Dokument s ključnim informacijama – CFD na vlasnički udjel

Svrha

Ovaj dokument sadrži ključne informacije o ovom investicijskom proizvodu. Ovo nije marketinški materijal. Pružanje ovih informacija zakonska je obveza kako biste bolje razumjeli prirodu, rizike, troškove, potencijalnu dobit i gubitke povezane s ovim proizvodom te da biste ga mogli usporediti s drugim proizvodima.

Proizvod: Ugovor o razlici na vlasnički instrument

Proizvođač 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 pod referentnim brojem 446717.

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

Ovaj dokument posljednji je put ažuriran 28. kolovoza 2025.

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

Kakav je to proizvod?

Vrsta

Ugovor o razlici („CFD") ugovor je s financijskom polugom sklopljen sa SEL-om na bilateralnoj osnovi. Omogućuje ulagatelju da špekulira o rastu ili padu cijena temeljnog vlasničkog instrumenta.

Ulagatelj može kupiti (ili zauzeti „long" poziciju u) CFD kako bi ostvario korist od rasta cijena vlasničkog instrumenta ili prodati (ili zauzeti „short" poziciju u) CFD kako bi ostvario korist od pada cijena vlasničkog instrumenta. Cijena CFD-a izvedena je iz cijene temeljnog vlasničkog instrumenta. Primjerice, ako ulagatelj ima long poziciju u CFD-u na društvo ABC, a cijena temeljnog vlasničkog instrumenta poraste, vrijednost CFD-a će se povećati – na kraju ugovora SEL će platiti razliku između završne vrijednosti ugovora i početne vrijednosti ugovora.

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

Poluga koja čini sastavni dio svih CFD-ova ima učinak uvećavanja i dobiti i gubitaka.

Ciljevi

Cilj CFD-a jest omogućiti ulagatelju izloženost s financijskom polugom kretanju vrijednosti temeljnog vlasničkog instrumenta (bilo prema gore ili prema dolje), bez stvarne potrebe za kupnjom ili prodajom temeljnog vlasničkog instrumenta. Izloženost je s financijskom polugom jer CFD zahtijeva da se unaprijed položi samo relativno mali dio nominalne vrijednosti ugovora kao početna marža, što je jedna od ključnih značajki trgovanja CFD-ovima. Primjerice, ako ulagatelj kupi 10 CFD jedinica uz početnu maržu od 20 % i cijenu temeljnog vlasničkog instrumenta od 100 EUR, početno ulaganje iznosit će 200 EUR (0,02 x 100 EUR x 10). Učinak financijske poluge, u ovom slučaju 5:1 (1 / 0,2), rezultirao je nominalnom vrijednošću ugovora od 1.000 EUR (5 x 200). To znači da se za svaku promjenu cijene temeljnog vlasničkog instrumenta od 1p vrijednost CFD-a mijenja za 10 EUR. Primjerice, ako ulagatelj ima long poziciju i tržište poraste u vrijednosti, ostvarit će se dobit od 10 EUR za svaki rast tog tržišta od 1p. Međutim, ako ulagatelj ima short poziciju, nastat će gubitak od 10 EUR za svaki bod pada vrijednosti tržišta.

Trajanje

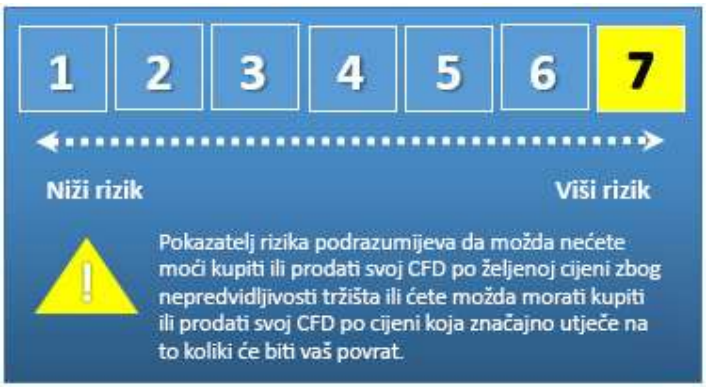
CFD nema unaprijed definiran datum dospijeća i stoga je otvorenog trajanja. Ne postoji preporučeno razdoblje držanja te je na svakom pojedinom ulagatelju da prema vlastitoj strategiji i ciljevima trgovanja odredi najprikladnije razdoblje držanja. Ako ulagač zbog negativnog kretanja cijena ne uspije položiti dodatna sredstva kako bi dosegao uvjetovanu maržu, može doći do automatskog zatvaranja CFD-a. To se događa kada gubici premaše inicijalni iznos marže. SEL također zadržava mogućnost jednostranog raskida bilo kojeg CFD ugovora ako smatra da su uvjeti ugovora prekršeni.

