Dokument s ključnim informacijama – Rolling Spot FX

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: Rolling Spot Forex

Proizvođač proizvoda: StoneX Financial Ltd, društvo registrirano na adresi 120 London Wall Moor House, 1st Floor London, EC2Y 5ET Ujedinjena Kraljevina, pod brojem 05616586, koje je ovlastilo i regulira Tijelo za financijsko poslovanje (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 pod nadzorom je Ciparske komisije za vrijednosne papire i burzu. 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 ga biti teško razumjeti.

Kakav je to proizvod?

Vrsta

Ugovor o razlici („CFD") ugovor je s financijskom polugom koji se sklapa sa SEL-om na bilateralnoj osnovi. Omogućuje ulagatelju špekuliranje o rastu ili padu cijene temeljnog FX para.

FX-om se uvijek trguje u valutnim parovima (npr. EUR/USD) i uključuje istodobnu kupnju i prodaju dviju različitih valuta. Prva valuta navedena u valutnom paru (u našem primjeru EUR) poznata je kao bazna valuta, a druga (USD) kao varijabilna valuta. Cijena CFD-a izvodi se iz cijene temeljnog FX para, koja se može odnositi na trenutačnu („spot") cijenu ili terminsku („future") cijenu.

Trgovanje FX-om ulagatelju daje mogućnost kupnje (ili zauzimanja „long" pozicije) valutnog para ako smatra da će cijena bazne valute porasti u odnosu na varijabilnu valutu, ili prodaje (ili zauzimanja „short" pozicije) ako smatra da će cijena varijabilne valute porasti u odnosu na baznu valutu. Primjerice, ako je ulagatelj u long poziciji u CFD-u na EUR/USD i cijena temeljnog FX para poraste, vrijednost CFD-a će se povećati – po završetku ugovora SEL će isplatiti razliku između vrijednosti ugovora pri zatvaranju i vrijednosti ugovora pri otvaranju.

Suprotno tome, ako je ulagatelj u long poziciji, a spot cijena temeljnog FX para padne, vrijednost Rolling Spot Forexa će se smanjiti – po završetku ugovora ulagatelj će SEL-u platiti razliku između vrijednosti ugovora pri zatvaranju i vrijednosti ugovora pri otvaranju. Rolling Spot Forex koji upućuje na temeljnu buduću cijenu funkcionira na potpuno isti način, osim što takvi ugovori imaju unaprijed određen datum isteka – datum na koji se ugovor automatski zatvara ili se mora prenijeti u sljedeće razdoblje. Financijska poluga ugrađena u sve Rolling Spot Forex proizvode ima učinak povećavanja i dobiti i gubitaka.

Ciljevi

Cilj proizvoda Rolling Spot Forex jest ulagatelju omogućiti stjecanje izloženosti s financijskom polugom kretanju vrijednosti temeljnog FX para (bilo prema gore ili prema dolje), bez potrebe za stvarnom kupnjom ili prodajom temeljnog FX para. Izloženost je s financijskom polugom jer Rolling Spot Forex zahtijeva da se samo relativno mali udio nominalne vrijednosti ugovora položi unaprijed kao inicijalna marža, što je jedna od ključnih značajki trgovanja CFD-ovima. Na primjer, ako se EUR/USD trguje po 1.05006/1.05011 i ulagatelj kupi jedan lot EUR/USD (nominalni iznos EUR 100.000) uz inicijalnu maržu od 3,33 %, inicijalna marža iznosit će 3.500 € (0,03333 x 100.000 x 1,05011). Učinak financijske poluge, u ovom slučaju 30:1, znači da se za svaku promjenu cijene temeljnog FX para od 1 pipa vrijednost proizvoda Rolling Spot Forex mijenja za 10 € (100.000 * 0,0001). Primjerice, ako je ulagatelj u long poziciji i tržište poraste, ostvarit će dobit od 10 € za svaki porast tog tržišta od 1 pipa. Međutim, ako je ulagatelj u short poziciji, nastat će gubitak od 10 € za svaki bod smanjenja vrijednosti tržišta. Rolling Spot Forex nema unaprijed određeni datum dospijeća i stoga je otvoren.

Trajanje

Ne postoji preporučeno razdoblje držanja i svaki pojedini ulagatelj prema vlastitoj procjeni određuje najprimjerenije razdoblje držanja na temelju vlastite strategije trgovanja i ciljeva.

