Kiemelt információkat tartalmazó dokumentum – ETF-re 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: Tőzsdén kereskedett alapra („ETF") vonatkozó különbözeti ügylet

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 felügyel.

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 Cipruson 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.

Mi ez a termék?

Típus

A különbözeti ügylet („CFD") a SEL-lel kétoldalú alapon kötött tőkeáttételes szerződés. Lehetővé teszi a befektető számára, hogy az alapul szolgáló ETF árának emelkedésére vagy csökkenésére spekuláljon.

A befektető megvásárolhatja (azaz „hosszú" pozíciót vehet fel) a CFD-t, hogy részesüljön az ETF árának emelkedéséből, vagy eladhatja (azaz „rövid" pozíciót vehet fel) a CFD-t, hogy részesüljön az ETF árának csökkenéséből. A CFD ára az alapul szolgáló ETF árából származik. Ha például a befektető hosszú pozíciót tart egy ABC ETF-re vonatkozó CFD-ben, és az alapul szolgáló ETF ára emelkedik, a CFD értéke növekszik; a szerződés végén a SEL megfizeti a szerződés záróértéke és nyitóértéke közötti különbözetet.

Ezzel szemben, ha a befektető hosszú pozíciót tart, és az alapul szolgáló ETF ára csökken, a CFD értéke csökken; a szerződés végén a befektető megfizeti a SEL részére a szerződés záróértéke és nyitóértéke közötti különbözetet.

A valamennyi CFD-be beépített tőkeáttétel a nyereségeket és a veszteségeket egyaránt felnagyítja.

Célkitűzések

A CFD célja, hogy a befektető tőkeáttételes kitettséget szerezzen az alapul szolgáló ETF értékének mozgásával szemben – akár felfelé, akár lefelé –, anélkül, hogy ténylegesen meg kellene vásárolnia vagy el kellene adnia az alapul szolgáló ETF-et. A kitettség tőkeáttételes, mivel a CFD esetében a szerződés névleges értékének csak viszonylag kis hányadát kell kezdeti letétként előre elhelyezni; ez a CFD-kereskedés egyik fő jellemzője. Ha például a befektető 10 CFD-egységet vásárol 20%-os kezdeti letét mellett, és az alapul szolgáló ETF ára 140 €, a kezdeti befektetés 280 € (0,02 × 10 € × 140). Az 5:1 arányú tőkeáttétel (1 / 0,2) ebben az esetben 1 400 € névleges szerződésértéket eredményez (10 × 140 €). Ez azt jelenti, hogy az alapul szolgáló ETF árának minden 1 pontos változásával a CFD értéke 10 €-val változik. Ha a befektető hosszú pozíciót tart, és a piac értéke emelkedik, minden 1 pontos emelkedés után 10 € nyereség keletkezik. Ha azonban a befektető rövid pozíciót tart, a piac értékének minden 1 pontos csökkenése 10 € veszteséget eredményez.

A CFD-nek nincs előre meghatározott lejárati ideje, ezért határozatlan futamidejű. Nincs ajánlott tartási idő; minden befektető saját mérlegelése alapján, egyéni kereskedési stratégiájára és céljaira tekintettel határozza meg a legmegfelelőbb tartási időt.

Ha kedvezőtlen árfolyammozgás miatt 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 SEL fenntartja továbbá a jogot, hogy bármely CFD-szerződést egyoldalúan megszüntessen, ha megítélése szerint a szerződés feltételeit megszegték.

Futamidő

A CFD-nek nincs előre meghatározott lejárati ideje, ezért határozatlan futamidejű. Nincs ajánlott tartási idő; minden befektető saját mérlegelése alapján, egyéni kereskedési stratégiájára és céljaira tekintettel határozza meg a legmegfelelőbb tartási időt.

Ha kedvezőtlen árfolyammozgás miatt 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 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 összesített kockázati mutató útmutatást ad e termék más termékekhez viszonyított kockázati szintjéről. Megmutatja annak valószínűségét, hogy a termék a piaci mozgások vagy amiatt veszít értékéből, hogy nem tudunk fizetni Önnek.

Ezt a terméket a 7 kockázati osztályból a 7. osztályba soroltuk, amely a legmagasabb kockázati osztály. Ez a termék jövőbeli teljesítményéből eredő lehetséges veszteségeket nagyon magas szintűnek minősíti.

