Kulcsfontosságú információs dokumentum – árupiaci CFD

Cél

Ez a dokumentum az e befektetési termékre vonatkozó kiemelt információkat tartalmazza. Nem marketinganyag. Az információk közlését jogszabály írja elő annak érdekében, hogy Ön megérthesse a termék jellegét, kockázatait, költségeit, lehetséges nyereségeit és veszteségeit, valamint összehasonlíthassa más termékekkel.

Termék: Árupiaci termékre vonatkozó különbözeti ügylet

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

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

A dokumentum legutóbbi frissítésének időpontja: 2025. augusztus 28.

Ön egy nem egyszerű, esetleg nehezen érthető terméket készül megvásárolni.

Milyen termékről van szó?

Típus

A különbözeti ügylet („CFD") olyan tőkeáttételes szerződés, amelyet kétoldalú alapon kötnek a SEL-lel. Lehetővé teszi a befektető számára, hogy egy mögöttes árupiaci termék árának emelkedésére vagy csökkenésére spekuláljon.

A befektető megvásárolhatja (azaz „hosszú" pozíciót vehet fel) a CFD-t, hogy az árupiaci árak emelkedéséből profitáljon, vagy eladhatja (azaz „rövid" pozíciót vehet fel) a CFD-t, hogy az árupiaci árak csökkenéséből profitáljon. A CFD ára a mögöttes árupiaci termék árából származik, amely lehet az aktuális („azonnali") ár vagy egy határidős („jövőbeni") ár. Ha például egy befektető hosszú pozíciót tart fenn egy amerikai nyersolaj-CFD-ben, és az olaj ára emelkedik, a CFD értéke nő; a szerződés végén a SEL megfizeti a szerződés záróértéke és nyitóértéke közötti különbözetet.

Ezzel szemben, ha a befektető hosszú pozíciót tart fenn, és az olaj azonnali ára csökken, a CFD értéke csökken; a szerződés végén a befektető fizeti meg a SEL részére a szerződés záróértéke és nyitóértéke közötti különbözetet. A mögöttes határidős árra hivatkozó CFD pontosan ugyanígy működik, azzal az eltéréssel, hogy az ilyen szerződés előre meghatározott lejárati nappal rendelkezik, amelyen a szerződés automatikusan lezárul, vagy át kell görgetni a következő időszakra.

A valamennyi CFD-be beépített tőkeáttétel felnagyítja mind a nyereségeket, mind a veszteségeket.

Célkitűzések

A CFD célja, hogy a befektető tőkeáttételes kitettséget szerezzen a mögöttes árupiaci termék értékének mozgására – akár felfelé, akár lefelé – anélkül, hogy ténylegesen meg kellene vásárolnia vagy el kellene adnia a fizikai árupiaci terméket. A kitettség tőkeáttételes, mivel a CFD esetében a szerződés névleges értékének csak viszonylag kis hányadát kell előzetesen kezdeti letétként rendelkezésre bocsátani; ez a CFD-kereskedés egyik fő jellemzője. Például, ha egy befektető 1 amerikai nyersolaj-CFD-t vásárol 10%-os kezdeti letét mellett, és a mögöttes árupiaci termék ára €6,750, akkor a kezdeti befektetés €675 (10% × 6,750 × 1). A tőkeáttétel hatása ebben az esetben 10:1 (1 / 0.1), így a szerződés névleges értéke €6,750 (€675 × 10). Ez azt jelenti, hogy a mögöttes árupiaci termék árának minden €1 összegű változásával a CFD értéke is €1 összeggel változik. Ha például a befektető hosszú pozíciót tart fenn, és a piac értéke emelkedik, minden 1 pontos emelkedés után €1 nyereség keletkezik. Ha viszont a piac értéke csökken, minden 1 pontos csökkenés után €1 veszteség keletkezik. Rövid pozíció esetén ezzel ellentétesen a piaci csökkenés nyereséget, a piaci emelkedés pedig veszteséget eredményez.

