Kiemelt információkat tartalmazó dokumentum – Kötvényre vonatkozó CFD

Cél

Ez a dokumentum az Ön számára kiemelt információkat nyújt erről a befektetési termékről. Nem marketinganyag. Az információk közlését jogszabály írja elő annak érdekében, hogy Ön megértse a termék jellegét, kockázatait, költségeit, lehetséges nyereségeit és veszteségeit, valamint össze tudja hasonlítani más termékekkel.

Termék: Kötvényekre vonatkozó különbözeti ügylet (CFD)

A termék előállítója: StoneX Financial Ltd, a 120 London Wall Moor House, 1st Floor London, EC2Y 5ET United Kingdom címen, 05616586 cégjegyzékszámon bejegyzett társaság, amelyet a Financial Conduct Authority 446717 hivatkozási számon engedélyez és szabályoz.

A termék forgalmazója: StoneX Europe Ltd („SEL", „mi" vagy „minket"), egy Cipruson, HE 409708 cégjegyzékszámon bejegyzett társaság. A StoneX Europe Ltd társaságot a Cyprus Securities and Exchange Commission a 400/21. számú engedély alapján engedélyezi és szabályozza. További információért hívja a +357 22090062 telefonszámot vagy látogasson el a www.FOREX.com/ie weboldalra.

A dokumentum legutóbbi frissítésének dátuma: 2025. augusztus 28.

Ön egy nem egyszerű, esetleg nehezen érthető termék megvásárlására készül.

Mi ez a termék?

Típus

A különbözeti ügylet („CFD") az SEL-lel kétoldalú alapon megkötött, tőkeáttételes szerződés. Lehetővé teszi a befektető számára, hogy egy mögöttes kötvény árfolyamának emelkedésére vagy csökkenésére spekuláljon.

A befektető megvásárolhatja (azaz „hosszú" pozíciót vehet fel) a CFD-t, hogy a kötvényárfolyamok emelkedéséből részesüljön, vagy eladhatja (azaz „rövid" pozíciót vehet fel) a CFD-t, hogy a kötvényárfolyamok csökkenéséből részesüljön. A CFD árát a mögöttes kötvényre szóló határidős ügyletből vezetik le. Ha például a befektető hosszú pozíciót tart az amerikai államkötvényre szóló CFD-ben, és a mögöttes kötvényfutures ára emelkedik, a CFD értéke növekszik; a szerződés végén az SEL megfizeti a szerződés záróértéke és nyitóértéke közötti különbözetet. Ezzel szemben, ha a befektető hosszú pozíciót tart, és a mögöttes kötvényfutures ára csökken, a CFD értéke csökken; a szerződés végén a befektető fizeti meg az SEL részére a szerződés záróértéke és nyitóértéke közötti különbözetet. A mögöttes határidős árra hivatkozó CFD ugyanígy működik, azzal az eltéréssel, hogy e szerződések előre meghatározott lejárati nappal rendelkeznek, amelyen a szerződés automatikusan lezárul, vagy azt a következő időszakra tovább kell görgetni. A valamennyi CFD-be beépített tőkeáttétel a nyereségeket és a veszteségeket egyaránt felnagyítja.

Célok

A CFD célja, hogy lehetővé tegye a befektető számára a mögöttes kötvényfutures értékének változásával szembeni tőkeáttételes kitettség megszerzését – akár emelkedés, akár csökkenés esetén – anélkül, hogy ténylegesen meg kellene vásárolnia vagy el kellene adnia a mögöttes határidős ügyletet vagy annak alapjául szolgáló eszközt. A kitettség tőkeáttételes, mivel a CFD esetében a szerződés névértékének csupán viszonylag kis hányadát kell kezdeti letétként előre rendelkezésre bocsátani; ez a CFD-kereskedés egyik fő jellemzője. Például, ha a befektető 10 CFD-t vásárol 20%-os kezdeti letét mellett, és a mögöttes kötvény ára 117,26 €, a kezdeti befektetés 234,52 € (20% × 117,26 × 10 €). Az 5:1 arányú tőkeáttétel (1 / 0,2) ebben az esetben 1 172,60 € (234,52 € × 5) szerződéses névértéket eredményez. Ez azt jelenti, hogy a mögöttes piac árának minden 1 pontos változásával a CFD értéke 10 €-val változik. Ha például a befektető hosszú pozíciót tart, és a piac értéke emelkedik, minden 1 pontos emelkedés után 10 € nyereség keletkezik. Ha azonban a piac értéke csökken, minden 1 pontos csökkenés után 10 € veszteség merül fel. Ezzel szemben rövid pozíció esetén a piaci csökkenés nyereséget, a piaci emelkedés pedig veszteséget eredményez.

