yksi CFD-kaupankäynnin tärkeimmistä ominaisuuksista. Esimerkiksi jos sijoittaja ostaa 1 CFD:n, jonka alkumarginaali on 20 % ja kohde-etuutena olevan joukkovelkakirjalainan hinta on 16000 €, alkuinvestointi on 3 200,00 € (20 % x 16000 x 1). Vipuvaikutus, tässä tapauksessa 5:1 (1/0,2), johtaa siihen, että sopimuksen nimellisarvo on 16 000 € (3 200 x 5). Tämä tarkoittaa, että kohde-etuuden hinnan jokaista 1 pisteen muutosta kohti CFD:n arvo muuttuu 1 €. Jos sijoittaja on esimerkiksi ostanut CFD:n ja markkinoiden arvo nousee, hän saa 1 € voittoa jokaisesta 1 pisteen noususta markkinoilla. Jos markkinoiden arvo kuitenkin laskee, sijoittajalle syntyy 1 € tappio jokaisesta pisteestä, jonka markkinoiden arvo laskee. Jos taas sijoittajalla on lyhyt positio, hän saa voittoa markkinoiden laskusta ja tappiota markkinoiden noususta.

Futuuri-CFD:llä on ennalta määritetty erääntymispäivä. Suositeltavaa pitoaikaa ei ole, ja jokaisen sijoittajan on oman harkintansa mukaan määriteltävä sopivin pitoaika oman yksilöllisen kaupankäyntistrategiansa ja tavoitteidensa perusteella.

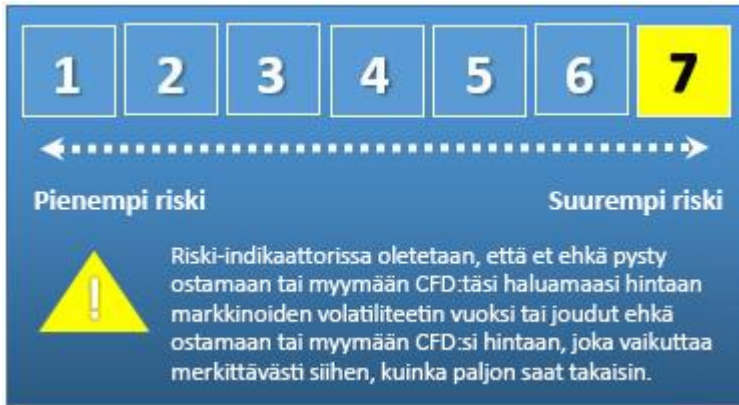
Jos et talleta lisävaroja negatiivisen hinnannuutoksen seurauksena syntyvän marginaalivaatimuksen täyttämiseksi, CFD voidaan sulkea automaattisesti. Tämä tapahtuu, kun tappiot ylittävät alkumarginaalin määrän. Sijoittajille annetaan mahdollisuus siirtää olemassa oleva futuuri-CFD-sopimus seuraavalle kaudelle - esimerkiksi maaliskuun erääntymispäivä kesäkuun erääntymispäivään. Siirto on sijoittajan harkinnassa, mutta sen laiminlyönti johtaa siihen, että futuuri-CFD sulkeutuu automaattisesti erääntymispäivänä. SEL:llä on myös mahdollisuus purkaa yksipuolisesti kaikki CFD-sopimukset, jos se katsoo, että sopimusehtoja on rikottu.

Yksityissijoittaja, jolle tuotetta on tarkoitus markkinoida

CFD:t on tarkoitettu sijoittajille, jotka tuntevat vivutetut tuotteet tai joilla on kokemusta vivutetuista tuotteista ja jotka haluavat tehdä lyhytaikaisia sijoituksia rahoitusvälineisiin. Kohdesijoittajat ymmärtävät, miten CFD-sopimusten hinnat johdetaan, ja ymmärtävät marginaalin ja vipuvaikutuksen keskeiset käsitteet. He ymmärtävät tuotteen riski-/tuottoprofiilin verrattuna perinteiseen osakekauppaan. Sijoittajilla on myös asianmukaiset taloudelliset resurssit ja kyky kantaa tappioita.

Mitkä ovat riskit ja mitä tuottoa sijoittaja voi saada?

Riski-indikaattori



Yleinen riski-indikaattori ilmaisee tämän tuotteen riskitason verrattuna muihin tuotteisiin. Se näyttää, kuinka todennäköisesti tuotteella menetetään rahaa markkinatapahtumien takia tai sen vuoksi, ettemme pysty maksamaan sinulle.

Tämän tuotteen riskiluokaksi on asteikolla 1–7 määritetty 7, joka on korkein riskiluokka. Sen mukaan mahdolliset tulevat tappiot arvioidaan erittäin korkealle tasolle.