Kome je proizvod namijenjen

CFD-ovi su namijenjeni ulagačima koji dobro poznaju ili imaju iskustvo rada s proizvodima s financijskom polugom i koji žele ostvariti kratkoročnu izloženost financijskim instrumentima. Potencijalni ulagači razumjet će kako se formiraju cijene CFD-ova te ključne pojmove marže i financijske poluge. Razumjet će profil rizika/dobiti proizvoda u usporedbi s tradicionalnim trgovanjem dionicama. Ulagači će također imati odgovarajuća financijska sredstva i sposobnost podnošenja gubitaka.

Koji su rizici i što mogu dobiti?

Pokazatelj rizika



Sažeti pokazatelj rizika vodič je za razinu rizika ovog proizvoda u usporedbi s drugim proizvodima. Pokazuje koliko je vjerojatno da će proizvod izgubiti novac zbog kretanja na tržištima ili zato što vam nismo u mogućnosti platiti.

Ovaj smo proizvod klasificirali kao 7 od 7, što je najviša klasa rizika. Time se potencijalni gubici od buduće izvedbe 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 imaju zaštitu od negativnog salda, što znači da vaši gubici ne mogu premašiti uloženi iznos.

Pripazite na valutni rizik. CFD-ove na vlasnički udjel moguće je kupovati ili prodavati u valuti koja se razlikuje od temeljne valute vašeg računa. Krajnji povrat koji možete ostvariti ovisi o tečaju između dviju valuta. Taj rizik nije uzet u obzir u prethodno prikazanom pokazatelju.

Tržišni uvjeti mogu značiti da se vaš CFD na vlasnički udjel zatvori po manje povoljnoj cijeni, što bi moglo značajno utjecati na iznos koji ćete dobiti natrag. Možemo zatvoriti vaš otvoreni CFD ugovor ako ne održavate minimalnu zahtijevanu maržu, ako ste dužni SEL-u ili ako postupate protivno tržišnim propisima. Taj postupak može biti automatiziran.

Ovaj proizvod ne uključuje nikakvu zaštitu od budućih tržišnih kretanja, stoga biste mogli izgubiti dio svojeg ulaganja ili cijelo ulaganje. Ako vam nismo u mogućnosti isplatiti ono što vam dugujemo, mogli biste izgubiti cijelo ulaganje. Međutim, mogli biste ostvariti korist od sheme za zaštitu potrošača (pogledajte odjeljak „Što se događa ako vam ne možemo platiti"). Prethodno prikazani pokazatelj ne uzima u obzir tu zaštitu.

Scenariji izvedbe

Prikazani scenariji ilustriraju što biste mogli postići svojim ulaganjem. Možete ih usporediti sa scenarijima drugih proizvoda. Predstavljeni scenariji procjena su buduće izvedbe na temelju prethodnih iskustava o fluktuiranju vrijednosti ovog ulaganja te nisu točan pokazatelj. Vaš će se dobitak razlikovati ovisno o kretanjima na tržištu te razdoblju tijekom kojeg držite CFD. Stresni scenarij prikazuje koji biste povrat mogli ostvariti u ekstremnim tržišnim uvjetima i ne uzima u obzir situaciju u kojoj vam nismo u mogućnosti isplatiti povrat.

