Avaintietoasiakirja – Indeksiä 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: Indeksiä 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?

Tuote

Hinnanerosopimus (CFD) on vipuvaikutteinen sopimus, joka tehdään kahdenvälisesti SEL:n kanssa. Sen avulla sijoittaja voi spekuloida kohde-etuutena olevan indeksin hinnan nousulla tai laskulla.

Sijoittaja voi ostaa CFD:n (eli avata pitkän position, "long") hyötyäkseen indeksin hinnan noususta tai myydä CFD:n (eli avata lyhyen position, "short") hyötyäkseen indeksin hinnan laskusta. CFD:n hinta perustuu kohde-etuutena olevan indeksin hintaan, joka voi olla joko nykyinen markkinahinta ("Cash") tai futuurihinta ("Future").

Jos sijoittajalla on esimerkiksi pitkä positio FTSE 100 -indeksiin perustuvassa CFD:ssä ja kohde-etuutena olevan indeksin arvo nousee, myös CFD:n arvo kasvaa. Sopimuksen päättyessä SEL maksaa sijoittajalle sopimuksen päätösarvon ja avaamisarvon välisen erotuksen.

Vastaavasti, jos sijoittajalla on pitkä positio ja kohde-etuutena olevan indeksin spot-hinta laskee, myös CFD:n arvo pienenee. Sopimuksen päättyessä sijoittaja maksaa SEL:lle päätösarvon ja avaamisarvon välisen erotuksen.

Kohde-etuutena olevan futuurihinnan perusteella määräytyvä CFD toimii samalla tavalla, mutta tällaisilla sopimuksilla on ennalta määritelty erääntymispäivä. Tällöin sopimus joko sulkeutuu automaattisesti tai se on siirrettävä seuraavalle sopimuskaudelle. Kaikkiin CFD-sopimuksiin sisältyvä vipuvaikutus kasvattaa sekä voittoja että tappioita.

Tavoitteet

CFD:n tavoitteena on tarjota sijoittajalle vipuvaikutteinen altistus kohde-etuutena olevan indeksin arvonkehitykseen (sekä nousuun että laskuun) ilman, että sijoittajan tarvitsee tosiasiallisesti ostaa tai myydä kohde-etuutena olevaa indeksiä. Altistus on vipuvaikutteinen, koska CFD:n avaamiseen vaaditaan etukäteen vain suhteellisen pieni osa sopimuksen nimellisarvosta alkumarginaalina (Initial Margin), mikä on yksi CFD-kaupankäynnin keskeisistä ominaisuuksista.

Esimerkki: Jos sijoittaja ostaa yhden CFD:n, jonka alkumarginaalivaatimus on 20 % ja kohde-etuutena olevan indeksin arvo on 42 500 euroa, alkuinvestointi on 8 500 euroa (20 % × 42 500 € × 1). Vipuvaikutus on tällöin 5:1 (1 / 0,2), jolloin sopimuksen nimellisarvo on 42 500 euroa (8 500 € × 5).

Tämä tarkoittaa, että CFD:n arvo muuttuu yhdellä eurolla aina, kun kohde-etuutena olevan indeksin arvo muuttuu yhdellä pisteellä. Jos sijoittajalla on pitkä positio ja markkina nousee, hän saa yhden euron voiton jokaista yhden pisteen nousua kohden. Jos markkina laskee, hän kärsii yhden euron tappion jokaista yhden pisteen laskua kohden. Vastaavasti lyhyttä positiota pitävä sijoittaja hyötyy markkinan laskusta ja kärsii tappiota markkinan noustessa.

Kesto

Spot-indeksiin perustuvalla CFD:llä (Cash CFD) ei ole ennalta määrättyä erääntymispäivää, joten se on voimassa toistaiseksi. Futuuri-indeksiin perustuvalla CFD:llä (Future CFD) sen sijaan on ennalta määritelty erääntymispäivä. Tämän vuoksi kummallekaan tuotetyypille ei ole suositeltua pitoaikaa, vaan jokainen sijoittaja päättää itse sopivimman pitoajan oman kaupankäyntistrategiansa ja sijoitustavoitteidensa perusteella.