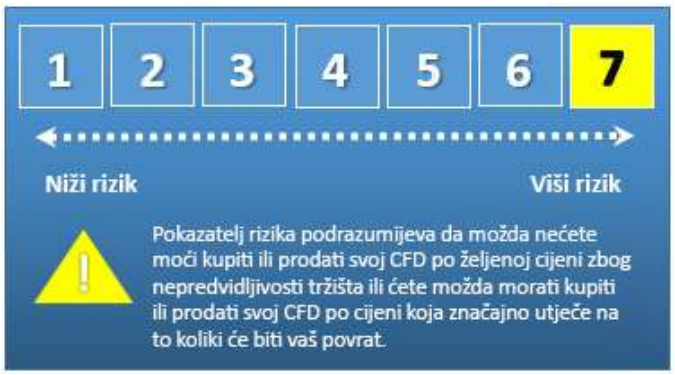
Neuspjeh u polaganju dodatnih sredstava radi ispunjavanja zahtjeva za maržom zbog negativnog kretanja cijene može dovesti do automatskog zatvaranja CFD-a. To će se dogoditi kada gubici premaše iznos inicijalne marže.

Kome je proizvod namijenjen

Rolling Spot Forex namijenjen je ulagateljima koji poznaju proizvode s financijskom polugom ili imaju iskustva s njima te koji traže kratkoročnu izloženost financijskim instrumentima. Vjerojatni ulagatelji razumjet će kako se cijene proizvoda Rolling Spot Forex izvode te ključne koncepte marže i financijske poluge. Također će razumjeti 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 mogu dobiti?

Pokazatelj rizika



Pokazatelj zbirnog rizika služi kao smjernica 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 ocjenom 7 od 7, što predstavlja najvišu kategoriju rizika. Time se potencijalni gubici od buduće izvedbe proizvoda ocjenjuju kao vrlo visoki.

Rolling Spot Forex proizvodi su 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. Rolling Spot Forex moguće je kupovati ili prodavati u valuti koja se razlikuje od osnovne valute vašeg računa. Krajnji povrat može ovisiti o tečaju između dvije valute. Taj rizik nije uključen u prethodno navedenom pokazatelju.

Tržišni uvjeti mogu značiti da se vaša trgovina proizvodom Rolling Spot Forex na FX paru 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 traženu maržu, ako dugujete 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, možda ćete imati koristi od sheme za zaštitu potrošača (pogledajte odjeljak „što se događa ako vam nismo u mogućnosti platiti"). Prethodno navedeni 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 i o tome koliko dugo držite Rolling Spot Forex. Stresni scenarij prikazuje koji biste povrat mogli ostvariti u ekstremnim tržišnim uvjetima i ne uzima u obzir situaciju u kojoj vam nismo u mogućnosti platiti.

Za postavljanje scenarija u Tablici 1 korištene su sljedeće pretpostavke:

Rolling Spot FX na EUR/USD		
Početna cijena FX para:	P	1.05011
Veličina trgovanja (količina):	TS	100,000
Stopa marže %:	M	3.33%
Zahtjev za maržu ($)	MR = P x TS x M	$3,500
Zahtjev za maržu (€):	MR = TS x M	€3,333
Nominalna vrijednost trgovanja ($):	TN = P x C	$105,011
Nominalna vrijednost trgovanja (€):	TN = TS	€100,000

Tablica 1

DUGA Scenarij izvedbe	Cijena zatvaranja (uklj. spread)	Promjena cijene	Dobit/ gubitak	KRATKA Scenarij izvedbe	Cijena zatvaranja (uklj. spread)	Promjena cijene	Dobit/ gubitak
Povoljno	1.06586	1.5%	**€1,477**	Povoljno	0.83681	-1.5%	**€1,523**
Umjereno	1.05536	0.5%	**€497**	Umjereno	0.84530	-0.5%	**€503**
Nepovoljno	1.03436	-1.5%	**-€1,523**	Nepovoljno	0.86229	1.5%	**-€1,478**
Stres	0.99760	-5.0%	**-€5,264**	Stres	0.89203	5.0%	**-€4,762**

Prikazane brojke uključuju sve troškove samog proizvoda. Ako vam je proizvod prodao netko drugi ili vas o njemu savjetuje treća osoba, ove brojke ne uključuju troškove koje plaćate toj osobi.

Buduća tržišna kretanja ne mogu se točno predvidjeti. Prikazani scenariji samo su ilustrativne prirode te prikazuju neke od mogućih ishoda na temelju nedavnih prinosa. Stvarni iznos povrata mogao bi biti manji.

Što se događa ako vas StoneX Europe Ltd ne može isplatiti?

