Dokument s ključnim informacijama – CFD na burzovni indeks

Svrha

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

Proizvod: Ugovor o razlici na burzovni indeks

Proizvođač proizvoda: StoneX Financial Ltd, društvo registrirano na adresi 120 London Wall Moor House, 1st Floor London, EC2Y 5ET United Kingdom, pod brojem 05616586, koje ima odobrenje za rad i koje uređuje Financial Conduct Authority pod referentnim brojem 446717.

Distributer proizvoda: StoneX Europe Ltd („SEL", „mi" ili „nas"), društvo registrirano na Cipru pod brojem HE 409708. StoneX Europe Ltd ima odobrenje za rad i uređuje ga Cyprus Securities and Exchange Commission na Cipru. 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 možda ga je teško razumjeti.

Kakav je to proizvod?

Vrsta

Ugovor o razlici („CFD") jest ugovor s financijskom polugom sklopljen sa SEL-om na bilateralnoj osnovi. Omogućuje ulagatelju špekuliranje na rast ili pad cijena temeljnog indeksa.

Ulagatelj može odabrati kupnju CFD-a (ili zauzimanje „duge" pozicije) kako bi ostvario korist od rasta cijena indeksa; ili prodaju CFD-a (ili zauzimanje „kratke" pozicije) kako bi ostvario korist od pada cijena indeksa. Cijena CFD-a izvedena je iz cijene temeljnog indeksa, koja može biti trenutačna („gotovinska") cijena ili terminska („buduća") cijena. Primjerice, ako ulagatelj drži dugu poziciju u CFD-u na FTSE 100, a cijena temeljnog indeksa 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 drži dugu poziciju, a gotovinska cijena temeljnog indeksa padne, vrijednost CFD-a će se smanjiti – na kraju ugovora ulagatelj će SEL-u platiti razliku između završne vrijednosti ugovora i početne vrijednosti ugovora. CFD koji se odnosi na temeljnu buduću cijenu funkcionira na potpuno isti način, osim što takvi ugovori imaju unaprijed definirani datum isteka – datum na koji se ugovor automatski zatvara ili se mora prenijeti u sljedeće razdoblje. Financijska poluga ugrađena u sve CFD-ove ima učinak povećanja i dobiti i gubitaka.

Ciljevi

Cilj CFD-a jest omogućiti ulagatelju stjecanje izloženosti s financijskom polugom kretanju vrijednosti temeljnog indeksa (bilo prema gore ili prema dolje), bez stvarne potrebe za kupnjom ili prodajom temeljnog indeksa. Izloženost je s financijskom polugom jer CFD zahtijeva da se unaprijed položi samo relativno mali dio nominalne vrijednosti ugovora kao inicijalna marža, što je jedno od ključnih obilježja trgovanja CFD-ovima. Primjerice, ako ulagatelj kupi 1 CFD s iznosom inicijalne marže od 20 % i cijenom temeljnog indeksa od 42.500 EUR, početno ulaganje iznosit će 8.500 EUR (20 % x 42.500 EUR x 1). Učinak financijske poluge, u ovom slučaju 5:1 (1 / 0,2), rezultirao je nominalnom vrijednošću ugovora od 42.500 EUR (8.500 EUR x 5). To znači da se za svaku promjenu cijene temeljnog indeksa od 1 boda vrijednost CFD-a mijenja za 1 EUR. Primjerice, ako ulagatelj drži dugu poziciju i tržište poraste u vrijednosti, ostvaruje se dobit od 1 EUR za svaki porast tog tržišta od 1 boda. Međutim, ako tržište padne u vrijednosti, nastaje gubitak od 1 EUR za svaki bod pada vrijednosti tržišta. Suprotno tome, ako ulagatelj drži kratku poziciju, dobit se ostvaruje u skladu sa svakim padom tog tržišta, a gubitak sa svakim rastom tržišta.

Trajanje

Gotovinski CFD nema unaprijed definirani datum dospijeća te je stoga otvorenog trajanja; za razliku od toga, budući CFD ima unaprijed definirani datum isteka. Kao rezultat toga, ne postoji preporučeno razdoblje držanja ni za jedan od njih te je na svakom pojedinačnom ulagatelju da prema vlastitom nahođenju odredi najprikladnije razdoblje držanja na temelju vlastite individualne strategije i ciljeva trgovanja.

