

Célja

Ez a dokumentum a befektetési termékkel kapcsolatos legfontosabb információkat tartalmazza.. Nem marketingtartalmú anyag. A törvény által előírt információkra azért van szükség, hogy segítsen Önnek megérteni a termék jellegét, kockázatait, költségeit, lehetséges nyereségeit és veszteségeit, és hogy segítsen Önnek összehasonlítani azt más termékekkel.

A kötvényre szóló CFD terméket a **StoneX Europe Ltd** („SEL”, „mi” vagy „minket” stb), egy Cipruson a HE 409708 számon bejegyzett társaság kínálja, amely működését Cipruson a Ciprusi Értékpapír- és Tőzsdedefüggő engedélyezte és szabályozza. További információkért hívjon bennünket a +357 22090062 számon vagy látogasson el a www.FOREX.com/ie weboldalra.

Ezt a dokumentumot legutóbb 2021. április 15-én frissítették.



Ön olyan terméket készül vásárolni, amely nem egyszerű és nehezen érthető.

Mi ez a termék?

Típusa

A különbözeti szerződés („CFD”) az SEL-lel kétoldalúan megkötött tőkeáttételes szerződés. Lehetővé teszi a befektető számára, hogy egy alapul szolgáló kötvény emelkedő vagy csökkenő árfolyamára spekuláljon.

A befektető választhat, hogy megvásárolja a CFD-t (vagyis „long”-ra játszik), hogy részesüljön az emelkedő kötvényárakból; vagy eladja a CFD-t (vagyis „short”-ra játszik), hogy részesüljön a csökkenő kötvényárakból. A CFD árfolyama a mögöttes kötvény jövőbeli értékéből származik. Például, ha egy befektető long-ra játszik a német kötvény CFD esetében, és az alapul szolgáló jövőbeli kötvényárfolyama emelkedik, akkor a CFD értéke növekedni fog - a szerződés végén a SEL a szerződés záróértéke és a szerződés nyitóértéke közötti különbséget fizeti ki. Ellenkező esetben, ha egy befektető long-ra játszik, és az alapul szolgáló kötvény jövőbeli árfolyama csökkeni fog, akkor a CFD értéke csökkenni fog - a szerződés végén a SEL a szerződés záróértéke és a szerződés nyitóértéke közötti különbséget fizeti ki. A mögöttes határidős árfolyamra hivatkozó CFD pontosan ugyanígy működik, kivéve, hogy az ilyen szerződések előre meghatározott lejárat dátummal rendelkeznek - egy olyan dátummal, amikor a szerződés vagy automatikusan lezárul, vagy a következő időszakra kell átvezetni. A CFD-kben rejlt tőkeáttétel felnagyítja a nyereséget és a veszteséget egyaránt.

Célkitűzések

A CFD célja, hogy lehetővé tegye a befektető számára, hogy tőkeáttételes kitétséget szerezzen a mögöttes jövőbeli kötvény értékmozgásának (akár felfelé, akár lefelé) anélkül, hogy ténylegesen vásárolnia vagy eladnia kellene a mögöttes határidős ügyletet vagy az azt alkotó eszközt. A kitétség tőkeáttételes, mivel a CFD csak a szerződés névértékének viszonylag kis hányadát kell előre letétbe helyezni kezdeti biztosítékként, és ez a CFD-k kereskedésének egyik legfontosabb jellemzője. Például, ha egy befektető 1 CFD-t vásárol, 1 eurós tételmérettel, 20%-os kezdeti letéttel és 16000 eurós kötvényárfolyammal, akkor a kezdeti befektetés 3 200,00 euró (20% x 16000 x 1 euró). A tőkeáttétel hatása ebben az esetben 5:1 (1 / 0,2%) a szerződés 16 000 eurós (3 200 x 5) fiktív értékét eredményezte. Ez azt jelenti, hogy a mögöttes piac minden egyes 1 pontos árváltozására a CFD értéke 1 euróval változik.. Például, ha a befektető long pozícióban van, és a piac értéke emelkedik, akkor a piac minden egyes 1 pontos emelkedéséért 1 euró nyereséget kap. Ha azonban a piac értéke csökken, akkor a piac minden egyes értékcsökkenési pont után 1 euró veszteség keletkezik. Ezzel szemben, ha egy befektető short pozíciót tart, akkor az adott piac esetleges csökkenése esetén nyereséget, a piac esetleges növekedése esetén pedig veszteséget realizál.