Jos sijoittaja ei talleta lisävaroja marginaalivaatimuksen täyttämiseksi markkinoiden epäsuotuisan kehityksen seurauksena, CFD voidaan sulkea automaattisesti. Näin tapahtuu, kun tappiot ylittävät alkumarginaalina talletetun summan.

Future CFD -sopimusten osalta sijoittajalla on mahdollisuus siirtää olemassa oleva sopimus seuraavalle sopimuskaudelle, esimerkiksi tammikuun erääntymisestä helmikuun erääntymiseen. Sopimuksen siirtäminen on sijoittajan omassa harkinnassa. Mikäli siirtoa ei tehdä, Future CFD suljetaan automaattisesti erääntymispäivänä.

SEL pidättää lisäksi oikeuden päättää minkä tahansa CFD-sopimuksen yksipuolisesti, mikäli sen näkemyksen mukaan sopimusehtoja on rikottu.

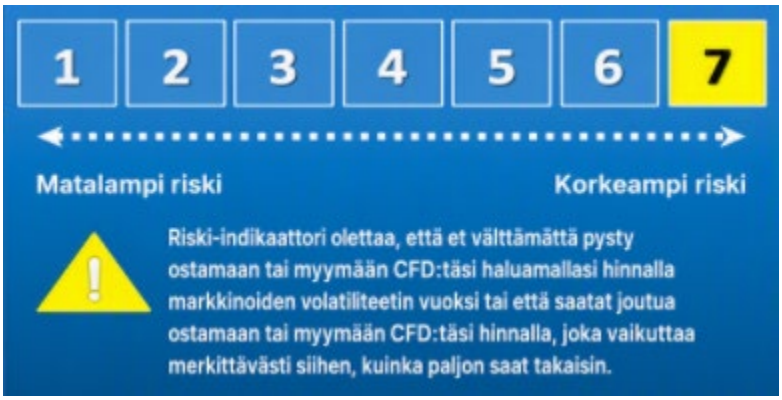
Kohderyhmä: yksityissijoittajat

CFD:t on tarkoitettu sijoittajille, joilla on tietoa tai kokemusta vipuvaikutteisista tuotteista ja jotka tavoittelevat lyhytaikaista altistusta rahoitusinstrumenteille. Soveltuvat sijoittajat ymmärtävät, miten CFD-tuotteiden hinnat muodostuvat, sekä marginaalin ja vipuvaikutuksen keskeiset käsitteet. He ymmärtävät myös tuotteen riski-tuottoprofiilin verrattuna perinteiseen osakekauppaan.

Lisäksi sijoittajilla on riittävät taloudelliset resurssit ja kyky kantaa mahdolliset tappiot.

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 indeksiin 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.

Valuuttakaupankäynti antaa sijoittajalle mahdollisuuden ostaa (eli ottaa ”pitkä” positio) valuuttaparissa, jos hän uskoo perusvaluutan hinnan nousevan suhteessa muuttuvaan valuuttaan, tai vaihtoehtoisesti myydä (eli ottaa ”lyhyt” positio), jos hän uskoo muuttuvan valuutan hinnan nousevan suhteessa perusvaluuttaan. Esimerkiksi jos sijoittajalla on pitkä positio EUR/USD-CFD:ssä ja kohde-etuutena olevan valuuttaparin hinta nousee, Rolling Spot Forexin arvo nousee – sopimuksen päättyessä SEL maksaa sopimuksen päätösarvon ja avausarvon välisen erotuksen.