A CFD-k tőkeáttételes termékek, amelyek az alapul szolgáló 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. Lehetőség van az ETF-re vonatkozó CFD vételére vagy eladására a számla alapdevizájától eltérő devizában. 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 az ETF-re vonatkozó CFD-ügyletét kedvezőtlenebb áron zárják le, ami jelentősen befolyásolhatja a visszakapott összeget. Lezárhatjuk nyitott CFD-szerződését, ha nem tartja fenn az előírt minimális letétet, tartozása áll fenn a SEL-lel szemben, vagy 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 valamely fogyasztóvédelmi rendszer védelmére (lásd: „Mi történik, ha nem tudunk fizetni Önnek?"). A fent bemutatott mutató ezt a védelmet nem veszi figyelembe.

Teljesítmény-forgatókönyvek

A bemutatott forgatókönyvek azt szemléltetik, hogyan alakulhat befektetése teljesítménye. Összehasonlíthatja őket más termékek forgatókönyveivel. A bemutatott forgatókönyvek a múltbeli adatokon alapuló becslések arra vonatkozóan, hogyan változik e befektetés értéke, és nem jelentenek pontos előrejelzést. A ténylegesen visszakapott összeg a piac teljesítményétől és a CFD tartási idejétől függ. A stresszforgatókönyv azt mutatja be, hogy szélsőséges piaci körülmények között mennyit kaphat vissza; nem veszi figyelembe azt a helyzetet, amikor nem tudunk fizetni Önnek.

Az 1. táblázat forgatókönyveinek elkészítéséhez a következő feltételezéseket alkalmaztuk:

ETF-re vonatkozó CFD (napon belül tartva)	
Az ETF nyitóára: P	€140
Ügyletméret (CFD-nként): TS	10
Letét (%): M	20%
Letéti követelmény (€): MR = P × TS × M	€280
Az ügylet névleges értéke (€): TN = MR/M	€1,400

1. táblázat

LONG Teljesítmény-forgatókönyv	Záróár (spreaddel együtt)	Árvált ozás	Nyereség/veszteség	SHORT Teljesítmény-forgatókönyv	Záróár (spreaddel együtt)	Árvált ozás	Nyereség/veszteség
Kedvező	142.1	1.5%	**€2.1**	**Kedvező**	4.925	-1.5%	**€2.1**
Mérsékelt	140.7	0.5%	**€0.7**	**Mérsékelt**	4.975	-0.5%	**€0.7**
Kedvezőtlen	137.9	-1.5%	**-€2.1**	**Kedvezőtlen**	5.075	1.5%	**-€2.1**
Stressz	133	-5.0%	**-€7**	**Stressz**	5.250	5.0%	**-€7**

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 jövőbeli 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 tud fizetni?

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

Milyen költségek merülnek fel?

Mielőtt megkezdi a tőzsdén kereskedett alapra (ETF) vonatkozó CFD-k kereskedését, meg kell ismernie valamennyi kapcsolódó költséget és díjat, amely Önt terheli. Ezek a díjak csökkentik a nettó nyereséget, illetve növelik a lehetséges veszteségeket.

Az alábbi táblázatok bemutatják a befektetéséből a különböző típusú költségek fedezésére levont összegeket. Ezek az összegek a befektetett összegtől, a termék tartási idejétől és a termék teljesítményétől függenek. Az itt feltüntetett összegek egy 10 000 € névleges befektetési összegre és a befektetésből ugyanazon a napon történő kilépésre (a pozíció lezárására) alapozott szemléltető példák.

