

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, potencijalnu dobit i gubitke povezane s ovim proizvodom te da biste ga mogli usporediti s drugim proizvodima.

CFD-ove na FX par nudi **StoneX Europe Ltd** („SEL”, „mi” ili „nas”), tvrtka registrirana na Cipru pod brojem HE 409708. StoneX Europe Ltd ima ovlaštenje i posluje u skladu s propisima Komisije za vrijednosne papire i burzu Cipra. Nazovite +357 22090062 ili otvorite www.FOREX.com/ie za više informacija.

Ovaj dokument posljednji je put ažuriran 15. travnja 2021.



Namjeravate kupiti proizvod koji nije jednostavan i nije ga lako razumjeti.

Kakav je to proizvod?

Vrsta

Ugovor o razlici (CFD) bilateralni je ugovor sklopljen s ulagačem. Omogućuje ulagaču trgovanje porastom ili padom cijene određenog temeljnog FX para.

FX-om se uvijek trguje u parovima valuta (npr. EUR/GBP) i uključuje istodobnu kupnju i prodaju dvije različite valute. Prva valuta iz valutnog para (u našem primjeru EUR) smatra se baznom valutom, dok je druga valuta (GBP) varijabilna valuta. Cijena CFD-a proizlazi iz buduće cijene temeljnog FX para, koja može biti aktualna („trenutačna”) cijena ili cijena u budućnosti („buduća”).

Trgovanje FX-om ulagaču daje mogućnost kupnje (ili otvaranja „long” trgovine) valutnog para ako smatra da će cijena temeljne valute rasti u odnosu na varijabilnu valutu, ili da proda (otvori „short” trgovinu) ako smatra da će cijena varijabilne valute rasti u odnosu na temeljnu valutu. Na primjer, ako ulagač otvori „long” trgovinu CFD-a valuta EUR/GBP, a cijena temeljnog FX para poraste, vrijednost CFD-a se povećava, te će na kraju ugovora SEL isplatiti razliku između vrijednosti u trenutku otvaranja ugovora i vrijednosti u trenutku zatvaranja ugovora. Isto tako, ako ulagač otvori „long” trgovinu, a trenutna cijena temeljnog FX para padne, vrijednost CFD-a smanjuje se, te će na kraju ugovora ulagač morati SEL-u isplatiti razliku između vrijednosti u trenutku otvaranja ugovora i vrijednosti u trenutku zatvaranja ugovora. CFD-ovi s navedenom budućom cijenom funkcioniraju na posve isti način osim što takvi ugovori imaju naprijed definiran datum dospjeća, odnosno datum na koji se ugovor automatski zatvara ili se prebacuje na sljedeće razdoblje. Poluga koja čini sastavni dio svih CFD-ova ima učinak uvećavanja i dobiti i gubitaka.

Ciljevi

Cilj CFD-a jest da ulagaču omogući balansirani pristup fluktuacijama buduće vrijednosti temeljnog FX para (bilo rastu ili padu), a da pritom ne mora kupovati ili prodavati temeljni FX par. Izlaganje funkcionira u vidu poluge jer CFD zahtijeva početno ulaganje samo relativno malog dijela nominalne vrijednosti ugovora u vidu inicijalne marže i to predstavlja jednu od ključnih značajki trgovanja CFD-ovima. Na primjer, ako se eurima i funtama trguje po 0,84950/0,84960, a ulagač kupi 5 CFD-ova uz inicijalnu maržu od 3 % pri licitiranoj vrijednosti od 0,84950, njegovo početno ulaganje iznosit će 1274,25 EUR ($0,03 \times 5/0,0001 \times 0,84950$). Efekt poluge u ovom je slučaju 30:1 (1/0,03 %), što znači da se za svaki 1 bod promjene u cijeni temeljnog FX para vrijednost CFD-a mijenja za 5 EUR. Na primjer, ulagač je otvorio „long” trgovinu i cijena na tržištu je porasla – ostvarit će 5 EUR dobiti za svaki bod porasta na tržištu. Međutim, ako je ulagač na gubitku, ostvarit će 5 EUR gubitka za svaki bod pada vrijednosti na tržištu. Trenutačni CFD nema naprijed definiran dospjeća, stoga je otvoren; suprotno tome, budući CFD ima naprijed definiran datum dospjeća. Ne postoji preporuka za razdoblje zadržavanja, nego odluku o trajanju ugovora mora donijeti svaki pojedinačni ulagač na temelju svojih strategija i ciljeva trgovanja.