A kötvényre szóló határidős CFD előre meghatározott lejárat dátummal rendelkezik. Nincs ajánlott tartási időszak, és minden egyes befektető saját belátására van bízva, hogy saját egyéni kereskedési stratégiája és célja alapján meghatározza a legmegfelelőbb tartási időszakot.

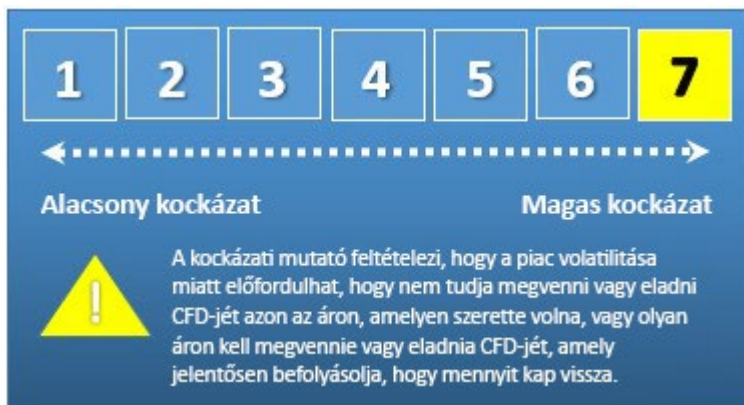
Ha egy negatív árfolyamváltozás következtében nem fizet további pénzeszközöket a letéti követelmény teljesítése érdekében, az a CFD automatikus lezárását eredményezheti. Ez akkor következik be, ha a veszteségek meghaladják a kezdeti biztosíték összegét. A befektetők lehetőséget kapnak arra, hogy a meglévő határidős CFD-szerződésüket a következő időszakra - pl. a márciusi lejáratról a júniusi lejáratra - csúsztassák át. A csúsztatás a befektető belátása szerint történik, de ennek elmulasztása azt eredményezi, hogy a CFD automatikusan lezárul a lejárat napján. A SEL fenntartja magának a lehetőséget, hogy egyoldalúan felmondja a CFD-szerződéseket, ha úgy ítéli meg, hogy a szerződés feltételeit megszegték.

Célzott lakossági befektető

A CFD-eket olyan befektetőknek szánják, akik ismerik a tőkeáttételes termékeket, vagy tapasztalattal rendelkeznek azokkal kapcsolatban és akik rövid távú kitétséget szeretnének szerezni a pénzügyi eszközökben. A valószínű befektetők megértik, hogyan alakulnak a CFD-k árai, valamint ismerik a marzs és a tőkeáttétel kulcsfogalmait. Ezért meg fogják érteni a termék kockázat/nyereség profilját a hagyományos részvénykereskedelemhez képest. A befektetők megfelelő pénzügyi eszközökkel és veszteségviselő képességgel is rendelkeznek.

Mik a kockázatok, és mivel számolhatok cserébe?

Kockázati mutató



Az összefoglaló kockázati mutató a termék kockázati szintjét jelzi más termékekhez képest. Megmutatja, hogy mennyire valószínű, hogy a termék pénzt veszít a piaci mozgások miatt, vagy azért, mert nem vagyunk képesek kifizetni Önt.

Ezt a terméket a 7-ből 7-es, azaz a legmagasabb kockázati osztályba soroltuk. Ez nagyon magasra értékeli a termék jövőbeli teljesítményéből eredő potenciális veszteségeket.

A CFD-k olyan tőkeáttételes termékek, amelyek a mögöttes piaci mozgások miatt gyorsan veszteségeket generálhatnak. Nincs tőkevédelem a piaci kockázat, a hitelkockázat vagy a likviditási kockázat ellen. Bár veszteségek keletkezhetnek, a lakossági ügyfelekre negatív egyenlegvédelem vonatkozik, ami azt jelenti, hogy az Ön veszteségei nem haladhatják meg a befektetett összeget.

Legyen tisztában a devizakockázattal. Lehetősége van CFD-eket vásárolni vagy eladni egy kötvényre olyan pénznemben, amely eltér a számlája alapvalutájától. A végső hozam a két pénznem közötti átváltási árfolyamtól függ. Ezt a kockázatot a fenti mutató nem veszi figyelembe.

