Kiemelt információkat tartalmazó dokumentum – részvényre vonatkozó CFD

Cél

Ez a dokumentum kiemelt információkat nyújt Önnek 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: Részvényre 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 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 terméket készül megvásárolni.

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 részvény árfolyamának emelkedésére vagy csökkenésére spekuláljon.

A befektető megvásárolhatja (azaz „hosszú" pozíciót vehet fel) a CFD-t, hogy a részvényárfolyamok emelkedéséből részesüljön, vagy eladhatja (azaz „rövid" pozíciót vehet fel) a CFD-t, hogy a részvényárfolyamok csökkenéséből részesüljön. A CFD árát a mögöttes részvény árfolyamából vezetik le. Ha például a befektető hosszú pozíciót tart fenn az ABC Company CFD-jében, és a mögöttes részvény árfolyama emelkedik, a CFD értéke nő; a szerződés végén az SEL megfizeti a szerződés záróértéke és nyitóértéke közötti különbözetet.

Ezzel szemben, ha a befektető hosszú pozíciót tart fenn, és a mögöttes részvény árfolyama csökken, a CFD értéke csökken; a szerződés végén a befektető fizeti meg az SEL részére a szerződés záróértéke és nyitóértéke közötti különbözetet.

A valamennyi CFD-be beépített tőkeáttétel mind a nyereséget, mind a veszteséget felnagyítja.

Célkitűzések

A CFD célja, hogy lehetővé tegye a befektető számára a mögöttes részvény értékének változásával – akár emelkedésével, akár csökkenésével – szembeni tőkeáttételes kitettség megszerzését anélkül, hogy ténylegesen meg kellene vásárolnia vagy el kellene adnia a mögöttes részvényt. A kitettség tőkeáttételes, mivel a CFD esetében a szerződés névleges értékének csupán viszonylag kis hányadát kell előzetesen kezdeti letétként elhelyezni; ez a CFD-kereskedés egyik fő jellemzője. Például ha a befektető 10 CFD-egységet vásárol 20%-os kezdeti letéttel, miközben a mögöttes részvény ára 100 €, a kezdeti befektetés 200 € (0,02 × 100 € × 10). A tőkeáttétel hatása ebben az esetben 5:1 (1 / 0,2), így a szerződés névleges értéke 1 000 € (5 × 200). Ez azt jelenti, hogy a mögöttes részvény árának minden 1 pennys változásával a CFD értéke 10 €-val változik. Ha például a befektető hosszú pozíciót tart fenn, és a piac értéke emelkedik, minden 1 pennys emelkedés után 10 € nyereség keletkezik. Ha azonban a befektető rövid pozíciót tart fenn, minden egypontos piaci csökkenés után 10 € veszteség keletkezik.

Futamidő

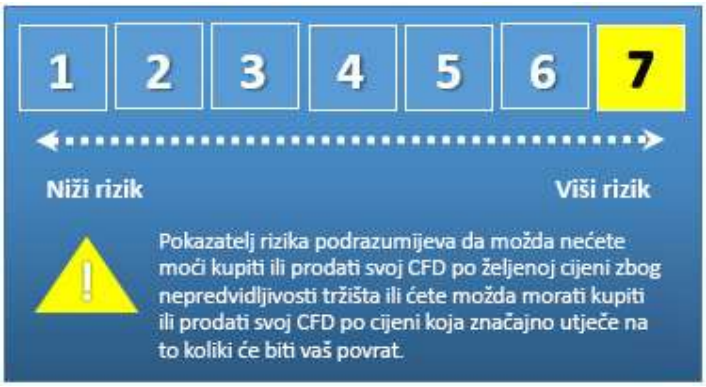
A CFD nem rendelkezik előre meghatározott lejárati nappal, ezért nyílt végű. Nincs ajánlott tartási időszak; minden egyes befektető saját mérlegelése alapján, egyéni kereskedési stratégiájára és céljaira figyelemmel határozza meg a legmegfelelőbb tartási időszakot. Ha a kedvezőtlen ármozgás miatt fennálló letéti követelmény teljesítéséhez szükséges további összeget nem fizetik be, a CFD automatikusan lezárható. Erre akkor kerül sor, ha a veszteségek meghaladják a kezdeti letét összegét. Az SEL jogosult továbbá bármely CFD-szerződést egyoldalúan megszüntetni, ha megítélése szerint megsértették a szerződés feltételeit.