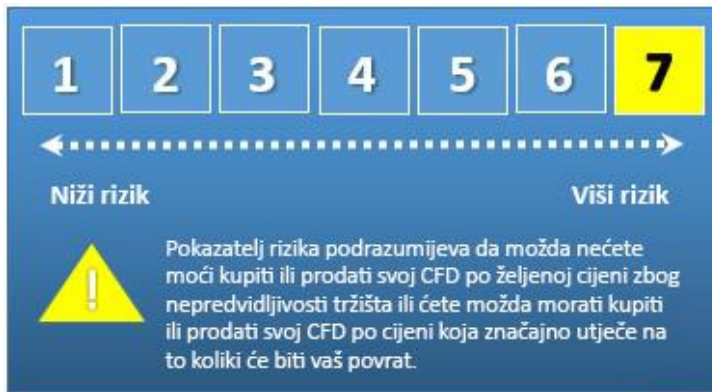
Ako ulagač zbog negativnog kretanja cijena ne uspije položiti dodatna sredstva kako bi dosegao uvjetovanu maržu, može doći do automatskog zatvaranja CFD-a. To se događa kada gubici premaše inicijalni iznos marže. U slučaju budućih CFD-ova ulagači će dobiti mogućnost prebacivanja postojećeg CFD ugovora na sljedeće razdoblje. Primjerice, datum dospjeća u siječnju prebacuje se na veljaču. Prebacivanje ulagač vrši prema vlastitom nahođenju, međutim, ako to ne učini, CFD s dospjećem u budućnosti automatski će se zatvoriti na datum dospjeća. SEL, odnosno prodavatelj zadržava pravo da jednostrano okonča CFD ugovor kada smatra da su odredbe ugovora prekršene.

Kome je proizvod namijenjen

CFD-ovi su namijenjeni ulagačima koji dobro poznaju ili imaju iskustvo rada s proizvodima s polugama i koji traže kratkoročna izlaganja financijskim instrumentima. Potencijalni ulagači moraju razumjeti kako se formira cijena CFD-ova te što je marža, a što poluga. Naravno, moraju razumjeti profil rizika/dobiti proizvoda u usporedbi s tradicionalnim trgovanjem dionicama. Ulagači također moraju imati odgovarajuća financijska sredstva i sposobnost da podnesu gubitke.

Koji su rizici i što mogu dobiti?

Pokazatelj rizika



Pokazatelj rizika vodič je za razine rizika povezane s ovim proizvodom u usporedbi s drugim proizvodima. Pokazuje koliko je izgledno da će se na proizvodu izgubiti novac zbog kretanja na tržištima ili zato što vam nismo u mogućnosti platiti.

Proizvod smo klasificirali ocjenom 7 od 7, što znači najvišu razinu rizika. To znači da je potencijal ostvarivanja gubitaka od budućih transakcija proizvodom iznimno visok.

CFD-ovi su proizvodi s polugom koji zbog temeljnih kretanja na tržištu mogu brzo uzrokovati 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 je moguće kupovati ili prodavati u valuti koja se razlikuje od temeljne valute vašeg računa. Krajnji povrat može ovisiti o tečaju između dvije valute. Taj rizik nije uključen u prethodno navedenoj ocjeni rizika.