Futamidő

A kötvényre szóló határidős CFD előre meghatározott lejárati nappal rendelkezik. Nincs ajánlott tartási idő, és minden egyes befektető saját mérlegelése alapján határozza meg az egyéni kereskedési stratégiájának és céljainak leginkább megfelelő tartási időt.

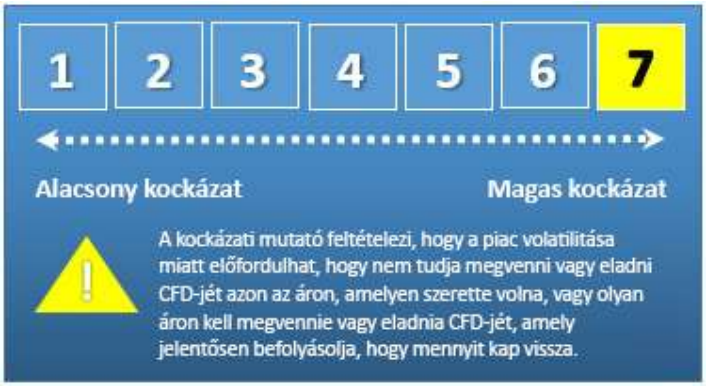
Ha kedvezőtlen árfolyammozgás miatt a befektető nem helyez el további pénzeszközöket a letéti követelmény teljesítéséhez, a CFD automatikusan lezárható. Erre akkor kerül sor, ha a veszteségek meghaladják a kezdeti letét összegét. A befektetők lehetőséget kapnak arra, hogy meglévő határidős CFD-szerződésüket a következő időszakra továbbgörgessék – például márciusi lejáratról júniusi lejáratra. A továbbgörgetés a befektető döntése, ennek elmulasztása azonban azt eredményezi, hogy a határidős CFD a lejárat napján automatikusan lezárul. Az SEL fenntartja továbbá a jogot, hogy bármely CFD-szerződést egyoldalúan megszüntessen, ha megítélése szerint a szerződés feltételeit megszegték.

Megcélzott lakossági befektető

A CFD-k olyan befektetők számára készültek, akik ismerik a tőkeáttételes termékeket vagy tapasztalattal rendelkeznek azokkal kapcsolatban, és rövid távú kitettséget kívánnak szerezni pénzügyi eszközökkel szemben. A várható befektetők értik, hogyan származtatják a CFD-k árát, valamint a letét és a tőkeáttétel alapvető fogalmait. Értik továbbá a termék kockázat/hozam profilját a hagyományos részvénykereskedéssel összehasonlítva. A befektetők megfelelő pénzügyi eszközökkel és veszteségviselő képességgel is rendelkeznek.

Milyen kockázatokkal jár a termék, és milyen hozamra számíthatok?

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 tőkeáttételes termékek, amelyek a mögöttes piac mozgása miatt gyorsan veszteséget okozhatnak. A piaci, hitel- vagy likviditási kockázattal szemben nincs tőkevédelem. Bár veszteségek merülhetnek fel, a lakossági ügyfeleket negatív egyenleg elleni védelem illeti meg, ami azt jelenti, hogy veszteségeik nem haladhatják meg a befektetett összeget.

Legyen tisztában a devizakockázattal. Előfordulhat, hogy a számlája alapdevizájától eltérő devizában denominált kötvényre szóló CFD-t vásárol vagy ad el. Az Ön által elérhető végső hozam a két deviza közötti átváltási árfolyamtól függ. Ezt a kockázatot a fent bemutatott mutató nem veszi figyelembe.

A piaci feltételek miatt előfordulhat, hogy a kötvényre szóló CFD-ügylete a vártnál kedvezőtlenebb áron zárul, ami jelentősen befolyásolhatja a visszakapott összeget. Nyitott CFD-szerződését lezárhatjuk, ha nem tartja fenn az előírt minimális letétet, ha tartozása áll fenn az SEL felé, vagy ha megsérti a piaci szabályokat. Ez a folyamat automatizált lehet.

