Kiemelt információkat tartalmazó dokumentum – Indexre vonatkozó CFD

Cél

Ez a dokumentum az e befektetési termékre vonatkozó kiemelt információkat tartalmazza. Nem marketinganyag. A tájékoztatást jogszabály írja elő annak érdekében, hogy Ön megérthesse a termék jellegét, kockázatait, költségeit, lehetséges nyereségét és veszteségét, valamint összehasonlíthassa azt más termékekkel.

Termék: Indexre vonatkozó különbözeti ügylet (CFD)

A termék előállítója: StoneX Financial Ltd, a 120 London Wall, Moor House, 1st Floor, London, EC2Y 5ET, Egyesült Királyság 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"), a Cipruson HE 409708 cégjegyzékszámon bejegyzett társaság. A StoneX Europe Ltd társaságot a Cyprus Securities and Exchange Commission engedélyezi és felügyeli Cipruson. További információért hívja a +357 22090062 telefonszámot, vagy látogasson el a www.FOREX.com/ie weboldalra.

A dokumentum utolsó frissítésének dátuma: 2025. augusztus 28.

Ön olyan terméket készül megvásárolni, amely összetett és nehezen érthető lehet.

Milyen termékről van szó?

Típus

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

A befektető megveheti (azaz „hosszú" pozíciót vehet fel) a CFD-t, hogy az indexárak emelkedéséből részesüljön, vagy eladhatja (azaz „rövid" pozíciót vehet fel) a CFD-t, hogy az indexárak csökkenéséből részesüljön. A CFD árfolyama a mögöttes index árfolyamából származik, amely lehet az aktuális („azonnali") ár vagy egy határidős („future") ár. Például, ha a befektető hosszú pozícióval rendelkezik egy FTSE 100 CFD-ben, és a mögöttes index árfolyama emelkedik, a CFD értéke nő; a szerződés végén a SEL megfizeti a szerződés záróértéke és nyitóértéke közötti különbözetet.

Ezzel szemben, ha a befektető hosszú pozícióval rendelkezik, és a mögöttes index azonnali árfolyama 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 ugyanígy működik, azzal a kivétellel, hogy az ilyen szerződések előre meghatározott lejárati nappal rendelkeznek – ezen a napon a szerződés automatikusan lezárul, vagy azt át kell görgetni a következő időszakra. A valamennyi CFD-be beépített tőkeáttétel mind a nyereséget, mind a veszteséget felnagyítja.

Célkitűzések

A CFD célja, hogy a befektető tőkeáttételes kitettséget szerezzen a mögöttes index értékének változásával szemben (akár felfelé, akár lefelé), anélkül, hogy ténylegesen meg kellene vennie vagy el kellene adnia a mögöttes indexet. A kitettség tőkeáttételes, mivel a CFD esetében a szerződés névleges értékének csak viszonylag kis részét kell kezdeti letétként előre rendelkezésre bocsátani; ez a CFD-kereskedés egyik fő jellemzője. Például, ha a befektető 1 CFD-t vásárol 20%-os kezdeti letét mellett, és a mögöttes index árfolyama 42 500 €, a kezdeti befektetés 8 500 € (20% × 42 500 € × 1). A tőkeáttétel hatására – ebben az esetben 5:1 (1 / 0,2) – a szerződés névleges értéke 42 500 € (8 500 € × 5). Ez azt jelenti, hogy a mögöttes index árfolyamának minden 1 pontos változásával a CFD értéke 1 €-val változik. Például hosszú pozíció esetén, ha a piac értéke emelkedik, minden 1 pontos emelkedés 1 € nyereséget eredményez. Ha azonban a piac értéke csökken, minden 1 pontos csökkenés 1 € veszteséget okoz. Rövid pozíció esetén ennek ellenkezője igaz: a piaci csökkenés nyereséget, a piaci emelkedés pedig veszteséget eredményez.

Futamidő

Az azonnali CFD nem rendelkezik előre meghatározott lejárati nappal, ezért határozatlan futamidejű; ezzel szemben a határidős CFD előre meghatározott lejárati nappal rendelkezik. Ennek következtében egyik esetében sincs ajánlott tartási idő, és minden egyes befektető saját mérlegelése alapján határozza meg az egyéni kereskedési stratégiájának és céljainak leginkább megfelelő tartási időt.

Ha a kedvezőtlen ármozgás következtében felmerülő letéti követelmény teljesítéséhez szükséges további pénzeszközöket nem fizetik be, a CFD automatikusan lezárható. Erre akkor kerül sor, amikor a veszteségek meghaladják a kezdeti letét összegét. Határidős CFD-k esetében a befektetőknek lehetőségük van meglévő szerződésüket a következő időszakra átgörgetni – például januári lejáratról februári lejáratra. Az átgörgetés a befektető döntése, de ennek elmulasztása esetén a határidős CFD a lejárat napján automatikusan lezárul. A SEL fenntartja továbbá a jogot arra, hogy bármely CFD-szerződést egyoldalúan megszüntessen, ha megítélése szerint megsértették a szerződés feltételeit.