Tržišni uvjeti znače da vaš CFD na FX par može biti zatvoren u trenutku manje povoljne cijene, što može značajno utjecati na iznos koji ćete uprihoditi. Otvoreni CFD ugovor možemo zatvoriti ako ne održavate minimalnu traženu maržu, ako dugujete SEL-u ili ako djelujete 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 što vam dugujemo, mogli biste izgubiti sve što ste uložili. Međutim mogla bi vam koristiti shema za zaštitu potrošača (pogledajte odjeljak „Što ako vam ne možemo platiti”). To nije obuhvaćeno prethodno navedenom ocjenom rizika.

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 trajanja vašeg CFD-a. 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 dobitak.

Za postavljanje scenarija u Tablici 1 korištene su sljedeće pretpostavke:

| CFD na FX par (zadržava se u okviru jednog dana) | | |
|--------------------------------------------------|-----------------------------|-------------|
| Početna cijena FX para: | P | 0.84955 |
| Opseg trgovanja (po CFD-u): | TS | 5 |
| Marža (%): | M | 3 % |
| Uvjetovana marža (EUR): | $MR = P \times TS \times M$ | 1274,33 EUR |
| Nominalna vrijednost trgovanja (EUR): | $TN = MR/M$ | 42,478 EUR |

Tablica 1

| „LONG” Scenarij izvedbe | Završna cijena (uklj. cjenovnu razliku) | Promjena cijene | Dobit/ gubitak | „SHORT” Scenarij izvedbe | Završna cijena (uklj. cjenovnu razliku) | Promjena cijene | Dobit/ gubitak |
|-------------------------------|--------------------------------------------------|--------------------|-------------------|--------------------------------|--------------------------------------------------|--------------------|-------------------|
| Povoljno | 0,86229 | 1,5 % | 637 EUR | Povoljno | 0,83681 | -1,5 % | 637 EUR |
| Umjereno | 0,85380 | 0,5 % | 212 EUR | Umjereno | 0,84530 | -0,5 % | 212 EUR |
| Nepovoljno | 0,83681 | -1,5 % | -637 EUR | Nepovoljno | 0,86229 | 1,5 % | -637 EUR |
| Stres | 0,80707 | -5,0 % | -2124 EUR | Stres | 0,89203 | 5,0 % | -2124 EUR |

Prikazane brojke uključuju sve troškove samog proizvoda. Ako vam je proizvod prodao netko drugi ili vas o njemu savjetuje netko treći, ove brojke ne uključuju troškove tih strana.

Buduća tržišna kretanja ne mogu se točno predvidjeti. Prikazani scenariji samo su ilustrativne prirode te prikazuju neke od mogućih ishoda na temelju nedavnih transakcija. 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 sredstva krajnjih klijenata od svog novca u skladu s pravilima za čuvanje novca klijenata CySEC-a. SEL je i član Ciparskog fonda za kompenzaciju ulagača (ICF), koji pokriva ulaganja koja ispunjavaju uvjete s do 20.000,00 EUR po osobi, po tvrtki. Pogledajte <https://www.cysec.gov.cy/en-GB/complaints/tae/>

Koliki su troškovi?

Trgovanje CFD-ovima na temeljni FX par uključuje sljedeće troškove:

