Dokument s ključnim informacijama – CFD na ETF

Svrha

Ovaj dokument pruža vam ključne informacije o ovom investicijskom proizvodu. Nije riječ o promidžbenom materijalu. Informacije su propisane zakonom kako bi vam pomogle razumjeti prirodu, rizike, troškove, moguće dobitke i gubitke ovog proizvoda te kako biste ga mogli usporediti s drugim proizvodima.

Proizvod: Ugovor za razlike na fond kojim se trguje na burzi („ETF")

Izdavatelj proizvoda: StoneX Financial Ltd, društvo registrirano na adresi 120 London Wall Moor House, 1st Floor London, EC2Y 5ET United Kingdom, broj 05616586, koje je ovlašteno i regulirano od strane Financial Conduct Authority, s referentnim brojem 446717.

Distributer proizvoda: StoneX Europe Ltd („SEL", „mi" ili „nas"), društvo registrirano na Cipru, broj HE 409708. StoneX Europe Ltd ovlašten je i reguliran od strane Cyprus Securities and Exchange Commission na Cipru. Nazovite +357 22090062 ili posjetite www.FOREX.com/ie za više informacija.

Ovaj je dokument posljednji put ažuriran 28. kolovoza 2025.

Namjeravate kupiti proizvod koji nije jednostavan i koji može biti teško razumjeti.

Što je ovaj proizvod?

Vrsta

Ugovor za razlike („CFD") jest ugovor s financijskom polugom sklopljen sa SEL-om na bilateralnoj osnovi. Omogućuje ulagatelju špekuliranje o rastućim ili padajućim cijenama temeljnog ETF-a.

Ulagatelj može kupiti (odnosno zauzeti „dugu" poziciju) CFD kako bi ostvario korist od rasta cijena ETF-a; ili prodati (odnosno zauzeti „kratku" poziciju) CFD kako bi ostvario korist od pada cijena ETF-a. Cijena CFD-a izvedena je iz cijene temeljnog ETF-a. Primjerice, ako ulagatelj ima dugu poziciju u CFD-u na ABC ETF i cijena temeljnog ETF-a poraste, vrijednost CFD-a povećat će se – na kraju ugovora SEL će isplatiti razliku između završne vrijednosti ugovora i početne vrijednosti ugovora.

Suprotno tome, ako ulagatelj ima dugu poziciju, a cijena temeljnog ETF-a padne, vrijednost CFD-a smanjit će se – na kraju ugovora ulagatelj će SEL-u platiti razliku između završne vrijednosti ugovora i početne vrijednosti ugovora.

Financijska poluga ugrađena u sve CFD-ove ima učinak povećanja i dobiti i gubitaka.

Ciljevi

Cilj CFD-a jest omogućiti ulagatelju izloženost s financijskom polugom kretanju vrijednosti temeljnog ETF-a (bilo prema gore ili prema dolje), bez stvarne potrebe za kupnjom ili prodajom temeljnog ETF-a. Izloženost je s financijskom polugom jer CFD zahtijeva da se unaprijed položi samo relativno mali udio zamišljene vrijednosti ugovora kao početni iznos marže, što je jedno od ključnih obilježja trgovanja CFD-ovima. Primjerice, ako ulagatelj kupi 10 jedinica CFD-a s početnim iznosom marže od 20% i cijenom temeljnog ETF-a od 140 EUR, početno ulaganje iznosit će 280 EUR (0,02 x 10 EUR x 140). Učinak financijske poluge, u ovom slučaju 5:1 (1 / 0,2), rezultirao je zamišljenom vrijednošću ugovora od 1.400 EUR (10 x 140 EUR). To znači da se za svaku promjenu cijene temeljnog ETF-a od 1 boda vrijednost CFD-a mijenja za 10 EUR. Primjerice, ako ulagatelj ima dugu poziciju i vrijednost tržišta poraste, ostvarit će se dobit od 10 EUR za svaki porast tržišta od 1 boda. Međutim, ako ulagatelj ima kratku poziciju, nastat će gubitak od 10 EUR za svaki bod smanjenja vrijednosti tržišta.

CFD nema unaprijed određen datum dospijeća i stoga je otvorenog trajanja. Ne postoji preporučeno razdoblje držanja te je na svakom pojedinom ulagatelju da, prema vlastitoj strategiji trgovanja i ciljevima, odredi najprimjerenije razdoblje držanja.

Neuspjeh u polaganju dodatnih sredstava radi ispunjenja zahtjeva za maržom kao posljedica negativnog kretanja cijene može dovesti do automatskog zatvaranja CFD-a. To će se dogoditi kada gubici premaše početni iznos marže. SEL također zadržava pravo jednostrano raskinuti bilo koji CFD ugovor ako smatra da su uvjeti ugovora prekršeni.

