Avaintietoasiakirja – Joukkovelkakirjaa koskeva CFD

Tarkoitus

Tämä asiakirja antaa sinulle avaintiedot tästä sijoitustuotteesta. Se ei ole markkinointiaineistoa. Tiedot vaaditaan lailla, jotta ymmärtäisit tämän tuotteen luonteen, riskit, kustannukset sekä mahdolliset tuotot ja tappiot ja voisit verrata sitä muihin tuotteisiin.

Tuote: Joukkovelkakirjoja koskeva hinnanerosopimus

Tuotteen kehittäjä: StoneX Financial Ltd, yhtiö, joka on rekisteröity osoitteeseen 120 London Wall Moor House, 1st Floor London, EC2Y 5ET United Kingdom, numero 05616586, ja jolla on toimilupa ja jota valvoo Financial Conduct Authority viitenumerolla 446717.

Tuotteen jakelija: StoneX Europe Ltd (”SEL”, ”me” tai ”meidät”), Kyproksella rekisteröity yhtiö, numero HE 409708. StoneX Europe Ltd:llä on toimilupa ja sitä valvoo Kyproksen arvopaperi- ja pörssikomissio. Soita +357 22090062 tai käy osoitteessa www.FOREX.com/ie saadaksesi lisätietoja.

Tämä asiakirja on viimeksi päivitetty 28. elokuuta 2025.

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

Mikä tämä tuote on?

Tyyppi

Hinnanerosopimus (”CFD”) on vivutettu sopimus, joka tehdään SEL:n kanssa kahdenvälisesti. Se antaa sijoittajalle mahdollisuuden spekuloida kohde-etuutena olevan joukkovelkakirjan nousevilla tai laskevilla hinnoilla.

Sijoittajalla on mahdollisuus ostaa (eli ottaa ”pitkä” positio) CFD hyötyäkseen nousevista joukkovelkakirjahinnoista tai myydä (eli ottaa ”lyhyt” positio) CFD hyötyäkseen laskevista joukkovelkakirjahinnoista. CFD:n hinta johdetaan kohde-etuutena olevasta joukkovelkakirjafutuurista. Esimerkiksi jos sijoittajalla on pitkä positio US T-Bond -CFD:ssä ja kohde-etuutena olevan joukkovelkakirjafutuurin hinta nousee, CFD:n arvo nousee – sopimuksen päättyessä SEL maksaa sopimuksen päätösarvon ja avausarvon välisen erotuksen.

Käänteisesti, jos sijoittajalla on pitkä positio ja kohde-etuutena olevan joukkovelkakirjafutuurin hinta laskee, CFD:n arvo laskee – sopimuksen päättyessä he maksavat SEL:lle sopimuksen päätösarvon ja avausarvon välisen erotuksen. Kohde-etuuden forward-hintaan viittaava CFD toimii täsmälleen samalla tavalla, paitsi että tällaisilla sopimuksilla on ennalta määrätty eräpäivä – päivä, jona sopimus joko automaattisesti sulkeutuu tai on rullattava seuraavalle jaksolle.

Kaikkiin CFD-sopimuksiin sisältyvä vipuvaikutus voimistaa sekä voittoja että tappioita.

Tavoitteet

CFD:n tavoitteena on tarjota sijoittajalle vipuvaikutteinen altistus kohde-etuutena olevan joukkovelkakirjafutuurin arvonkehitykselle (arvon nousulle tai laskulle) ilman, että sijoittajan tarvitsee tosiasiallisesti ostaa tai myydä kohde-etuutena olevaa futuuria tai sen perustana olevaa omaisuuserää. Altistus on vipuvaikutteinen, koska CFD-sopimuksen avaamiseen vaaditaan etukäteen vain suhteellisen pieni osa sopimuksen nimellisarvosta alkumarginaalina; tämä on yksi CFD-kaupankäynnin keskeisistä ominaisuuksista. Jos sijoittaja esimerkiksi ostaa 10 CFD-yksikköä 20 %:n alkumarginaalilla ja kohde-etuutena olevan joukkovelkakirjan hinnalla 117,26 euroa, alkuinvestoinnin määrä on 234,52 euroa (20 % × 117,26 × 10). Tällöin vipuvaikutus on 5:1 (1 / 0,2), mikä johtaa sopimuksen 1 172,60 euron nimellisarvoon (234,52 euroa × 5). Tämä tarkoittaa, että CFD:n arvo muuttuu 10 euroa jokaista kohdemarkkinan hinnan yhden pisteen muutosta kohden. Jos sijoittajalla on pitkä (long) positio ja markkinan arvo nousee, hän saa 10 euron voiton jokaista markkinan yhden pisteen nousua kohden. Jos markkinan arvo kuitenkin laskee, hänelle syntyy 10 euron tappio jokaista markkinan laskemaa pistettä kohden. Vastaavasti lyhyttä (short) positiota pitävä sijoittaja saa voittoa markkinan laskiessa ja kärsii tappiota markkinan noustessa.