Futamidő

Az azonnali CFD-nek nincs előre meghatározott lejárati napja, ezért nyílt végű; ezzel szemben a határidős CFD előre meghatározott lejárati nappal rendelkezik. Ennek megfelelően egyikhez sem kapcsolódik ajánlott tartási időszak; minden befektető saját mérlegelése alapján, egyéni kereskedési stratégiájára és céljaira figyelemmel határozza meg a legmegfelelőbb tartási időszakot.

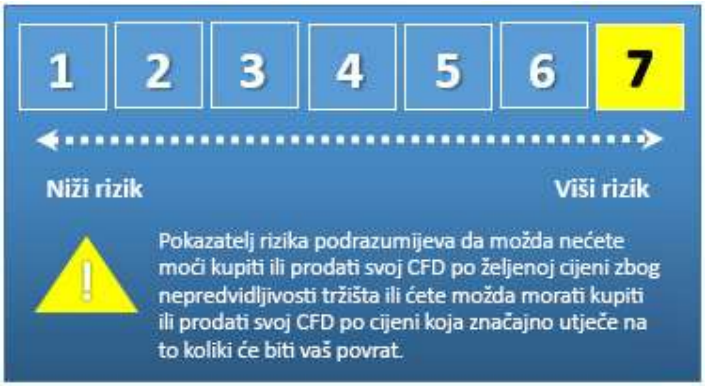
Ha a kedvezőtlen ármozgás miatt fennálló letéti követelmény teljesítéséhez szükséges további összeget nem fizetik be, a CFD automatikusan lezárható. Erre akkor kerül sor, amikor a veszteségek meghaladják a kezdeti letét összegét. Határidős CFD-k esetében a befektetők választhatják meglévő CFD-szerződésük következő időszakra történő továbbgörgetését – például januári lejáratról februári lejáratra. A továbbgörgetés a befektető mérlegelésétől függ, de annak elmulasztása esetén a CFD a lejárat napján automatikusan lezárul. A SEL jogosult továbbá bármely CFD-szerződést egyoldalúan megszüntetni, ha megítélése szerint a szerződés feltételeit megsértették.

Célzott lakossági befektető

A CFD-k olyan befektetőknek szólnak, akik ismerik a tőkeáttételes termékeket, vagy tapasztalattal rendelkeznek azokkal kapcsolatban, és rövid távú kitettséget kívánnak szerezni pénzügyi eszközökkel szemben. A várható befektetők értik a CFD-árak képzését, valamint a letét és a tőkeáttétel alapfogalmait. Megértik továbbá a termék hagyományos részvénykereskedéshez viszonyított kockázat/hozam profilját. A befektetők megfelelő pénzügyi eszközökkel és veszteségviselő képességgel is rendelkeznek.

Milyen kockázatokkal jár, és mit kaphatok cserébe?

Kockázati mutató



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.

A CFD-k tőkeáttételes termékek, amelyek a mögöttes piac mozgása miatt gyorsan jelentős veszteségeket okozhatnak. A piaci, hitel- és 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.

Vegye figyelembe a devizakockázatot. Lehetőség van olyan árupiaci CFD vételére vagy eladására, amelynek pénzneme eltér a számla alapdevizájától. Az Ön által elérhető végső hozam a két pénznem közötti átváltási árfolyamtól függ. A fenti mutató ezt a kockázatot nem veszi figyelembe.

A piaci körülmények miatt az árupiaci CFD-ügylete kedvezőtlenebb áron zárulhat, ami jelentősen befolyásolhatja a visszakapott összeget. Továbbá a mögöttes eszköz – többek között olaj – fizikai szállítása esetén előfordulhat, hogy az ár 0 alatti, negatív értéken forog. Nyitott CFD-szerződését lezárhatjuk, ha nem tartja fenn az előírt minimális letétet, ha tartozása áll fenn a SEL-lel szemben, vagy ha megsérti a piaci szabályokat. Ez az eljárás automatizált lehet.

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

Teljesítmény-forgatókönyvek

A bemutatott forgatókönyvek szemléltetik, hogyan teljesíthet a befektetése. Ezeket összehasonlíthatja más termékek forgatókönyveivel. A forgatókönyvek a befektetés értékének múltbeli alakulására vonatkozó adatok alapján becsült jövőbeni teljesítményt mutatnak, és nem jelentenek pontos előrejelzést. Az Ön által elérhető 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, ha mi nem tudunk fizetni Önnek.