Trajanje

CFD nema unaprijed određen datum dospijeća i stoga je otvorenog trajanja. Ne postoji preporučeno razdoblje držanja te je na svakom pojedinom ulagatelju da, prema vlastitoj strategiji trgovanja i ciljevima, odredi najprimjerenije razdoblje držanja.

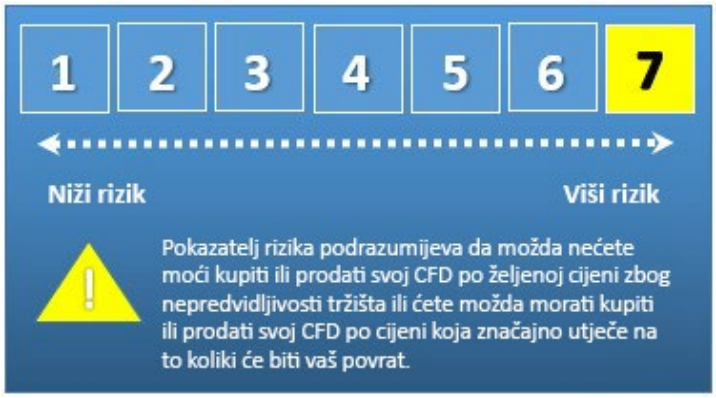
Neuspjeh u polaganju dodatnih sredstava radi ispunjenja zahtjeva za maržom kao posljedica negativnog kretanja cijene može dovesti do automatskog zatvaranja CFD-a. To će se dogoditi kada gubici premaše početni iznos marže. SEL također zadržava pravo jednostrano raskinuti bilo koji CFD ugovor ako smatra da su uvjeti ugovora prekršeni.

Namijenjeni mali ulagatelj

CFD-ovi su namijenjeni ulagateljima koji imaju znanje o proizvodima s financijskom polugom ili iskustvo s njima te koji žele ostvariti kratkoročnu izloženost financijskim instrumentima. Vjerojatni ulagatelji razumjet će kako se izvode cijene CFD-ova te ključne pojmove marže i financijske poluge. Razumjet će profil rizika i prinosa proizvoda u usporedbi s tradicionalnim trgovanjem dionicama. Ulagatelji će također imati odgovarajuća financijska sredstva i sposobnost podnošenja gubitaka.

Koji su rizici i što bih mogao dobiti zauzvrat?

Pokazatelj rizika



Zbirni pokazatelj rizika smjernica je za razinu rizika ovog proizvoda u usporedbi s drugim proizvodima. Prikazuje koliko je vjerojatno da će proizvod izgubiti novac zbog kretanja na tržištima ili zato što vam ne možemo platiti.

Ovaj smo proizvod razvrstali kao 7 od 7, što je najviša klasa rizika. Time se mogući gubici iz buduće uspješnosti proizvoda ocjenjuju kao vrlo visoki.

CFD-ovi su proizvodi s financijskom polugom koji, zbog kretanja temeljnog tržišta, mogu brzo generirati gubitke. Ne postoji zaštita kapitala od tržišnog rizika, kreditnog rizika ili rizika likvidnosti. Iako mogu nastati gubici, mali klijenti podliježu zaštiti od negativnog salda, što znači da vaši gubici ne mogu premašiti uloženi iznos.

Budite svjesni valutnog rizika. Moguće je kupovati ili prodavati CFD-ove na ETF u valuti koja se razlikuje od osnovne valute vašeg računa. Konačni prinos koji možete ostvariti ovisi o tečaju između dviju valuta. Taj rizik nije uzet u obzir u gore prikazanom pokazatelju.

Tržišni uvjeti mogu značiti da se vaš CFD na ETF zatvori po manje povoljnoj cijeni, što bi moglo znatno utjecati na iznos koji ćete dobiti natrag. Možemo zatvoriti vaš otvoreni CFD ugovor ako ne održavate potrebnu minimalnu maržu, ako dugujete SEL-u ili ako prekršite tržišne propise. Ovaj postupak može biti automatiziran.

Ovaj proizvod ne uključuje nikakvu zaštitu od buduće tržišne uspješnosti, stoga biste mogli izgubiti dio ili cjelokupno ulaganje. Ako vam ne možemo platiti ono što vam dugujemo, mogli biste izgubiti cjelokupno ulaganje. Međutim, možete imati koristi od sustava zaštite potrošača (vidjeti „što se događa ako vam ne možemo platiti"). Gore prikazani pokazatelj ne uzima u obzir tu zaštitu.

Scenariji uspješnosti

Prikazani scenariji ilustriraju kako bi se vaše ulaganje moglo kretati. Možete ih usporediti sa scenarijima drugih proizvoda. Predstavljeni scenariji procjena su buduće uspješnosti na temelju podataka iz prošlosti o tome kako se vrijednost ovog ulaganja mijenja i nisu točan pokazatelj. Iznos koji ćete dobiti razlikovat će se ovisno o tome kako se tržište kreće i koliko dugo držite CFD. Stresni scenarij prikazuje što biste mogli dobiti natrag u ekstremnim tržišnim okolnostima te ne uzima u obzir situaciju u kojoj vam ne možemo platiti.