| U ovoj tablici prikazuju se različite vrste kategorija troškova i njihovo značenje | | | |
|------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|----------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Gotovinski i budući | Jednokrat na ulazna naknada ili izlazna naknada | Spread (razlika u cijeni) | Razlika između kupovne i prodajne cijene predstavlja razliku u cijeni i naziva se „spread”. Taj se trošak javlja pri svakom otvaranju i zatvaranju trgovanja. |
| | | Konverzija valute | Sva gotovina, ostvarena dobit ili gubitak, kompenzacije, naknade i troškovi koji se iskazuju u valuti koja se razlikuje od osnovne valute vašeg računa konvertiraju se u osnovnu valutu vašeg računa, a trošak konverzije pripisuje se vašem računu. |
| Samo gotovina | Tekući troškovi | Trošak dnevnog zadržavanja | Vašem se računu naplaćuje naknada za svaku noć zadržavanja vaše pozicije. To znači da su, što dulje zadržavate poziciju, troškovi sve veći. |
| Gotovinski i budući | Usputni troškovi | Naknada distributera | S vremena na vrijeme dio svoje razlike u cijeni, provizije i drugih naknada po računu možemo podijeliti s trećim osobama, uključujući distributere koji su vas možda uputili na nas. |
| Samo budući | Ostali troškovi | Troškovi prebacivanja | Teretit ćemo vas za prebacivanje ugovora na sljedeći mjesec ili kvartal iznosom koji odgovara polovici primjenjive razlike u cijeni za otvaranje i zatvaranje trgovine. |

Koliko dugo trebam držati ugovor i mogu li si ranije isplatiti novac?

Namjena CFD-ova je za kratkoročno trgovanje, u nekim slučajevima u okviru jednog dana, a općenito nisu prikladni za dugoročna ulaganja. Ne postoji preporučeno razdoblje držanja ugovora, nema otkaznog roka, niti otkaznih naknada. CFD na FX par možete otvoriti i zatvoriti u bilo kojem trenutku tijekom radnog vremena burze.

Kako mogu uputiti pritužbu?

Ako želite uputiti pritužbu, obratite se našem timu za upravljanje klijentima na telefonski broj +357 22090062, slanjem e-pošte na support.en@forex.com ili pismenim putem na StoneX Europe Ltd. Nos. 123 and 124 - 1st Floor, Hadjikyriakion Bld 1, 121 Prodromou Avenue, Strovolos, 2064 Nicosia, Cipar. Više informacija potražite na stranici Pravila za pritužbe (Complaints Handling Policy) na web-mjestu tvrtke SEL www.forex.com/ie

Ako smatrate da vaša pritužba nije dobila adekvatan odgovor, možete se obratiti Uredu financijskog pravobranitelja („FOS”). Više informacija potražite na <http://www.financialombudsman.gov.cy> Ako se vaša pritužba odnosi na savjetnika ili osobnog menadžera koji je zadužen za vaš račun, obratite se tvrtki koja pruža navedenu uslugu. Pritužbu možete uputiti i putem platforme Europske komisije za Online rješavanje pritužbi, međutim oni će vas vjerojatno uputiti na Ured financijskog pravobranitelja (FOS).

Ostale relevantne informacije

Ako od trenutka slanja narudžbe do trenutka njezinog izvršenja prođe duže vrijeme, vaša narudžba možda neće biti zaključena po očekivanoj cijeni. Provjerite stabilnost internetske veze prije početka trgovanja. Odjeljak s uvjetima i pravilima ovog web-mjesta www.forex.com/ie sadrži važne informacije u vezi s vašim računom. **S razumijevanjem pročitajte sve uvjete i pravila koja se odnose na vaš račun.**

Naši letci s tržišnim informacijama sadrže dodatne informacije o trgovanju CFD-ovima na temeljni FX par. Možete ih pronaći na platformi za trgovanje.

U slučaju malih klijenata pravilo zaključavanja marže primjenjuje se na razini pojedinačnog računa. To znači da ako vrijednost računa padne ispod 50 % inicijalno uvjetovane marže (koja je plaćena za ulazak na sve otvorene CFD pozicije u bilo kojem trenutku), jedna ili više CFD pozicija zatvorit će se. Možemo odrediti i viši postotak od 50 %.

CFD-ovi su složeni instrumenti i sa sobom povlače visok rizik od brzog gubitka novca zbog efekta poluge. **Velika većina računa malih ulagača gubi novac trgujući CFD-ovima s ovim davateljem te usluge.** Trebali biste dobro razmisliti razumijete li kako funkcioniraju CFD-ovi te možete li si priuštiti visok rizik od gubitka novca.