A piaci feltételek miatt előfordulhat, hogy a kötvényre kötött CFD-kereskedés kedvezőtlenebb árfolyamon zárul, ami jelentősen befolyásolhatja, hogy mennyit kap vissza. Bezárhatjuk az Ön nyitott CFD-szerződését, ha nem tartja be a minimálisan előírt fedezetet, ha tartozása van a SEL felé, vagy ha megsérti a piaci szabályokat. Ez a folyamat automatizálható. Ez a termék nem tartalmaz semmilyen védelmet a jövőbeli piaci teljesítmény ellen, így Ön elveszítheti befektetése egy részét vagy akár egészét. Ha nem tudjuk kifizetni a tartozását, elveszítheti a teljes befektetését. Ön azonban igénybe veheti a fogyasztóvédelmi rendszert (lásd a „Mi történik, ha nem tudunk Önnek fizetni?” című részt). A fenti kockázati mutató nem veszi figyelembe ezt a védelmet.

Teljesítmény-forgatókönyvek

A bemutatott forgatókönyvek azt szemléltetik, hogyan teljesíthet az Ön befektetése. Összehasonlíthatja őket más termékek forgatókönyveivel. A bemutatott forgatókönyvek a jövőbeli teljesítményre vonatkozó becslések, amelyek a múltból származó tényeken alapulnak arra vonatkozóan, hogy hogyan változik e befektetés értéke, és nem jelentenek pontos mutatót. Az, hogy az Ön befektetése hogyan teljesít, a piac teljesítményétől és a CFD tartási idejétől függően változik. A stressz-forgatókönyv azt mutatja, hogy mit kaphat vissza szélsőséges piaci körülmények között, és nem veszi figyelembe azt a helyzetet, amikor nem vagyunk képesek fizetni Önnek.

Az 1. táblázatban szereplő forgatókönyvek elkészítéséhez a következő feltételezéseket alkalmazták:

CFD index (napközbeni kereskedés)		
Kötvény nyitókamata:	P	16000
Kereskedelmi méret (CFD-nként):	TS	1
Marzs %:	M	20%
Szükséges marzsfedezet (€):	$MR = P \times TS \times M$	€3 200,00
Az ügylet fiktív értéke (€):	$TN = MR/M$	€16 000

1. táblázat

LONG Teljesítmény- forgatókönyv	Záró árfolyam (spreaddel)	Árváltozás	Nyereség/ veszteség	SHORT teljesítmény- forgatókönyv	Záró árfolyam (spreaddel)	Árváltozás	Nyereség/ veszteség
Kedvező	16 240	1,5%	€240	Kedvező	15 760	-1,5%	€240
Mérsékelt	16 080	0,5%	€80	Mérsékelt	15 920	-0,5%	€80
Kedvezőtlen	15 760	-1,5%	-€240	Kedvezőtlen	16 240	1,5%	-€240
Stressz	15 200	-5,0%	-€800	Stressz	16 800	5,0%	-€800

A feltüntetett szám adatok magukban foglalják a termék összes költségét. Ha valaki más adta el Önnek ezt a terméket, vagy egy harmadik fél ad Önnek tanácsot ezzel a termékkel kapcsolatban, ezek a számok nem tartalmazzák az Ön által nekik fizetett költségeket. A számok nem veszik figyelembe az Ön személyes adózási helyzetét, ami szintén befolyásolhatja, hogy mennyit kap vissza.

A piac jövőbeni alakulását nem lehet pontosan megjósolni. A bemutatott forgatókönyvek csak néhány lehetséges kimenetelre utalnak a közelmúltbeli hozamok alapján. A tényleges hozam ennél alacsonyabb lehet.

Mi történik, ha a StoneX Europe Ltd. nem tud fizetni?

Ha a SEL nem képes teljesíteni az Ön felé fennálló pénzügyi kötelezettségeit, Ön elveszítheti befektetése értékét. A SEL azonban a CySEC ügyfélpénzekre vonatkozó szabályainak megfelelően elkülöníti a lakossági ügyfelek pénzeszközeit a saját pénzétől. A SEL részt vesz a Ciprusi Befektetői Kártalanítási Alapban (ICF) is, amely személyenként és vállalkozásonként 20 000 euróig fedezi a támogatható befektetéseket. Lásd: <https://www.cysec.gov.cy/en-GB/complaints/tae/>

Milyen költségek merülnek fel?