CFD-sopimukset ovat vivutettuja tuotteita, jotka voivat aiheuttaa nopeasti tappioita taustalla olevien markkinaliikkeiden vuoksi. Markkinariskiä, luottoriskiä tai likviditeettiriskiä vastaan ei ole pääomasuojaa. Vaikka tappioita voi syntyä, yksityisasiakkaisiin sovelletaan negatiivisen saldon suojaa, joka tarkoittaa, että tappiot eivät voi ylittää sijoitettua summaa.

Ota valuuttariski huomioon. On mahdollista ostaa tai myydä joukkovelkakirjalainan hinnanosopimuksia valuuttana, joka on eri kuin tilisi perusvaluutta. Saamasi lopullinen tuotto riippuu kahden valuutan välisestä vaihtokurssista. Tätä riskiä ei oteta huomioon edellä esitettyssä indikaattorissa.

Markkinaolosuhteiden vuoksi joukkovelkakirjalainan hinnanosopimuksesi voi eräänä epädullisempaan hintaan, mikä voi vaikuttaa merkittävästi siihen, kuinka paljon saat takaisin. Voimme sulkea avoimen CFD-sopimuksesi, jos et ylläpidä vaadittua vähimmäismarginaalia, jos olet velkaa SEL:lle tai jos rikot markkinasääntöjä. Tämä prosessi voidaan automatisoida. Tuote ei sisällä mitään suojaa tulevaa markkinakehitystä vastaan, joten voit menettää sijoituksesi osittain tai kokonaan. Jos emme pysty maksamaan sinulle velkaasi, voit menettää koko sijoituksesi. Saatat kuitenkin hyötyä kuluttajansuojajärjestelmästä (katso kohta "Mitä tapahtuu, jos emme pysty maksamaan sinulle"). Edellä esitetty indikaattori ei ota huomioon tätä suojaa.

Arvonkehitysnäkymät

Esitetyt näkymät kuvaavat sitä, miten sijoitus voi tuottaa. Niitä voidaan verrata muiden tuotteiden näkymiin. Esitetyt näkymät ovat tulevaa arvonkehitystä koskevia arvioita, jotka perustuvat saatuihin näyttöihin tämän sijoituksen arvon vaihtelusta eivätkä ne ole tarkkoja indikaattoreita. Tuottosi voivat vaihdella markkinoiden kehityksen ja pitoajan mukaan. Stressinäkö osoittaa, mikä tuottosi voisi olla äärimmäisessä markkinatilanteessa, eikä siinä oteta huomioon tilannetta, joissa me emme pysty maksamaan sinulle.

Taulukossa 1 esitettyjen näkymien laatimisessa on käytetty seuraavia oletuksia:

Joukkokirjalainan CFD (päivänsisäinen)		
Joukkovelkakirjalainan avauskurssi:	P	16 000
Kaupan koko (per CFD):	TS	1
Marginaali %:	M	20 %
Marginaalivaatimus (€):	$MR = P \times TS \times M$	€ 3 200,00
Kaupan nimellisarvo (€):	$TN = MR/M$	€ 16 000

Taulukko 1

PITKÄ Arvonkehitys- näkö	Päätöskurssi (sis. kate)	Hinnan muutos	Voitto/ tappio	LYHYT Arvonkehitys- näkö	Päätöskurssi (sis. kate)	Hinnan muutos	Voitto/ tappio
Suotuista	16 240	1,5 %	€ 240	Suotuista	15 760	-1,5 %	€ 240
Maltillinen	16 080	0,5 %	€ 80	Maltillinen	15 920	-0,5 %	€ 80
Epäsuotuista	15 760	-1,5 %	-€ 240	Epäsuotuista	16 240	1,5 %	-€ 240
Stressi	15 200	-5,0 %	-€ 800	Stressi	16 800	5,0 %	-€ 800

Esitetyt luvut sisältävät kaikki itse tuotteesta aiheutuvat kustannukset. Jos joku muu on myynyt sinulle tämän tuotteen tai jos kolmas osapuoli neuvoo sinua tässä tuotteessa, nämä luvut eivät sisällä mitään kustannuksia, jotka maksat heille. Luvuissa ei oteta huomioon sijoittajan henkilökohtaista verotilannetta, joka saattaa myös vaikuttaa tämän saamiin tuottoihin.

Tulevaa markkinakehitystä ei voida ennustaa tarkasti. Esitetyt näkymät ovat vain viitteitä joistakin mahdollisista lopputuloksista, jotka perustuvat viimeaikaisiin tuottoihin. Todellinen tuotto voi olla pienempi.

Mitä tapahtuu, jos StoneX Europe Ltd on maksukyvytön?

Jos SEL ei pysty täyttämään taloudellisia veloitteitaan sinua kohtaan, saatat menettää sijoituksesi. SEL kuitenkin erottaa kaikki yksityisasiakkaiden varat omista varoistaan CySEC:n asiakasrahasääntöjen mukaisesti. SEL osallistuu myös Kyproksen sijoittajien korvausrahastoon (ICF), joka kattaa tukielpoiset sijoitukset 20 000 euroon asti henkilöä ja yritystä kohti. Katso <https://www.cysec.gov.cy/en-GB/complaints/tae/>

Mitä kuluja sijoittajalle aiheutuu?