Költségek időbeli alakulása			**Ha egy előre meghatározott napon kilép (lezárja pozícióját)**	
			RÖVID	**HOSSZÚ**
		Összes költség:	€11.22	€12.61
		Költséghatás:	0.11%	0.13%
Belépéskor vagy kilépéskor felmerülő egyszeri költségek (Standard és Raw számlák)				
			SHORT	**LONG**
Belépési és kilépési költségek	**Piaci spread**	A vételi és az eladási ár közötti különbséget spreadnek nevezzük. Ez a költség minden egyes ügylet megnyitásakor és lezárásakor realizálódik. Az ETF-ekre vonatkozó CFD-k spreadje piaci spread, vagyis kizárólag az alapul szolgáló piac spreadjét tükrözi.	€0.71 0.007%	
			SHORT	**LONG**
	Jutalék	A jutalék az ETF-ügylet megnyitásakor és lezárásakor levont kereskedési díj. Kiszámítása az ügylet értékének százalékában, illetve amerikai ETF-ek esetében részvényenként meghatározott díjként történik. Az alkalmazott képlet: **– Kanadai és amerikai ETF-ek: mennyiség × egységenkénti cent (minimum 10)** **– Egyéb piacok: mennyiség × ár × jutalék százaléka (minimum 10)**	€10.00 0.100%	€10.00 0.100%
	Visszaváltás alapdevizára	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.		
Folyamatos költségek (Standard és Raw számlák)			**SHORT**	**LONG**
Folyamatos költségek	**Egynapos finanszírozás**	Ha egy pozíciót éjszakára nyitva tart, görgetési díjat fizet vagy kap. Ezek a díjak naponta változnak, és eltérnek a hosszú, illetve rövid pozíciók esetében. Az egynapos díj kiszámítása: **Ügyletérték × (alapul szolgáló kamatláb ± 2,5%) / 360**	€0.51 0.005%	€1.90 0.019%
Meghatározott feltételek esetén felszámított járulékos költségek (Standard és Raw számlák)				
Egyéb költségek	**Osztalékkorrekciók**	ETF-ekre vonatkozó CFD-k kereskedésekor nem kap osztalékot, mivel nem tulajdonosa az alapnak. Ehelyett osztalékkorrekcióra kerül sor, amely ellensúlyozza a társaság osztalékfizetésekor bekövetkező árcsökkenést. Az osztalékszelvény nélküli napot megelőző záráskor a hosszú pozíciókon jóváírás, a rövid pozíciókon terhelés történik. **Ha például egy 500 € árú ETF 20 € osztalékot fizet, 480 € áron nyit újra. A hosszú pozíción 20 € jóváírás, a rövid pozíción 20 € terhelés történik, így ennek nincs hatása a nyereségre vagy veszteségre.**		
	Inaktivitási díj	Ha legalább 12 hónapon keresztül nincs kereskedési tevékenység vagy nyitott pozíció, 15 € inaktivitási díjat számítunk fel. A nem euróalapú számlákra vonatkozó inaktivitási díjért tekintse meg Költségek és díjak szabályzatunkat.		

Meddig 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 idő, nincs elállási időszak, ezért elállási díj sincs. ETF-re vonatkozó CFD-t a piaci kereskedési időben bármikor megnyithat és lezárhat.

Hogyan tehetek panaszt?

Ha panaszt kíván tenni, lépjen kapcsolatba Ügyfélkezelési csapatunkkal a +357 22090062 telefonszámon, írjon a support.en@forex.com e-mail-címre, vagy postai úton a StoneX Europe Ltd, No. 2 Nikokreontos, 5th Floor, 1066 Nicosia, Cyprus címre. További részletekért tekintse meg a SEL Panaszkezelési szabályzatát a Társaság www.forex.com/ie weboldalán. Ha úgy ítéli meg, hogy panaszát nem rendezték kielégítően, panaszával a Pénzügyi Ombudsmanhoz („FO") fordulhat. További információ: http://www.financialombudsman.gov.cy. Ha panasza az Ön számláján eljáró tanácsadó vagy diszkrecionális vagyonkezelő tevékenységére vonatkozik, forduljon a szolgáltatást nyújtó vállalkozáshoz. Az Európai Bizottság online vitarendezési platformjához is fordulhat, azonban valószínű, hogy az FO-hoz irányítják.

Egyéb lényeges információk

Ha az Ön megbízásának leadása és végrehajtása között időbeli késedelem van, előfordulhat, hogy megbízását nem az Ön által várt áron hajtják végre. Kereskedés előtt győződjön meg arról, hogy internetkapcsolatának jelerőssége megfelelő.

Weboldalunk www.forex.com/ie Feltételek és szabályzatok része fontos információkat tartalmaz az Ön számlájáról. **Gondoskodjon arról, hogy ismerje a számlájára vonatkozó valamennyi feltételt és szabályzatot.**

Piaci információs adatlapjaink további tájékoztatást tartalmaznak az alapul szolgáló ETF-re vonatkozó CFD kereskedéséről. Ezek a kereskedési platformon érhetők el.

Lakossági ügyfelek esetében a letéti pozíciózárási szabályt számlaszinten alkalmazzuk. Ez azt jelenti, hogy amikor a számla értéke a kezdeti letéti követelmény – amelyet az adott időpontban nyitott valamennyi CFD-pozíció megnyitásához fizettek – 50%-a alá csökken, egy vagy több CFD-pozíciót lezárunk. Az 50%-nál magasabb százalékos mértéket is meghatározhatunk.