Za izradu scenarija u Tablici 1 korištene su sljedeće pretpostavke:

CFD na vlasnički udjel (zadržava se u okviru jednog dana)		
Početna cijena vlasničkog udjela:	P	€230
Opseg trgovanja (po CFD-u):	TS	10
Marža %:	M	20%
Uvjetovana marža (€):	MR = P x TS x M	€460
Nominalna vrijednost trgovanja (€):	TN = MR/M	€2,300

Tablica 1

DUGA Scenarij izvedbe	Završna cijena (uklj. spread)	Promjena cijene	Dobit/ gubitak	KRATKA Scenarij izvedbe	Završna cijena (uklj. spread)	Promjena cijene	Dobit/ gubitak
Povoljno	€233.45	1.5%	**€3.45**	Povoljno	€226.55	-1.5%	**€3.45**
Umjereno	€231.15	0.5%	**€1.15**	Umjereno	€228.85	-0.5%	**€1.15**
Nepovoljno	€226.55	-1.5%	**-€3.45**	Nepovoljno	€233.45	1.5%	**-€3.45**
Stres	€218.5	-5.0%	**-€11.5**	Stres	€241.5	5.0%	**-€11.5**

Prikazane brojke uključuju sve troškove samog proizvoda. Ako vam je proizvod prodao netko drugi ili vas o ovom proizvodu savjetuje treća osoba, ove brojke ne uključuju troškove koje plaćate njima. Te brojke 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 povrata. Stvarni povrati mogli bi biti niži.

Što se događa ako StoneX Europe Ltd ne može izvršiti isplatu?

Ako SEL ne može ispuniti svoje financijske obveze prema vama, mogli biste izgubiti vrijednost svojeg ulaganja. Međutim, SEL odvaja sva sredstva malih klijenata od vlastitih sredstava u skladu s pravilima CySEC-a o novčanim sredstvima klijenata. SEL je također član Ciparskog fonda za naknadu štete ulagateljima (ICF), koji pokriva prihvatljiva ulaganja do 20.000 EUR po osobi, po društvu. Pogledajte **https://www.cysec.gov.cy/en-GB/complaints/tae/**

Koliki su troškovi?

Prije nego što počnete trgovati CFD-ovima na temeljni vlasnički instrument, trebali biste se upoznati sa svim povezanim troškovima i naknadama za koje ćete biti odgovorni. Ti će troškovi smanjiti svaku neto dobit ili povećati vaše potencijalne gubitke.

Tablice u nastavku prikazuju iznose koji se uzimaju iz vašeg ulaganja radi pokrića različitih vrsta troškova. Ti iznosi ovise o tome koliko ulažete, koliko dugo držite proizvod i koliko je proizvod uspješan. Ovdje prikazani iznosi ilustracije su temeljene na primjeru nominalnog iznosa ulaganja od 10.000 EUR i izlaska iz ulaganja (zatvaranja pozicije) istoga dana.