Az 1. táblázat forgatókönyveinek elkészítéséhez a következő feltételezéseket alkalmaztuk:

Árupiaci CFD (napon belül tartva)		
Az árupiaci termék nyitóára:	P	€6,750
Ügyletméret (CFD-nként):	TS	1
Letét (%):	M	10%
Letéti követelmény (€):	*MR = P × TS × M*	*€675.00*
Az ügylet névleges értéke (€):	*TN = MR/M*	*€6,750*

táblázat 1

HOSSZÚ Teljesítmény-forgatókönyv	Záróár (spreaddel együtt)	Árváltozás	Nyereség/veszteség	RÖVID Teljesítmény-forgatókönyv	Záróár (spreaddel együtt)	Árváltozás	Nyereség/veszteség
Kedvező	€6,851.25	1.5%	**€101.25**	Kedvező	€6,628.75	-1.5%	**€101.25**
Mérsékelt	€6,783.75	0.5%	**€33.75**	Mérsékelt	€6,716.25	-0.5%	**€33.75**
Kedvezőtlen	€6,648.75	-1.5%	**-€101.25**	Kedvezőtlen	€6,851.25	1.5%	**-€101.25**
Stressz	€6,412.5	-5.0%	**-€337.5**	Stressz	€7,087.5	5.0%	**-€337.5**

A feltüntetett számadatok magukban foglalják a termék valamennyi saját költségét. Ha ezt a terméket más személy értékesítette Önnek, vagy harmadik fél tanácsot ad Önnek a termékkel kapcsolatban, 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 jövőbeni piaci fejlemények nem jelezhetők előre pontosan. A bemutatott forgatókönyvek csupán a közelmúltbeli hozamokon alapuló lehetséges eredmények némelyikét szemléltetik. A tényleges hozam alacsonyabb lehet.

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

Ha a SEL nem képes teljesíteni az Önnel szembeni pénzügyi kötelezettségeit, elveszítheti befektetésének értékét. A SEL azonban a CySEC ügyfélpénzekre vonatkozó szabályai szerint minden lakossági ügyfél pénzeszközeit elkülönítve tartja saját pénzeszközeitől. A SEL részt vesz a ciprusi Befektető-kártalanítási Alapban (ICF) is, amely a 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 árupiaci CFD-kkel kezdene kereskedni, ismerje meg az összes kapcsolódó költséget és díjat, amelynek megfizetésére köteles. Ezek a díjak csökkentik a nettó nyereséget, illetve növelik a lehetséges veszteségeket.

Az alábbi táblázatok a különböző költségtípusok fedezésére a befektetéséből levont összegeket mutatják. Ezek az összegek a befektetés nagyságától, a termék tartási idejétől és a termék teljesítményétől függnek. Az itt bemutatott összegek egy €10,000 névleges befektetés és a befektetésből ugyanazon a napon történő kilépés (a pozíció lezárása) példáján alapuló szemléltető értékek.