Kaupankäynnistä joukkovelkakirjalainan hinnanosopimuksella aiheutuu seuraavat kulut:

Kertaluonteiset merkintä- tai lunastuskustannukset	Kate	Osto- ja myyntihinnan välistä eroa kutsutaan katteeksi. Tämä kustannus realisoituu aina, kun avaat ja suljet kaupan.
	Valuutanvaihto	Kaikki käteisvarat, realisoidut voitot ja tappiot, oikaisut, palkkiot ja kulut, jotka ovat muussa valuuttana kuin tilisi perusvaluutassa, muunnetaan tilisi perusvaluutaksi, ja tilittäsi veloitetaan valuutanvaihtopalkkio.
Satunnaiset kulut	Jakelupalkkio	Saatomme ajoittain jakaa osan katteistamme, palkkioista ja muista tilipalkkioista muiden henkilöiden kanssa, mukaan lukien jakelija, joka on saattanut esitellä sinut.
Muut kustannukset	Siirtokustannukset	Veloitamme sinua futuurisopimuksen siirtämisestä seuraavalle kuukaudelle tai vuosineljännekselle kaupan avaamiseen ja sulkemiseen sovellettavan katteen verran.

Miten pitkäksi aikaa sijoitus olisi tehtävä, ja saako sijoittaja rahansa pois ennen sijoituksen erääntymisaikaa?

Hinnanosopimukset on tarkoitettu lyhytaikaiseen kaupankäyntiin, joissakin tapauksissa päivänsisäiseen kaupankäyntiin, eivätkä ne yleensä sovellu pitkäaikaiseksi sijoitukseksi. Suositeltua pitoaikaa tai irtisanomisaikaa ei ole, joten irtisanomismaksuja ei peritä. Voit avata ja sulkea joukkovelkakirjalainan hinnanosopimuksen milloin tahansa aukioloaikoina.

Kuinka voin tehdä valituksen?

Jos haluat tehdä valituksen, ota yhteyttä asiakaspalveluumme numeroon +357 22090062 tai lähetä sähköpostia osoitteeseen support.en@forex.com tai lähetä kirje osoitteeseen StoneX Europe Ltd. No. 123 ja 124 - 1st Floor, Hadjikyriakion Bld 1, 121 Prodromou Avenue, Strovolos, 2064 Nikosia, Kypros. Lisätietoja on SEL:n valitusten käsittelypolitiikassa, joka on yhtiön verkkosivustolla www.forex.com/ie. Jos koet, että valitustasi ei ole ratkaistu tyydyttävällä tavalla, voit saattaa valituksesi Kyproksen Vakuutus- ja rahoitusneuvonnan (Financial Ombudsman Service, FOS) käsiteltäväksi. Katso lisätietoja osoitteessa <http://www.financialombudsman.gov.cy>. Jos kantelusi koskee puolestasi toimivaa neuvonantajaa tai varainhoitajaa, ota yhteyttä palvelun tarjoavaan yritykseen. Voit myös käännyä Euroopan komission verkkovälitteisen riidanratkaisuforumin puoleen, mutta on todennäköistä, että sinut ohjataan FOS:n puoleen.

Muut olennaiset tiedot

Jos toimeksiannon antamisen ja sen toteuttamisen välillä on viive, toimeksianto ei välttämättä toteudu odotetulla hinnalla. Varmista, että internet-signaalin voimakkuus on riittävä ennen kaupankäyntiä. Verkkosivustomme www.forex.com/ie ehdot ja käytännöt sisältävät tärkeää tietoa tilistäsi. **Varmista, että tunnet kaikki tiliisi sovellettavat ehdot ja käytännöt.**

Markkinatiedotteet sisältävät lisätietoja kaupankäynnistä joukkovelkakirjalainan hinnanosopimuksilla. Ne löytyvät kaupankäyntialustalta.

Yksityisasiakkaisiin sovelletaan marginaalisulkemissääntöä tilitasolla. Tämä tarkoittaa sitä, että kun tilin arvo laskee alle 50 %:n alkuperäisestä marginaalivaatimuksesta (joka maksettiin kaikkien avoimien CFD-positioiden ottamiseksi milloin tahansa), yksi tai useampi CFD-positio suljetaan. Voimme asettaa korkeamman prosenttiosuuden kuin 50 %.

CFD:t ovat monimutkaisia välineitä, ja niihin liittyy suuri riski menettää rahaa nopeasti vipuvaikutuksen vuoksi. **Valtaosa yksityissijoittajista menettää rahaa käydessään kauppaa hinnanosopimuksilla tämän tarjoajan kanssa.** Sinun on harkittava, ymmärrätkö miten hinnanosopimukset toimivat, ja onko sinulla varaa ottaa suuri riski rahojen menettämisestä.