Ez a termék nem nyújt védelmet a jövőbeli piaci teljesítménnyel szemben, ezért befektetése egy részét vagy egészét elveszítheti. Ha nem tudjuk megfizetni az Önnek járó összeget, teljes befektetését elveszítheti. Ugyanakkor jogosult lehet fogyasztóvédelmi rendszer igénybevételére (lásd a „Mi történik, ha nem tudunk fizetni Önnek?” című részt). A fent bemutatott mutató ezt a védelmet nem veszi figyelembe.

Teljesítmény-forgatókönyvek

A bemutatott forgatókönyvek szemléltetik, hogyan alakulhat befektetése teljesítménye. Ezeket összehasonlíthatja más termékek forgatókönyveivel. A bemutatott forgatókönyvek a befektetés értékének múltbeli változására vonatkozó adatok alapján készített jövőbeli teljesítménybecslések, és nem tekinthetők pontos mutatónak. Az Ön által elért eredmény a piac teljesítményétől és a CFD tartási idejétől függ. A stresszforgatókönyv azt mutatja be, hogy szélsőséges piaci körülmények között mekkora összeget kaphat vissza, és nem veszi figyelembe azt az esetet, amikor nem tudunk fizetni Önnek.

Az 1. táblázat forgatókönyveinek elkészítéséhez az alábbi feltételezéseket alkalmaztuk:

Kötvényre vonatkozó CFD (napon belül tartva)		
Kötvény nyitóára:	**P**	117.26
Ügyletméret (CFD-nként):	**TS**	10
Letét %:	**M**	20%
Letéti követelmény (€):	***MR = P × TS × M***	*€234.52*
Az ügylet névértéke (€):	***TN = MR/M***	*€1,172.6*

1. táblázat

HOSSZÚ Teljesítmény-forgatókönyv	Záróár (spreaddel együtt)	Árváltozás	Nyereség/veszteség	RÖVID Teljesítmény-forgatókönyv	Záróár (spreaddel együtt)	Árváltozás	Nyereség/veszteség
Kedvező	119.02	1.5%	**€17.59**	**Kedvező**	115.50	-1.5%	**€17.59**
Mérsékelt	117.85	0.5%	**€5.87**	**Mérsékelt**	116.67	-0.5%	**€5.87**
Kedvezőtlen	115.50	-1.5%	**-€17.59**	**Unfavourable**	119.02	1.5%	**-€17.59**
Stress	111.40	-5.0%	**-€58.63**	**Stress**	123.12	5.0%	**-€58.63**

A bemutatott számadatok magukban foglalják a termék valamennyi saját költségét. Ha ezt a terméket más személy értékesítette Önnek, vagy harmadik fél tanácsadást nyújt Önnek a termékkel kapcsolatban, ezek a számadatok nem tartalmazzák az Ön által részükre fizetett költségeket. A számadatok nem veszik figyelembe az Ön személyes adózási helyzetét, amely szintén befolyásolhatja a visszakapott összeget.

A piacok jövőbeli alakulása nem jelezhető előre pontosan. A bemutatott forgatókönyvek kizárólag a közelmúltbeli hozamokon alapuló lehetséges eredmények egy részét szemléltetik. A tényleges hozamok alacsonyabbak lehetnek.

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

Ha az SEL nem képes teljesíteni az Önnel szemben fennálló pénzügyi kötelezettségeit, Ön elveszítheti befektetése értékét. Az SEL azonban a CySEC ügyfélpénzekre vonatkozó szabályainak megfelelően elkülönítve tartja valamennyi lakossági ügyfél pénzeszközeit a saját pénzeszközeitől. Az SEL részt vesz továbbá a ciprusi Befektető-kártalanítási Alapban (ICF), amely az arra jogosult befektetéseket személyenként és vállalkozásonként legfeljebb 20 000 € összegig fedezi. Lásd: https://www.cysec.gov.cy/en-GB/complaints/tae/

Milyen költségek merülnek fel?

Mielőtt kötvényekre szóló CFD-kkel kezdene kereskedni, ismerje meg az Önt terhelő valamennyi kapcsolódó költséget és díjat. Ezek a díjak csökkentik a nettó nyereséget, illetve növelik a lehetséges veszteségeket.