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, 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



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 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 olyan részvényre szóló CFD vételére vagy eladására, amelynek pénzneme eltér a számla alapdevizájától. Az Ön által elérhető 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 részvényre szóló CFD-je kedvezőtlenebb áron zárul, ami jelentősen befolyásolhatja az Ön által 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 fogyasztóvédelmi rendszer védelmében részesülhet (lásd: „Mi történik, ha nem tudunk fizetni Önnek?"). 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 bemutatott forgatókönyvek a befektetés értékének múltbeli változásaira vonatkozó adatok alapján becsülik meg a jövőbeli teljesítményt, és nem minősülnek pontos mutatónak. Az Ön által elérhető eredmény a piac teljesítményétől és attól függ, hogy mennyi ideig tartja a CFD-t. A stresszforgatókönyv azt mutatja, milyen összeget kaphat vissza szélsőséges piaci körülmények között; nem veszi figyelembe azt a helyzetet, ha nem tudunk fizetni Önnek.

Az 1. táblázatban szereplő forgatókönyvek elkészítéséhez az alábbi feltételezéseket alkalmaztuk:

Részvény-CFD (napon belül tartva)		
A részvény nyitóára:	**P**	€230
Ügyletméret (CFD-nként):	**TS**	10
Letét (%):	**M**	20%
Letéti követelmény (€):	**MR = P × TS × M**	€460
Az ügylet névleges értéke (€):	**TN = MR/M**	€2,300

1. táblázat

HOSSZÚ Teljesítmény-forgatókönyv	Záróár (a spreaddel együtt)	Árváltozás	Nyereség/ veszteség	**RÖVID** Teljesítmény-forgatókönyv	Záróár (a spreaddel együtt)	Árváltozás	Nyereség/ veszteség
Kedvező	€233.45	1.5%	**€3.45**	**Kedvező**	€226.55	-1.5%	**€3.45**
Mérsékelt	€231.15	0.5%	**€1.15**	**Mérsékelt**	€228.85	-0.5%	**€1.15**
Kedvezőtlen	€226.55	-1.5%	**-€3.45**	**Kedvezőtlen**	€233.45	1.5%	**-€3.45**
Stressz	€218.5	-5.0%	**-€11.5**	**Stressz**	€241.5	5.0%	**-€11.5**

A bemutatott 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 az SEL nem képes teljesíteni az Önnel szembeni pénzügyi kötelezettségeit, elveszítheti befektetésének értékét. Az SEL azonban a CySEC ügyfélpénzekre vonatkozó szabályai szerint minden lakossági ügyfél pénzeszközeit elkülönítve tartja saját pénzeszközeitől. Az 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 egy mögöttes részvényre vonatkozó 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 € névleges befektetés és a befektetésből ugyanazon a napon történő kilépés (a pozíció lezárása) példáján alapuló szemléltető értékek.