Ako SEL ne može ispuniti svoje financijske obaveze prema vama, mogli biste izgubiti vrijednost svojeg ulaganja. Međutim, SEL razdvaja sva sredstva malih klijenata od svog novca u skladu s pravilima CySEC-a o novcu klijenata. SEL također sudjeluje u Ciparskom fondu za kompenzaciju ulagača (ICF), koji pokriva ulaganja koja ispunjavaju uvjete do iznosa od 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 proizvodom Rolling Spot Forex na FX paru, 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 potencijalne gubitke.

Tablice u nastavku prikazuju iznose 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 izvedba proizvoda. Ovdje prikazani iznosi ilustracije su temeljene na primjeru long pozicije s nominalnim iznosom ulaganja od EUR 100.000 prema gore navedenom umjerenom primjeru i izlaskom iz ulaganja (zatvaranjem pozicije) sljedećeg dana.

Troškovi tijekom vremena			**Ako izađete iz ulaganja (zatvorite poziciju) sljedećeg dana**	
			KRATKA	**DUGA**
Ukupni troškovi za račun s ograničenim varijabilnim spreadom:			€9.39	€10.02
Ukupni troškovi za Raw račun:			€9.39	€10.02
Učinak troškova (ukupni trošak / nominalni iznos ulaganja):			0.0094%	0.0102%
Jednokratni troškovi pri ulasku ili izlasku				
Troškovi ulaska i izlaska	**Ograničeni varijabilni spread**	Razlika između kupovne i prodajne cijene naziva se spread. Taj se trošak ostvaruje svaki put kada otvorite i zatvorite trgovanje. Spread za Rolling Spot na FX jest ograničeni varijabilni spread, odnosno varijabilan je, ali ograničen na maksimalni spread. Bid: 1.05 i Ask: 1.05011	€9.48	
			0.009%	
	Raw račun	Raw računi za Rolling Spot na FX nemaju proviziju na spread cijene, već na vrijednost trgovanja, i to 5 USD po strani za 100.000 trgovanih jedinica. Bid: 1.05 i Ask: 1.05011	€9.48	
			0.009%	
	Konverzija u osnovnu valutu	Sva ostvarena dobit i gubici, prilagodbe, naknade i troškovi koji su denominirani u drugoj valuti automatski će se konvertirati u osnovnu valutu vašeg računa. Konverzije u osnovnu valutu mogu biti do i uključujući +/- 0,5 % udaljene od naših kotiranih cijena ili tečajeva s vremena na vrijeme.		
Tekući troškovi			**KRATKA**	**DUGA**
Tekući troškovi	**Financiranje preko noći**	Kada poziciju držite preko noći, plaćate ili primate naknadu za rollover. Te naknade svakodnevno se mijenjaju i razlikuju se za long i short pozicije. Naknada za držanje preko noći izračunava se na sljedeći način: količina * Swap Long/Short * veličina boda.	-€0.09	€0.54
			-0.00009%	0.00054%
Usputni troškovi koji se naplaćuju pod određenim uvjetima				
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 u iznosu 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 isplatiti novac?

Rolling Spot Forex namijenjen je kratkoročnom trgovanju, u nekim slučajevima unutar istog dana, te općenito nije prikladan za dugoročna ulaganja. Ne postoji preporučeno razdoblje držanja, razdoblje za otkazivanje ni naknade za otkazivanje. Rolling Spot Forex na FX paru možete otvoriti i zatvoriti u bilo kojem trenutku tijekom tržišnog radnog vremena.

Kako mogu uputiti pritužbu?

Ako želite podnijeti pritužbu, trebali biste kontaktirati naš Tim za upravljanje klijentima na broj +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 po pritužbama navedenu na web-mjestu Društva **www.forex.com/ie**

Ako smatrate da vaša pritužba nije riješena na zadovoljavajući način, možete je uputiti Financijskom ombudsmanu („FO"). Pogledajte **http://www.financialombudsman.gov.cy** za više informacija. 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, no vjerojatno ćete biti upućeni FO-u.

Ostale relevantne informacije

Ako od trenutka slanja naloga do trenutka njegova izvršenja prođe određeno vrijeme, vaš nalog možda neće biti izvršen po cijeni koju ste očekivali. Prije trgovanja provjerite je li jačina vaše internetske veze dovoljna. Odjeljak s uvjetima i pravilima na našem web-mjestu www.forex.com/ie sadrži važne informacije u vezi s vašim računom. **Trebali biste osigurati da ste upoznati sa svim uvjetima i pravilima koji se primjenjuju na vaš račun.**

Naši informativni listovi o tržištu sadržavaju dodatne informacije o trgovanju CFD-om na temeljni FX par. Možete ih pronaći na platformi za trgovanje.

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