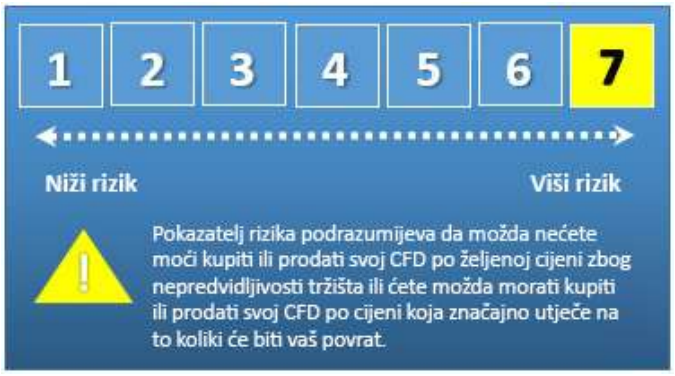
Neuspjeh u polaganju dodatnih sredstava radi ispunjavanja zahtjeva za maržom kao posljedica negativnog kretanja cijene može dovesti do automatskog zatvaranja CFD-a. To će se dogoditi kada gubici premaše iznos inicijalne marže. U slučaju budućih CFD-ova, ulagateljima će se ponuditi mogućnost prijenosa postojećeg ugovora u sljedeće razdoblje – primjerice, s isteka u sječnju na istek u veljači. Prijenos se provodi prema nahođenju ulagatelja, ali ako se ne provede, budući CFD automatski će se zatvoriti na datum isteka. SEL također zadržava mogućnost jednostranog raskida bilo kojeg CFD ugovora ako smatra da su uvjeti ugovora povrijeđeni.

Namijenjeni mali ulagatelj

CFD-ovi su namijenjeni ulagateljima koji poznaju proizvode s financijskom polugom ili imaju iskustva 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. Uistinu, razumjet će profil rizika i nagrade 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



Sažeti pokazatelj rizika vodič je za razinu rizika ovog proizvoda u usporedbi s drugim proizvodima. Pokazuje kolika je vjerojatnost 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 dovesti do gubitaka. 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. CFD-ove na indeks moguće je kupiti ili prodati u valuti koja se razlikuje od osnovne valute vašeg računa. Konačni povrat koji možete ostvariti ovisi o tečaju između tih dviju valuta. Taj rizik nije uzet u obzir u gore prikazanom pokazatelju.

Tržišni uvjeti mogu značiti da se vaša CFD transakcija na indeks 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 minimalnu traženu maržu, ako imate dug prema SEL-u ili ako postupate suprotno tržišnim propisima. Taj postupak može biti automatiziran. Ovaj proizvod ne uključuje nikakvu zaštitu od buduće tržišne izvedbe, pa 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, možda ćete imati koristi od sustava zaštite potrošača (vidjeti odjeljak „što se događa ako vam nismo u mogućnosti platiti"). Gore prikazani pokazatelj ne uzima u obzir tu zaštitu.

Scenariji izvedbe

Prikazani scenariji ilustriraju kako bi se vaše ulaganje moglo kretati. Možete ih usporediti sa scenarijima drugih proizvoda. Prikazani scenariji procjena su buduće izvedbe na temelju dokaza iz prošlosti o tome kako vrijednost ovog ulaganja varira i nisu točan pokazatelj. Ono što ćete dobiti varirat će ovisno o tome kako se tržište kreće i koliko dugo držite CFD. Stresni scenarij prikazuje što biste mogli dobiti natrag u ekstremnim tržišnim okolnostima i ne uzima u obzir situaciju u kojoj vam nismo u mogućnosti platiti.

Za izradu scenarija u Tablici 1 korištene su sljedeće pretpostavke:

CFD na indeks (drži se tijekom dana)		
Početna cijena indeksa:	P	€42,500
Veličina transakcije (po CFD-u):	TS	1
Marža %:	M	20%
Zahtjev za maržu (€):	MR = P x TS x M	€8,500
Nominalna vrijednost transakcije (€):	TN = MR/M	€42,500

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	43,137.5	1.5%	€637.5	Povoljno	41,862.5	-1.5%	€637.5
Umjereno	42,712.5	0.5%	€212.5	Umjereno	52,287.5	-0.5%	€212.5
Nepovoljno	41,862.5	-1.5%	-€637.5	Nepovoljno	43,137.5	1.5%	€637.5
Stres	40,375	-5.0%	-€2,125	Stres	44,625	5.0%	-€2.125

Prikazane brojke uključuju sve troškove samog proizvoda. Ako vam je ovaj proizvod prodao netko drugi ili vas o ovom proizvodu savjetuje treća osoba, ove brojke ne uključuju nikakav trošak koji plaćate njima. 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 mogućih ishoda na temelju nedavnih povrata. Stvarni povrati 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, mogli biste 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 kompenzaciju ulagatelja (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 indeks, trebali biste se upoznati sa svim povezanim troškovima i naknadama za koje ćete biti odgovorni. Te će naknade smanjiti svaku neto dobit ili povećati vaše moguće gubitke.