Voimassaoloaika

Joukkovelkakirjaa koskevalla futuuri-CFD:llä on ennalta määrätty eräpäivä. Suositeltua pitoaikaa ei ole, ja kunkin yksittäisen sijoittajan harkinnassa on määrittää sopivin pitoaika oman yksilöllisen kaupankäyntistrategiansa ja tavoitteidensa perusteella.

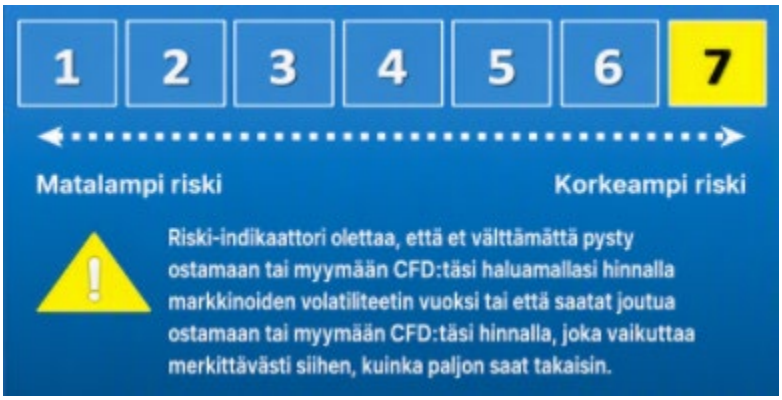
Esitetyt skenaariot havainnollistavat, miten sijoituksesi voisi kehittyä, mutta ne eivät ole tarkka osoitin. Voit verrata niitä muiden tuotteiden skenaarioihin. Esitetyt skenaariot ovat arvio tulevasta kehityksestä, joka perustuu menneisyyden näyttöön tämän sijoituksen arvon vaihtelusta, eivätkä ne ole tarkka osoitin. Se, mitä saat, vaihtelee sen mukaan, miten markkina kehittyy ja kuinka kauan pidät CFD:tä. Stressiskenaario osoittaa, mitä saatat saada takaisin äärimmäisissä markkinaolosuhteissa, eikä siinä oteta huomioon tilannetta, jossa emme kykene maksamaan sinulle.

Kohderyhmän vähittäissijoittaja

CFD:t on tarkoitettu sijoittajille, joilla on tietämystä vivutetuista tuotteista tai kokemusta niistä ja jotka pyrkivät saamaan lyhytaikaisen position rahoitusvälineisiin. Todennäköiset sijoittajat ymmärtävät, miten CFD:iden hinnat johdetaan, sekä vakuuden ja vipuvaikutuksen keskeiset käsitteet. He ymmärtävät myös tuotteen riski-tuottoprofiilin verrattuna perinteiseen osakekauppaan. Sijoittajilla on myös asianmukaiset taloudelliset edellytykset ja kyky kantaa tappioita.

Mitkä ovat riskit ja mitä hyötyä voin saada?

Riskimittari



Tiivistetty riskimittari on opas tämän tuotteen riskitasosta verrattuna muihin tuotteisiin. Se osoittaa, kuinka todennäköistä on, että tuote menettää rahaa markkinaliikkeiden vuoksi tai koska emme kykene maksamaan sinulle.

Olemme luokitelleet tämän tuotteen luokkaan 7/7, joka on korkein riskiluokka. Tämä arvioi tuotteen tulevasta kehityksestä aiheutuvat mahdolliset tappiot erittäin korkealle tasolle.

CFD:t ovat vivutettuja tuotteita, jotka voivat kohde-etuuden markkinaliikkeen vuoksi tuottaa tappioita nopeasti. Ei ole pääomasuojaa markkinariskiä, luottoriskiä tai likviditeettiriskiä vastaan. Vaikka tappioita voi syntyä, vähittäisasiakkailla on negatiivisen saldon suoja, mikä tarkoittaa, että tappiosi eivät voi ylittää sijoitettua määrää.

Ota huomioon valuuttariski. On mahdollista ostaa tai myydä joukkovelkakirjaan liittyviä CFD:itä valuutassa, joka on eri kuin tilisi perusvaluutta. Lopullinen tuotto, jonka voit saada, riippuu kahden valuutan välisestä vaihtokurssista. Tätä riskiä ei ole otettu huomioon edellä esitetyssä mittarissa.