Tuottoskenaariot

Rolling Spot Forex on tarkoitettu sijoittajille, joilla on tietämystä vivutetuista tuotteista tai kokemusta niistä ja jotka pyrkivät saamaan lyhytaikaisen position rahoitusvälineisiin. Todennäköiset sijoittajat ymmärtävät, miten Rolling Spot Forexin 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:

Indeksi-CFD (pidetty päivänsisäisesti)		
Indeksin avaushinta:	**P**	€42,500
Kaupan koko (per CFD):	**TS**	1
Vakuus-%:	**M**	20%
Vakuusvaatimus (€):	***MR = P x TS x M***	*€8,500*
Kaupan nimellisarvo (€):	***TN = MR/M***	*€42,500*

Taulukko 1

PITKÄ Tuottoskenario	Päätöshinta (sis. spread)	Hinnan muutos	Voitto/tappio	LYHYT Tuottoskenario	Päätöshinta (sis. spread)	Hinnan muutos	Voitto/tappio
Suotuisa	43,137.5	1.5%	**€637.5**	**Suotuisa**	41,862.5	-1.5%	**€637.5**
Kohtalainen	42,712.5	0.5%	**€212.5**	**Kohtalainen**	42,287.5	-0.5%	**€212.5**
Epäsuotuisa	41,862.5	-1.5%	**-€637.5**	**Epäsuotuisa**	43,137.5	1.5%	**-€637.5**
Stressi	40,375	-5.0%	**-€2,125**	**Stressi**	44,625	5.0%	**-€2,125**

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 kohde-etuutena olevaa indeksiä 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			**Jos poistut (suljet positiosi) ennalta määrättynä päivänä**	
			LYHYT	**PITKÄ**
		Kokonaiskustannukset:	€1.33	€2.72
		Kustannusvaikutus:	0.013%	0.027%
Kertaluonteiset kustannukset aloituksen tai lopetuksen yhteydessä (Standard- ja Raw-tilit)				
Aloitus- ja lopetuskustannukset	**Kiinteä spread**	Osto- ja myyntihinnan välistä erotusta kutsutaan spreadiksi. Tämä kustannus toteutuu joka kerta, kun avaat ja suljet kaupan. Indeksejä koskevien CFD:iden spread on kiinteä, eli se on kiinteä istunnon ajan. Tämä tarkoittaa, että spread on kiinteä keskipisteen ympärillä eikä vaihtele lyhytaikaisen volatiliteetin mukana.	€0.82	
			0.008%	
	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%.		
Juoksevat kustannukset (Standard- ja Raw-tilit)			**LYHYT**	**PITKÄ**
Juoksevat kustannukset	**Yön yli -rahoitus**	Kun pidät positiota yön yli, joko maksat tai saat rullausmaksun. Nämä maksut vaihtelevat päivittäin ja ovat erilaiset pitkille ja lyhyille positioille. Yön yli -maksu lasketaan kaavalla: **Notional Value*underlying interest rate +/- 2.5%)/365**	€0.51	€1.90
			0.005%	0.019%
	Osinko-oikaisut	Indeksi-CFD:illä käytäessä et saa osinkoja, koska et omista osaketta. Sen sijaan tehdään osinko-oikaisu, jolla tasataan hinnan lasku, joka tapahtuu yhtiön maksaessa osinkoja. Sulkemishetkellä ennen osingonirtoamispäivää pitkät positiot hyvitetään ja lyhyet positiot veloitetaan. Esimerkiksi jos €500:n hintainen indeksi maksaa €20:n osingon, se avautuu uudelleen hintaan €480. Pitkä positio saa €20:n hyvityksen, kun taas lyhyt positio saa €20:n veloituksen, mikä varmistaa, ettei voittoon tai tappioon kohdistu vaikutusta.		
Satunnaiset kustannukset, jotka veloitetaan tietyin edellytyksin (Standard- ja Raw-tilit)				
Muut kustannukset	**Toimettomuus maksu**	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 indeksiin 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 osaketta 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.