Troškovi tijekom vremena			**Pozicija zadržana preko noći**	
			KRATKA	**DUGA**
		Ukupni troškovi:	€11.76	€13.15
		Učinak troškova:	0.118%	0.131%
Jednokratni troškovi pri ulasku ili izlasku (standardni i raw računi)				
			KRATKA	**DUGA**
Ulazni i izlazni troškovi	**Tržišni spread**	Razlika između kupovne cijene i prodajne cijene naziva se spread. Taj se trošak ostvaruje svaki put kada otvorite i zatvorite trgovanje. Spread kod CFD-ova na vlasničke instrumente jest tržišni spread, odnosno samo odražava spread na temeljnom tržištu.	€1.25	
			0.012%	
			KRATKA	**DUGA**
	Provizija	Trošak provizije jest naknada za trgovanje koja se odbija pri otvaranju i zatvaranju trgovanja dionicama. Izračunava se kao postotak vrijednosti trgovanja ili, za američke dionice, kao fiksna naknada po dionici. Primjenjuje se sljedeća formula: **- Kanadske i američke dionice: količina × centi po jedinici (najmanje 10)** **- Ostala tržišta: količina × cijena × % provizije (najmanje 10)**	€10.00	€10.00
			0.100%	0.100%
	Konverzija u osnovnu valutu	Sva ostvarena dobit i gubici, usklađenja, naknade i troškovi koji su denominirani u drugoj valuti automatski će se konvertirati u osnovnu valutu vašeg računa. Konverzije u osnovnu valutu mogu odstupati do uključivo +/- 0,5 % od naših kotiranih cijena ili tečajeva koji se povremeno primjenjuju.		
Tekući troškovi (standardni i raw računi)			**KRATKA**	**DUGA**
Tekući troškovi	**Financiranje preko noći**	Kada poziciju zadržite preko noći, plaćate ili primate naknadu za rollover. Te naknade svakodnevno variraju i razlikuju se za long i short pozicije. Naknada preko noći izračunava se na sljedeći način: **Nominalna vrijednost * temeljna kamatna stopa +/- 2,5 %) / 360**	0.51	€1.90
			0.005%	0.019%
Usputni troškovi koji se naplaćuju pod posebnim uvjetima (standardni i raw računi)				
Ostali troškovi	**Usklađenja dividendi**	Pri trgovanju CFD-ovima na dionice ne primate dividende jer ne posjedujete dionicu. Umjesto toga provodi se usklađenje dividende kako bi se nadoknadio pad cijene koji nastaje kada društvo isplaćuje dividende. Na zatvaranju prije datuma ex-dividende long pozicije se odobravaju (dividenda umanjena za sve poreze), a short pozicije se terete. Primjerice, ako dionica čija je cijena 500 EUR isplaćuje dividendu od 20 EUR (nakon odbitka poreza primjenjivih na temeljni instrument), ponovno se otvara po cijeni od 480 EUR. Long pozicija dobiva odobrenje od 20 EUR, dok se short pozicija tereti za 20 EUR, čime se osigurava da nema utjecaja na dobit ili gubitak.		
	Posebni troškovi posudbe	Ako držite short poziciju u temeljnom vlasničkom instrumentu za koji postoje dodatne naknade za posudbu dionica na vanjskom tržištu, te ćemo naknade odraziti kao terećenje preko noći na vašem računu. Te će se naknade mijenjati ovisno o tržišnim uvjetima i oskudnosti predmetne dionice. Sve takve naknade bit će jasno istaknute na izvodima vašeg računa i vidljive u povijesti vašeg računa.		
	Naknada za neaktivnost	Ako tijekom razdoblja od 12 mjeseci ili dulje nema aktivnosti trgovanja niti otvorenih pozicija, naplatit će vam se naknada za neaktivnost od 15 EUR. Za naknadu za neaktivnost za račune koji nisu u EUR pogledajte našu politiku troškova i naknada.		

Koliko dugo trebam držati ugovor i mogu li ranije podići novac?

CFD-ovi su namijenjeni kratkoročnom trgovanju, u nekim slučajevima trgovanju unutar istog dana, te općenito nisu prikladni za dugoročna ulaganja. Ne postoji preporučeno razdoblje držanja, nema razdoblja za otkazivanje i stoga nema naknada za otkazivanje. CFD na vlasnički udjel možete otvoriti i zatvoriti u bilo kojem trenutku tijekom radnog vremena tržišta.

Kako mogu uputiti pritužbu?

Ako želite podnijeti pritužbu, trebali biste se obratiti našem timu za upravljanje klijentima na broj +357 22090062, putem e-pošte na **support.en@forex.com** ili pisanim putem na adresu StoneX, 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 riješena na zadovoljavajući način, možete je uputiti Financijskom pravobranitelju („FO"). Za više informacija pogledajte **http://www.financialombudsman.gov.cy**. Ako se vaša pritužba odnosi na savjetodavnog ili diskrecijskog upravitelja koji djeluje na vašem računu, obratite se društvu koje pruža tu uslugu. Možete se obratiti i Platformi Europske komisije za internetsko rješavanje sporova, no 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 vaše internetske veze dostatna.

Odjeljak Uvjeti i politike na našoj internetskoj stranici www.forex.com/ie sadržava važne informacije u vezi s vašim računom. **Trebali biste se pobrinuti da budete 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 vlasnički instrument. Dostupni su na platformi za trgovanje.

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