Za izradu scenarija u Tablici 1 upotrijebljene su sljedeće pretpostavke:

CFD na ETF (držan unutar dana)		
Početna cijena ETF-a:	**P**	€140
Veličina trgovanja (po CFD-u):	**TS**	10
Marža %:	**M**	20%
Zahtjev za maržu (€):	***MR = P x TS x M***	€280
Zamišljena vrijednost trgovanja (€):	***TN = MR/M***	€1,400

Tablica 1

DUGA Scenarij uspješnosti	Zaključna cijena (uklj. raspon)	Promjena cijene	Dobit/ gubitak	**KRATKA** Scenarij uspješnosti	Zaključna cijena (uklj. raspon)	Promjena cijene	Dobit/ gubitak
Povoljan	142.1	1.5%	**€2.1**	**Povoljan**	4.925	-1.5%	**€2.1**
Umjeren	140.7	0.5%	**€0.7**	**Umjeren**	4.975	-0.5%	**€0.7**
Nepovoljan	137.9	-1.5%	**-€2.1**	**Nepovoljan**	5.075	1.5%	**-€2.1**
Stres	133	-5.0%	**-€7**	**Stres**	5.250	5.0%	**-€7**

Dolje prikazani iznosi uključuju sve troškove samog proizvoda. Ako vam je ovaj proizvod prodala druga osoba ili vas o ovom proizvodu savjetuje treća strana, ti iznosi ne uključuju nikakav trošak koji plaćate njima. Iznosi ne uzimaju u obzir vašu osobnu poreznu situaciju, koja također može utjecati na iznos koji ćete dobiti natrag.

Buduća tržišna kretanja ne mogu se točno predvidjeti. Prikazani scenariji samo su pokazatelj nekih od mogućih ishoda na temelju nedavnih prinosa. Stvarni prinosi mogli bi biti niži.

Što se događa ako StoneX Europe Ltd nije u mogućnosti izvršiti isplatu?

Ako SEL nije u mogućnosti ispuniti svoje financijske obveze prema vama, možete izgubiti vrijednost svojeg ulaganja. Međutim, SEL odvaja sva sredstva malih klijenata od vlastitih sredstava u skladu s pravilima CySEC-a o novcu klijenata. SEL također sudjeluje u Ciparskom fondu za naknadu ulagateljima (ICF), koji pokriva prihvatljiva ulaganja do iznosa od 20.000 EUR po osobi, po društvu. Vidjeti https://www.cysec.gov.cy/en-GB/complaints/tae/

Koji su troškovi?

Prije nego što počnete trgovati CFD-ovima na fond kojim se trguje na burzi (ETF), trebali biste se upoznati sa svim povezanim troškovima i naknadama za koje ćete biti odgovorni. Te će naknade umanjiti svaku neto dobit ili povećati vaše moguće gubitke.

U tablicama u nastavku prikazani su iznosi koji se oduzimaju od vašeg ulaganja radi pokrića različitih vrsta troškova. Ti iznosi ovise o tome koliko ulažete, koliko dugo držite proizvod i kakva je uspješnost proizvoda. Ovdje prikazani iznosi ilustracije su na temelju primjera zamišljenog iznosa ulaganja od 10.000 EUR i izlaska iz ulaganja (zatvaranja pozicije) istog dana.