Markkinaolosuhteet voivat johtaa siihen, että joukkovelkakirjaan liittyvä CFD-kauppasi suljetaan epäedullisempaan hintaan, mikä voi vaikuttaa merkittävästi siihen, kuinka paljon saat takaisin. Voimme sulkea avoimen CFD-sopimuksesi, jos et ylläpidä vaadittua vähimmäisvakuutta, jos olet velkaa SEL:lle tai jos rikot markkinasääntöjä. Tämä prosessi voi olla automatisoitu.

Tämä tuote ei sisällä minkäänlaista suojaa tulevaa markkinakehitystä vastaan, joten voit menettää osan tai kaikki sijoituksestasi. Jos emme kykene maksamaan sinulle sitä, mitä olemme velkaa, voit menettää koko sijoituksesi. Voit kuitenkin hyötyä kuluttajansuojajärjestelmästä (katso kohta ”mitä tapahtuu, jos emme kykene maksamaan sinulle”). Edellä esitetty mittari ei ota tätä suojaa huomioon.

Tuottoskenaariot

CFD:t on tarkoitettu sijoittajille, joilla on tietämystä vivutetuista tuotteista tai kokemusta niistä ja jotka pyrkivät saamaan lyhytaikaisen position rahoitusvälineisiin. Todennäköiset sijoittajat ymmärtävät, miten CFD:iden hinnat johdetaan, sekä vakuuden ja vipuvaikutuksen keskeiset käsitteet. He ymmärtävät myös tuotteen riski-tuottoprofiilin verrattuna perinteiseen osakekauppaan. Sijoittajilla on myös asianmukaiset taloudelliset edellytykset ja kyky kantaa tappioita.

Skenaarioiden luomiseen taulukossa 1 on käytetty seuraavia oletuksia:

Joukkovelkakirja-CFD (pidetty päivänsisäisesti)		
Joukkovelkakirjan avaushinta:	**P**	117.26
Kaupan koko (per CFD):	**TS**	10
Vakuus-%:	**M**	20%
Vakuusvaatimus (€):	***MR = P x TS x M***	*€234.52*
Kaupan nimellisarvo (€):	***TN = MR/M***	*€1,172.6*

Taulukko 1

PITKÄ Tuottoskenaario	Päätöshinta (sis. spread)	Hinnan muutos	Voitto/tappio	LYHYT Tuottoskenaario	Päätöshinta (sis. spread)	Hinnanmuutos	Voitto/tappio
Suotuisa	119.02	1.5%	**€17.59**	**Suotuisa**	115.50	-1.5%	**€17.59**
Kohtalainen	117.85	0.5%	**€5.87**	**Kohtalainen**	116.67	-0.5%	**€5.87**
Epäsuotuisa	115.50	-1.5%	**-€17.59**	**Epäsuotuisa**	119.02	1.5%	**-€17.59**
Stressi	111.40	-5.0%	**-€58.63**	**Stressi**	123.12	5.0%	**-€58.63**

Esitetyt luvut sisältävät kaikki itse tuotteen kustannukset. Jos joku muu on myynyt sinulle tämän tuotteen tai kolmas osapuoli neuvoo sinua tästä tuotteesta, nämä luvut eivät sisällä kustannuksia, jotka maksat heille. Luvut eivät ota huomioon henkilökohtaista verotilannettasi, joka voi myös vaikuttaa siihen, kuinka paljon saat takaisin.

Tulevaa markkinakehitystä ei voida tarkasti ennustaa. Esitetyt skenaariot ovat vain viitteellisiä joistakin mahdollisista lopputuloksista viimeaikaisten tuottojen perusteella. Todelliset tuotot voivat olla pienempiä.

Mitä tapahtuu, jos StoneX Europe Ltd ei kykene maksamaan?

Jos SEL ei kykene täyttämään taloudellisia velvoitteitaan sinua kohtaan, saatat menettää sijoituksesi arvon. SEL kuitenkin erottaa kaikki vähittäisasiakkaiden varat omista varoistaan CySEC:n asiakasvaroja koskevien sääntöjen mukaisesti. SEL osallistuu myös Kyproksen sijoittajien korvausrahastoon (ICF), joka kattaa hyväksyttävät sijoitukset €20,000:een asti henkilöä ja yritystä kohden. Katso https://www.cysec.gov.cy/en-GB/complaints/tae/

Mitkä ovat kustannukset?

Ennen kuin alat käydä kauppaa joukkovelkakirjoja koskevilla CFD:illä, sinun tulisi perehtyä kaikkiin niihin liittyviin kustannuksiin ja maksuihin, joista olet vastuussa. Nämä maksut vähentävät nettovoittoa tai lisäävät mahdollisia tappioitasi.