A mögöttes kötvényre vonatkozó CFD-kereskedés a következő költségekkel jár:

Egyszeri belépési vagy kilépési költségek	Spread (szétterítés)	A vételi ár és az eladási ár közötti különbséget spreadnek (szétterítés) nevezzük. Ez a költség minden egyes kereskedés megnyitásakor és lezárásakor realizálódik.
	Deviza konverzió	Minden olyan készpénzt, realizált nyereséget és veszteséget, kiigazítást, díjat és költséget, amely az Ön számlájának alapdevizájától eltérő pénznemben van denominálva, át kell számítani az Ön számlájának alapdevizájára, és a devizakonverziós díj az Ön számláját terheli.
Eseti költségek	Forgalmazói jutalék	Időről időre megoszthatjuk a spread, a jutalékok és egyéb számlavezetési díjak egy részét más személyekkel, beleértve az Önt esetleg bemutató forgalmazót is.
Egyéb költségek	Refinanszírozási költségek	A határidős kontraktus következő hónapra vagy negyedévre történő átütemezéséért a kereskedés megnyitásához és lezárásához alkalmazandó spreadnek megfelelő díjat számítunk fel.

Mennyi ideig kell tartanom a befektetést, és kivehetem-e a pénzt idő előtt?

A CFD-ügyletek rövid távú, egyes esetekben napközbeni kereskedésre szolgálnak, és általában nem alkalmasak hosszú távú befektetésekre. Nincs ajánlott tartási időszak, nincs lemondási időszak és ezért nincs lemondási díj sem. CFD-t nyithat és zárhat egy kötvényre bármikor az üzleti órák alatt.

Hogyan tehet panaszt?

Ha panaszt szeretne tenni, forduljon az Ügyfélkezelési csoportunkhoz a következő elérhetőségeken: a +357 22090062 telefonszámon, a support.en@forex.com e-mail-címen vagy írjon a StoneX Europe Ltd. Nos. 123 and 124 - 1st Floor, Hadjikyriakion Bld 1, 121 Prodromou Avenue, Strovolos, 2064 Nicosia, Ciprus postai címére. További tudnivalóért kérjük, olvassa el a SEL panaszkezelési szabályzatát, amely a vállalatunk honlapján található: www.forex.com/ie. Ha úgy érzi, hogy panaszát nem sikerült kielégítően megoldani, panaszával fordulhat a Pénzügyi Ombudsmani Szolgálathoz („FOS”). További információkért lásd: <http://www.financialombudsman.gov.cy>. Ha panaszja az Ön számláján eljáró tanácsadó vagy diszkrecionális kezelővel kapcsolatos, kérjük, forduljon a szolgáltatást nyújtó céghez. Az Európai Bizottság online vitarendezési platformjához is fordulhat, azonban valószínű, hogy onnan az FOS-hoz fogják irányítani.

Egyéb vonatkozó információk

Ha a megbízás leadása és a végrehajtás között időeltolódás van, akkor előfordulhat, hogy a megbízás nem az Ön által várt áron kerül teljesítésre. A kereskedés megkezdése előtt ellenőrizze, hogy az internet jelerőssége elegendő. A www.forex.com/ie weboldalunk Feltételek és házirendek szakasza fontos információkat tartalmaz az Ön számlájával kapcsolatban. **Győződjön meg arról, hogy ismeri a számlájára vonatkozó összes feltételt és házirendet.**

Piaci tájékoztatónk további információkat tartalmaz a mögöttes kötvényre kötött CFD-k kereskedéséről. Ezek megtalálhatók a kereskedési platformon.

A lakossági ügyfelek esetében az árrés lezárására vonatkozó szabály számlaszinten kerül alkalmazásra. Ez azt jelenti, hogy amikor a számla értéke a kezdeti letéti követelmény 50%-a alá csökken (amelyet az összes nyitott CFD-pozíció megkötéséhez fizettek be egy adott időpontban), akkor egy vagy több CFD-pozíciót lezárnak. 50%-nál magasabb százalékos arányt is meghatározhatunk.

A CFD-k összetett eszközök, és a tőkeáttétel miatt nagy a kockázata a gyors pénzvesztésnek. **A lakossági befektetői számlák túlnyomó többsége pénzt veszít, amikor CFD-kkel kereskedik ennél a szolgáltatónál.** Gondolja át, hogy megértette-e, hogyan működnek a CFD-k, és hogy megengedheti-e magának a pénzvesztés magas kockázatát.