Költségek időbeli alakulása			**Éjszakára nyitva tartott pozíció**	
			RÖVID	**HOSSZÚ**
		Összes költség:	€11.76	€13.15
		Költséghatás:	0.118%	0.131%
Egyszeri belépési vagy kilépési költségek (Standard és Raw számlák)				
			RÖVID	**HOSSZÚ**
Belépési és kilépési költségek	**Piaci spread**	A vételi és az eladási ár közötti különbséget spreadnek nevezzük. Ez a költség minden ügylet megnyitásakor és lezárásakor realizálódik. A részvény-CFD-k spreadje piaci spread, vagyis csupán a mögöttes piac spreadjét tükrözi.	€1.25	
			0.012%	
			RÖVID	**HOSSZÚ**
	Jutalék	A jutalék az a kereskedési díj, amelyet a részvényügylet megnyitásakor és lezárásakor vonnak le. A díjat az ügylet értékének százalékában, amerikai részvények esetében pedig részvényenként meghatározott összegként számítják ki. Az alkalmazott képlet: **– Kanadai és amerikai részvények: mennyiség × egységenkénti cent (minimum 10)** **– Egyéb piacok: mennyiség × ár × jutalék % (minimum 10)**	€10.00	€10.00
			0.100%	0.100%
			RÖVID	**HOSSZÚ**
	Átváltás az alapdevizára	A más pénznemben denominált realizált nyereséget és veszteséget, korrekciókat, díjakat és költségeket automatikusan átváltjuk számlája alapdevizájára. Az alapdevizára történő átváltás árfolyama időnként legfeljebb +/− 0,5%-kal térhet el az általunk jegyzett áraktól vagy árfolyamoktól.		
Folyamatos költségek (Standard és Raw számlák)			**RÖVID**	**HOSSZÚ**
Folyamatos költségek	**Éjszakai 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 éjszakai díj számítása: **Névleges érték × (mögöttes kamatláb +/− 2,5%) / 360**	€0.51	€1.90
			0.005%	0.019%
Meghatározott feltételek esetén felmerülő járulékos költségek (Standard és Raw számlák)				
Egyéb költségek	**Osztalékkorrekciók**	Részvény-CFD-k kereskedésekor nem részesül osztalékban, mivel nem tulajdonosa a részvénynek. Ehelyett osztalékkorrekció történik annak az árfolyamesésnek az ellentételezésére, amely akkor következik be, amikor egy társaság osztalékot fizet. Az osztalékszelvény nélküli napot megelőző záráskor a hosszú pozíciókat jóváírják (az osztalékból levonva az esetleges adókat), a rövid pozíciókat pedig megterhelik. Például ha egy 500 € árfolyamú részvény 20 € osztalékot fizet (a mögöttes eszközre alkalmazandó adók levonása után), 480 € árfolyamon nyit újra. A hosszú pozícióhoz 20 € jóváírás, a rövid pozícióhoz 20 € terhelés kapcsolódik, így ennek nincs hatása a nyereségre vagy veszteségre.		
	Különleges értékpapír-kölcsönzési költségek	Ha rövid pozíciót tart fenn olyan mögöttes részvényben, amelynek külső piacon történő kölcsönzéséhez további díjak kapcsolódnak, ezeket a díjakat a számláján éjszakai terhelésként érvényesítjük. A díjak a piaci körülményektől és az érintett részvény szűkösségétől függően változnak. Az ilyen díjakat egyértelműen feltüntetjük a számlakivonatokon, és azok a számlatörténetben is láthatók.		
	Inaktivitási díj	Ha 12 hónapon át vagy annál hosszabb ideig nem történik kereskedési tevékenység, és nincs nyitott pozíció, 15 € inaktivitási díjat számítunk fel. A nem EUR-alapú 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 részvényre vonatkozó CFD-t a piaci nyitvatartási idő alatt bármikor megnyithatja és lezárhatja.

Hogyan tehetek panaszt?

Ha panaszt kíván tenni, lépjen kapcsolatba Ügyfélkezelési Csapatunkkal a +357 22090062 telefonszámon, e-mailben a **support.en@forex.com** címen, vagy írásban a következő címen: StoneX, No. 2 Nikokreontos, 5th Floor, 1066 Nicosia, Cyprus. További részletekért kérjük, olvassa el az SEL Panaszkezelési szabályzatát, amely a Társaság **www.forex.com/ie** weboldalán érhető el. Ha úgy ítéli meg, hogy panaszát nem rendezték kielégítően, panaszával a pénzügyi ombudsmanhoz („FO") fordulhat. További információért lásd: **http://www.financialombudsman.gov.cy**. Ha panasza a számláján eljáró tanácsadóra vagy diszkrecionális vagyonkezelőre vonatkozik, kérjük, lépjen kapcsolatba a szolgáltatást nyújtó vállalkozással. 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 merül fel, 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 címen elérhető Feltételek és szabályzatok része fontos információkat tartalmaz az Ön számlájára vonatkozóan. **Győződjön meg arról, hogy ismeri a számlájára alkalmazandó valamennyi feltételt és szabályzatot.**

Piaci információs adatlapjaink további információkat tartalmaznak a mögöttes részvényre vonatkozó 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, bármely időpontban nyitott CFD-pozíció felvételéhez megfizetett kezdeti letéti követelmény 50%-a alá csökken, egy vagy több CFD-pozíció lezárásra kerül. Az 50%-nál magasabb százalékos mértéket is meghatározhatunk.