Alla olevat taulukot osoittavat sijoituksestasi eri kustannustyyppien kattamiseksi otettavat määrät. Nämä määrät riippuvat siitä, kuinka paljon sijoitat, kuinka kauan pidät tuotetta ja kuinka hyvin tuote menestyy. Tässä esitetyt määrät ovat havainnollistuksia, jotka perustuvat esimerkkiin nimellissijoitusmäärästä €10,000 ja sijoituksesta poistumisesta (position sulkemisesta) samana päivänä.

Kustannukset ajan mittaan			**Positio pidetty yön yli**	
			LYHYT	**PITKÄ**
		Kokonaiskustannukset:	€1.71	€1.71
		Kustannusvaikutus:	0.017%	0.017%
Kertaluonteiset kustannukset aloituksen tai lopetuksen yhteydessä (Standard- ja Raw-tilit)				
Aloitus- ja lopetuskustannukset	**Vaihtuva spread**	Osto- ja myyntihinnan välistä erotusta kutsutaan spreadiksi. Tämä kustannus toteutuu joka kerta, kun avaat ja suljet kaupan. Joukkovelkakirjoja koskevien CFD:iden spread on vaihtuva, eli se vain heijastaa markkinaspreadia.	€1.71	
			0.017%	
	Muunto perusvaluuttaan	Kaikki toteutuneet voitot ja tappiot, oikaisut, maksut ja kulut, jotka on määritetty toisessa valuutassa, muunnetaan automaattisesti tilisi perusvaluuttaan. Takaisin perusvaluuttaan tehtävät muunnot voivat poiketa noteeraamistamme hinnoista tai kursseista ajoittain enintään +/- 0.5%.		
Satunnaiset kustannukset, jotka veloitetaan tietyin edellytyksin (Standard- ja Raw-tilit)				
Muut kustannukset	**Toimettomuusmaksu**	Jos kaupankäyntiä ei ole tai avoimia positioita ei ole 12 kuukauden tai pidemmän ajan, sinulta veloitetaan €15:n toimettomuusmaksu. Muiden kuin EUR-tilien toimettomuusmaksun osalta katso Kustannukset ja maksut -käytäntömme.		

Kuinka kauan minun tulisi pitää sijoitus ja voinko nostaa rahat aikaisemmin?

CFD:t on tarkoitettu lyhytaikaiseen kaupankäyntiin, joissakin tapauksissa päivänsisäiseen, eivätkä ne yleensä sovellu pitkäaikaisiin sijoituksiin. Suositeltua pitoaikaa, peruutusaikaa eikä siten peruutusmaksuja ole. Voit avata ja sulkea joukkovelkakirjaan liittyvän CFD:n milloin tahansa markkinatuntien aikana.

Miten voin tehdä valituksen?

Markkinaolosuhteet voivat johtaa siihen, että indeksiin liittyvä CFD-kauppasi suljetaan epäedullisempaan hintaan, mikä voi vaikuttaa merkittävästi siihen, kuinka paljon saat takaisin. Voimme sulkea avoimen CFD-sopimuksesi, jos et ylläpidä vaadittua vähimmäisvakuutta, jos olet velkaa SEL:lle tai jos rikot markkinasääntöjä. Tämä prosessi voi olla automatisoitu. Tämä tuote ei sisällä minkäänlaista suojaa tulevaa markkinakehitystä vastaan, joten voit menettää osan tai kaikki sijoituksestasi. Jos emme kykene maksamaan sinulle sitä, mitä olemme velkaa, voit menettää koko sijoituksesi. Voit kuitenkin hyötyä kuluttajansuojajärjestelmästä (katso kohta ”mitä tapahtuu, jos emme kykene maksamaan sinulle”). Edellä esitetty mittari ei ota tätä suojaa huomioon.

Muut olennaiset tiedot

Jos toimeksiannon antamisen ja sen toteuttamisen välillä on aikaviive, toimeksiantoasi ei ehkä toteuteta odottamallasi hinnalla. Varmista, että internet-signaalisi voimakkuus on riittävä ennen kaupankäyntiä.

Verkkosivustomme www.forex.com/ie Ehdot ja käytännöt -osio sisältää tärkeitä tietoja tilistäsi. Sinun tulisi varmistaa, että tunnet kaikki tiliisi sovellettavat ehdot ja käytännöt.

Markkinatietoesitteemme sisältävät lisätietoja kohde-etuutena olevaa joukkovelkakirjaa koskevasta CFD-kaupankäynnistä. Ne löytyvät kaupankäyntialustalta.

Vähittäisasiakkaisiin sovelletaan vakuuden pakkosulkemissääntöä tilikohtaisesti. Tämä tarkoittaa, että kun tilin arvo laskee alle 50%:n alkuvakuusvaatimuksesta (joka maksettiin kaikkien avoimien CFD-positioiden avaamiseksi millä tahansa hetkellä), yksi tai useampi CFD-positio suljetaan. Voimme asettaa 50%:a korkeamman prosenttiosuuden.