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

Troškovi tijekom vremena			**Ako izađete iz ulaganja (zatvorite poziciju) na unaprijed određeni datum**	
			KRATKA	**DUGA**
		Ukupni troškovi:	€1.33	€2.72
		Učinak troškova:	0.013%	0.027%
Jednokratni troškovi pri ulasku ili izlasku (standardni i raw računi)				
Troškovi ulaska i izlaska	**Fiksni spread**	Razlika između kupovne i prodajne cijene naziva se spread. Taj se trošak ostvaruje svaki put kada otvorite i zatvorite transakciju. Spread kod CFD-ova na indekse je fiksan, odnosno fiksan je za trajanja sesije. To znači da je spread fiksiran oko srednje točke i neće se mijenjati zbog kratkoročne volatilnosti.	€0.82	
			0.008%	
	Konverzija u osnovnu valutu	Sva ostvarena dobit i gubici, usklađenja, naknade i troškovi izraženi 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 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. Te naknade svakodnevno variraju i razlikuju se za duge i kratke pozicije. Naknada za držanje preko noći izračunava se na sljedeći način: Nominalna vrijednost*temeljna kamatna stopa +/- 2,5 %)/365	€0.51	€1.90
			0.005%	0.019%
	Usklađenja dividendi	Pri trgovanju CFD-ovima na indekse ne primate dividende jer ne posjedujete dionice. Umjesto toga provodi se usklađenje dividende radi nadoknade pada cijene koji nastaje kada društvo isplati dividende. Na kraju trgovanja prije datuma bez prava na dividendu duge pozicije se odobravaju, a kratke pozicije terete. **Na primjer, ako indeks s cijenom od 500 EUR isplati dividendu od 20 EUR, ponovno se otvara na 480 EUR. Dugoj poziciji odobrava se 20 EUR, dok se kratka pozicija tereti za 20 EUR, čime se osigurava da nema utjecaja na dobit ili gubitak.**		
Usputni troškovi koji se naplaćuju pod posebnim uvjetima (standardni i raw računi)				
Ostali troškovi	**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 EUR pogledajte našu Politiku troškova i naknada.		

Koliko dugo trebam držati proizvod i mogu li ranije povući novac?

CFD-ovi su namijenjeni kratkoročnom trgovanju, u nekim slučajevima unutardnevnom trgovanju, i općenito nisu prikladni za dugoročna ulaganja. Ne postoji preporučeno razdoblje držanja, razdoblje za odustanak ni naknade za odustanak. CFD na indeks možete otvoriti i zatvoriti u bilo kojem trenutku tijekom tržišnog radnog vremena.

Kako mogu podnijeti pritužbu?

Ako želite podnijeti pritužbu, trebate se obratiti našem timu za upravljanje klijentima na +357 22090062, slanjem 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 web-mjestu društva **www.forex.com/ie.** Ako smatrate da vaša pritužba nije riješena na zadovoljavajući način, možete je uputiti financijskom pravobranitelju („FO"). Više informacija dostupno je na **http://www.financialombudsman.gov.cy**. Ako se vaša pritužba odnosi na savjetodavnog ili diskrecijskog upravitelja koji postupa po 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 između trenutka kada zadate nalog i trenutka njegova izvršenja postoji vremenski odmak, 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 našem web-mjestu www.forex.com/ie sadržava važne informacije o vašem računu. **Trebali biste se pobrinuti 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 indeks. Dostupni su na platformi za trgovanje.

Za male klijente pravilo zatvaranja pozicija zbog marže primjenjuje se na razini računa. To znači da će se, kada vrijednost računa padne ispod 50 % zahtjeva za inicijalnu maržu (koji je plaćen za otvaranje svih otvorenih CFD pozicija u bilo kojem trenutku), jedna ili više CFD pozicija zatvoriti. Možemo odrediti i viši postotak od 50 %.