Az alábbi táblázatok azt mutatják be, milyen összegeket vonnak le befektetéséből a különböző költségtípusok fedezésére. Ezek az összegek a befektetett összegtől, a termék tartási idejétől és a termék teljesítményétől függnek. Az itt bemutatott összegek egy 10 000 € névértékű befektetés és a befektetésből történő, ugyanazon a napon megvalósuló kilépés (a pozíció lezárása) példáján alapuló szemléltetések.

A mögöttes kötvényre szóló CFD kereskedése az alábbi költségekkel jár:

Költségek időbeli alakulása			**Éjszakára nyitva tartott pozíció**	
			RÖVID	**HOSSZÚ**
		Összes költség:	€1.71	€1.71
		Költséghatás:	0.017%	0.017%
Egyszeri belépési vagy kilépési költségek (Standard és Raw számlák)				
Belépési és kilépési költségek	**Változó spread**	A vételi ár és az eladási ár közötti különbséget spreadnek nevezzük. Ez a költség minden ügylet megnyitásakor és lezárásakor realizálódik. A kötvényekre szóló CFD-k spreadje változó, vagyis csupán a piaci spreadet tükrözi.	€1.71	0.017%
	Alapdevizára váltás	A más devizában denominált realizált nyereségeket és veszteségeket, korrekciókat, díjakat és költségeket automatikusan átváltjuk számlája alapdevizájára. Az alapdevizára történő átváltás időről időre legfeljebb +/- 0,5%-kal térhet el az általunk jegyzett áraktól vagy árfolyamoktól.		
Meghatározott feltételek mellett felszámított járulékos költségek (Standard és Raw számlák)				
Egyéb költségek	**Inaktivitási díj**	Ha legalább 12 hónapon keresztül nincs kereskedési tevékenység vagy nyitott pozíció, 15 € inaktivitási díjat számítunk fel. A nem euróban vezetett számlák inaktivitási díjáról a Költségek és díjak szabályzatunkban tájékozódhat.		

Mennyi ideig tartsam a terméket, és kivehetem-e a pénzemet korábban?

A CFD-k rövid távú, egyes esetekben napon belüli kereskedésre szolgálnak, és általában nem alkalmasak hosszú távú befektetésre. Nincs ajánlott tartási idő, nincs elállási időszak, ezért elállási díj sincs. A kötvényre szóló CFD-t a piaci nyitvatartási idő alatt bármikor megnyithatja és lezárhatja.

Hogyan tehetek panaszt?

Ha panaszt kíván tenni, forduljon Ügyfélkezelési csapatunkhoz a +357 22090062 telefonszámon, e-mailben a support.en@forex.com címen, vagy írásban a következő címen: StoneX Europe Ltd, No. 2 Nikokreontos, 5th Floor, 1066 Nicosia, Cyprus. További részletekért tekintse meg az SEL Panaszkezelési szabályzatát a Társaság honlapján: www.forex.com/ie. Ha úgy ítéli meg, hogy panaszát nem rendezték kielégítően, panaszával a Financial Ombudsmanhoz („FO") fordulhat. További információ: http://www.financialombudsman.gov.cy. Ha panasza a számláján eljáró tanácsadóra vagy diszkrecionális vagyonkezelőre vonatkozik, kérjük, forduljon a szolgáltatást nyújtó vállalkozáshoz. Az Európai Bizottság online vitarendezési platformját is igénybe veheti, valószínű azonban, hogy az FO-hoz irányítják.

Egyéb lényeges információk

Ha az Ön megbízásának leadása és végrehajtása között időbeli késedelem áll fenn, előfordulhat, hogy megbízását nem az Ön által várt áron hajtják végre. Kereskedés előtt győződjön meg arról, hogy internetkapcsolatának jelerőssége megfelelő. Honlapunk www.forex.com/ie Feltételek és szabályzatok része fontos információkat tartalmaz számlájáról. **Győződjön meg arról, hogy ismeri a számlájára alkalmazandó valamennyi feltételt és szabályzatot.**

Piaci információs adatlapjaink további információkat tartalmaznak a mögöttes kötvényre szóló CFD kereskedéséről. Ezek a kereskedési platformon érhetők el.

Lakossági ügyfelek esetében a letéti pozíciózárási szabályt számlaszinten alkalmazzuk. Ez azt jelenti, hogy ha a számla értéke az összes nyitott CFD-pozíció megnyitásához bármely időpontban megfizetett kezdeti letéti követelmény 50%-a alá csökken, egy vagy több CFD-pozíció lezárásra kerül. Az 50%-nál magasabb arányt is meghatározhatunk.