Költségek időbeli alakulása			**Ha egy előre meghatározott napon kilép (lezárja pozícióját)**	
			RÖVID	**HOSSZÚ**
		Összes költség:	€4.22	€5.60
		Költséghatás:	0.042%	0.056%
Egyszeri belépési vagy kilépési költségek (Standard és Raw számlák)				
Belépési és kilépési költségek	**Korlátozott változó spread**	A vételi és az eladási ár közötti különbséget spreadnek nevezzük. Ez a költség minden ügylet nyitásakor és zárásakor felmerül. Az árupiaci CFD-k spreadje korlátozottan változó, vagyis változhat, de maximális spreadérték korlátozza.	€3.71	
			0.037%	
	Visszaváltás alapdevizára	A más pénznemben denominált valamennyi realizált nyereséget és veszteséget, korrekciót, díjat és költséget automatikusan átváltjuk számlája alapdevizájára. Az alapdevizára történő átváltás adott esetben legfeljebb +/- 0.5%-kal térhet el az általunk jegyzett áraktól vagy árfolyamoktól.		
Folyamatos költségek (Standard és Raw számlák)			**RÖVID**	**HOSSZÚ**
Folyamatos költségek	**Egynapos finanszírozás**	Ha egy pozíciót éjszakára nyitva tart, görgetési díjat fizet vagy kap. Ezek a díjak naponta változnak, és eltérnek a hosszú és rövid pozíciók esetében. Az egynapos díj számítása: **(ügylet ellenértéke × mögöttes kamatláb +/- 2.5%)/360**	€0.51	€1.90
			0.005%	0.019%
	Árupiaci báziskorrekció	Az azonnali árupiaci piacokon történő kereskedés során naponta árkorrekciókra kerül sor, amelyek jóváírásként vagy terhelésként jelennek meg a számláján. E piacok árazása két likvid határidős szerződés alapján történik: a legközelebbi lejáratú, úgynevezett „front month", valamint a második legközelebbi, úgynevezett „far month" szerződés alapján. A lejárat közeledtével az azonnali ár fokozatosan a front month szerződésről a far month szerződésre tolódik. Ha a far month ára magasabb vagy alacsonyabb, az azonnali piac ennek megfelelően korrigál. A napi korrekciók ezt a mozgást tükrözik. **Például, ha a szerződés +2 ponttal korrigál, a hosszú pozíciókat 2 × tét összeggel megterhelik, míg a rövid pozíciókon 2 × tét összegű jóváírás történik.**		
Meghatározott feltételek mellett felmerülő járulékos költségek (Standard és Raw számlák)				
Egyéb költségek	**Inaktivitási díj**	Ha legalább 12 hónapon keresztül nincs kereskedési tevékenység és nincs nyitott pozíció, €15 inaktivitási díjat számítunk fel. A nem EUR-alapú számlák inaktivitási díjáról a Költségek és díjak szabályzatában tájékozódhat.		

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

A CFD-k rövid távú – egyes esetekben napon belüli – kereskedésre szolgálnak, és általában nem alkalmasak hosszú távú befektetésre. Nincs ajánlott tartási vagy elállási időszak, ezért elállási díj sincs. Árupiaci CFD-t a piaci kereskedési idő alatt bármikor nyithat és zárhat.

Hogyan tehetek panaszt?

Ha panaszt kíván tenni, lépjen kapcsolatba Ügyfélkezelési csapatunkkal a +357 22090062 telefonszámon, a support.en@forex.com e-mail-címen, vagy írásban a következő címen: StoneX Europe Ltd, No. 2 Nikokreontos, 5th Floor, 1066 Nicosia, Cyprus. Ha úgy ítéli meg, hogy panaszát nem rendezték kielégítően, a panaszt a Financial Ombudsman („FO") elé terjesztheti. További információ: http://www.financialombudsman.gov.cy. Ha panasza a számláján eljáró tanácsadóval vagy diszkrecionális vagyonkezelővel kapcsolatos, forduljon a szolgáltatást nyújtó vállalkozáshoz.

Az Európai Bizottság online vitarendezési platformjához is fordulhat, valószínű azonban, hogy az FO-hoz irányítják.

Egyéb lényeges információk

Ha a megbízás leadása és végrehajtása között idő telik el, előfordulhat, hogy a megbízást nem az Ön által várt áron hajtják végre. Kereskedés előtt győződjön meg arról, hogy internetkapcsolata megfelelő erősségű. Weboldalunk Feltételek és szabályzatok része fontos információkat tartalmaz a számlájáról. **Győződjön meg arról, hogy ismeri a számlájára alkalmazandó valamennyi feltételt és szabályzatot.**

Piaci információs adatlapjaink további információkat tartalmaznak a mögöttes árupiaci termékre vonatkozó CFD-kereskedésről. Ezek a kereskedési platformon érhetők el.

Lakossági ügyfelek esetében számlaszinten letét miatti pozíciózárási szabály alkalmazandó. Ez azt jelenti, hogy ha a számla értéke a kezdeti letéti követelmény 50%-a alá csökken – amelyet az adott időpontban nyitott valamennyi CFD-pozíció megnyitásához fizettek meg –, egy vagy több CFD-pozíció lezárásra kerül. Az 50%-nál magasabb százalékos értéket is meghatározhatunk.