Troškovi tijekom vremena			**Ako izađete (zatvorite svoju poziciju) na unaprijed određeni datum**	
			KRATKA	**DUGA**
		Ukupni troškovi:	€11.22	€12.61
		Učinak troškova:	0.11%	0.13%
Jednokratni troškovi pri ulasku ili izlasku (standardni i raw računi)				
			KRATKA	**DUGA**
Troškovi ulaska i izlaska	**Tržišni raspon**	Razlika između kupovne cijene i prodajne cijene naziva se raspon. Taj se trošak ostvaruje svaki put kada otvorite i zatvorite trgovinu. Raspon kod CFD-ova na ETF-ove jest tržišni raspon, odnosno samo odražava raspon na temeljnom tržištu.	€0.71	
			0.007%	
			KRATKA	**DUGA**
	Provizija	Provizija je naknada za trgovanje koja se odbija u trenutku otvaranja i zatvaranja trgovine ETF-om. Izračunava se kao postotak vrijednosti trgovine ili, za američke ETF-ove, kao fiksna naknada po dionici. Primjenjuje se sljedeća formula: **- Kanadski i američki ETF-ovi: količina × centi po jedinici (najmanje 10)** **- Ostala tržišta: količina × cijena × % provizije (najmanje 10)**	€10.00	€10.00
			0.100%	0.100%
	Povrat u osnovnu valutu	Sva ostvarena dobit i gubici, prilagodbe, naknade i troškovi denominirani u drugoj valuti automatski će se pretvoriti u osnovnu valutu vašeg računa. Konverzije natrag u osnovnu valutu mogu odstupati do uključivo +/- 0,5% od naših kotiranih cijena ili tečajeva s vremena na vrijeme.		
Tekući troškovi (standardni i raw računi)			**KRATKA**	**DUGA**
Tekući troškovi	**Financiranje preko noći**	Kada držite poziciju preko noći, plaćate ili primate naknadu za prijenos pozicije. Te naknade svakodnevno se mijenjaju i razlikuju se za duge i kratke pozicije. Naknada preko noći izračunava se prema formuli **Vrijednost trgovine*temeljna kamatna stopa +/- 2,5%)/360**	€0.51	€1.90
			0.005%	0.019%
Sporedni troškovi naplaćeni pod posebnim uvjetima (standardni i raw računi)				
Ostali troškovi	**Prilagodbe dividendi**	Kada trgujete CFD-ovima na ETF-ove, ne primate dividende jer niste vlasnik fonda. Umjesto toga provodi se prilagodba dividende kako bi se nadoknadio pad cijene koji nastaje kada društvo isplaćuje dividende. Pri zatvaranju prije datuma trgovanja bez prava na dividendu, duge pozicije se odobravaju, a kratke pozicije terete. **Na primjer, ako ETF čija je cijena 500 EUR isplati dividendu od 20 EUR, ponovno se otvara po cijeni od 480 EUR. Duga pozicija dobiva odobrenje od 20 EUR, dok se kratka pozicija tereti za 20 EUR, čime se osigurava da nema utjecaja na dobit ili gubitak.**		
	Naknada za neaktivnost	Ako nema aktivnosti trgovanja ili otvorenih pozicija tijekom razdoblja od 12 mjeseci ili dulje, naplatit će vam se naknada za neaktivnost od 15 EUR. Za naknadu za neaktivnost za račune koji nisu u eurima posjetite našu politiku troškova i naknada.		

Koliko dugo bih ga trebao držati i mogu li ranije povući novac?

CFD-ovi su namijenjeni kratkoročnom trgovanju, u nekim slučajevima trgovanju unutar dana, te općenito nisu prikladni za dugoročna ulaganja. Ne postoji preporučeno razdoblje držanja, razdoblje za odustanak ni, slijedom toga, naknade za odustanak. CFD na ETF možete otvoriti i zatvoriti u bilo kojem trenutku tijekom radnog vremena tržišta.

Kako mogu podnijeti pritužbu?

Ako želite podnijeti pritužbu, trebali biste kontaktirati naš Tim za upravljanje klijentima na broj +357 22090062, putem e-pošte na support.en@forex.com ili pisanim putem na adresu StoneX Europe Ltd. No. 2 Nikokreontos, 5th Floor, 1066 Nicosia, Cyprus. Za više pojedinosti pogledajte SEL-ovu Politiku postupanja s pritužbama navedenu na internetskoj stranici Društva www.forex.com/ie. Ako smatrate da vaša pritužba nije zadovoljavajuće riješena, možete je uputiti Financijskom ombudsmanu („FO"). Vidjeti http://www.financialombudsman.gov.cy za dodatne informacije. Ako se vaša pritužba odnosi na savjetodavnog ili diskrecijskog upravitelja koji djeluje na vašem računu, obratite se društvu koje pruža tu uslugu. Također se možete obratiti Platformi Europske komisije za internetsko rješavanje sporova, međutim vjerojatno ćete biti upućeni na FO.

Ostale relevantne informacije

Ako postoji vremenski odmak između trenutka kada zadate nalog i trenutka njegova izvršenja, vaš nalog možda neće biti izvršen po cijeni koju ste očekivali. Prije trgovanja provjerite je li jačina vašeg internetskog signala dostatna.

Odjeljak Uvjeti i politike na našoj internetskoj stranici www.forex.com/ie sadržava važne informacije o vašem računu. **Trebali biste osigurati da ste upoznati sa svim uvjetima i politikama koji se primjenjuju na vaš račun.**

Naši informativni listovi o tržištu sadržavaju dodatne informacije o trgovanju CFD-om na temeljni ETF. Mogu se pronaći na platformi za trgovanje.

Za male klijente primjenjuje se pravilo zatvaranja pozicije zbog marže na razini računa. To znači da će, kada vrijednost računa padne ispod 50% zahtjeva za početnu maržu (koja je plaćena za ulazak u sve otvorene CFD pozicije u bilo kojem trenutku), jedna ili više CFD pozicija biti zatvorene. Možemo odrediti viši postotak od 50%.