Megcélzott lakossági befektető

A CFD-k olyan befektetőknek szólnak, akik ismerik a tőkeáttételes termékeket vagy tapasztalattal rendelkeznek azok terén, és rövid távú kitettséget kívánnak szerezni pénzügyi eszközökkel szemben. A várható befektetők megértik, hogyan származtatják a CFD-k árfolyamát, valamint ismerik a letét és a tőkeáttétel alapvető fogalmait. Megértik továbbá a termék kockázat-hozam profilját a hagyományos részvénykereskedéshez képest. A befektetők megfelelő pénzügyi eszközökkel és veszteségviselő képességgel is rendelkeznek.

Milyen kockázatokkal jár a termék, és mit kaphatok cserébe?

Kockázati mutató



The summary risk indicator is a guide to the level of risk of this product compared to other products. It shows how likely it is that the product will lose money because of movements in the markets or because we are not able to pay you.

We have classified this product as 7 out of 7, which is the highest risk class. This rates the potential losses from future performance of the product at a very high level.

A CFD-k tőkeáttételes termékek, amelyek a mögöttes piac mozgása miatt gyorsan veszteséget okozhatnak. A piaci, hitel- vagy likviditási kockázattal szemben nincs tőkevédelem. Bár veszteség keletkezhet, a lakossági ügyfeleket negatív egyenleg elleni védelem illeti meg, ami azt jelenti, hogy veszteségük nem haladhatja meg a befektetett összeget.

Legyen tudatában a devizakockázatnak. Lehetőség van arra, hogy az Ön számlájának alapdevizájától eltérő pénznemben denominált indexre vonatkozó CFD-t vásároljon vagy adjon el. Az Ön által elérhető végső hozam a két deviza közötti árfolyamtól függ. Ezt a kockázatot a fent bemutatott mutató nem veszi figyelembe.

A piaci feltételek miatt előfordulhat, hogy az indexre vonatkozó CFD-ügyletét kedvezőtlenebb árfolyamon zárják le, ami jelentősen befolyásolhatja az Önnek visszajáró 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. A termék nem nyújt védelmet a jövőbeli piaci teljesítménnyel szemben, ezért befektetésének 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 teljesíthet a befektetése. Ezeket összehasonlíthatja más termékek forgatókönyveivel. A bemutatott forgatókönyvek a befektetés értékének múltbeli változására vonatkozó adatok alapján becsült jövőbeli teljesítményt mutatnak, és nem szolgálnak pontos mutatóként. Az Ön által elérhető eredmény a piac teljesítményétől és attól függ, hogy mennyi ideig tartja a CFD-t. A stresszforgatókönyv azt mutatja, hogy szélsőséges piaci körülmények között mekkora összeg járhat vissza Önnek; nem veszi figyelembe azt a helyzetet, amikor nem tudunk fizetni Önnek.

Az 1. táblázat forgatókönyveinek elkészítéséhez a következő feltételezéseket alkalmaztuk:

Index-CFD (napon belül tartva)		
Az index nyitóára:	P	€42,500
Ügyletméret (CFD-nként):	TS	1
Letét (%):	M	20%
Letéti követelmény (€):	MR = P × TS × M	€8,500
Az ügylet névleges értéke (€):	TN = MR/M	€42,500

1. táblázat

HOSSZÚ Teljesítmény-forgatókönyv	Záróár (a spreaddel együtt)	Árváltozás	Nyereség/veszteség	RÖVID Teljesítmény-forgatókönyv	Záróár (a spreaddel együtt)	Árváltozás	Nyereség/veszteség
Kedvező	43,137.5	1.5%	€637.5	Kedvező	41,862.5	-1.5%	€637.5
Mérsékelt	42,712.5	0.5%	€212.5	Mérsékelt	52,287.5	-0.5%	€212.5
Kedvezőtlen	41,862.5	-1.5%	-€637.5	Kedvezőtlen	43,137.5	1.5%	€637.5
Stressz	40,375	-5.0%	-€2,125	Stressz	44.625	5.0%	-€2.125

A feltüntetett adatok magukban foglalják a termék valamennyi saját költségét. Ha ezt a terméket más személy értékesítette Önnek, vagy harmadik fél tanácsot ad Önnek e termékkel kapcsolatban, ezek az adatok nem tartalmazzák az Ön által részükre fizetett költségeket. Az adatok nem veszik figyelembe az Ön személyes adózási helyzetét sem, amely szintén befolyásolhatja az Önnek visszajáró összeget.

A jövőbeli piaci fejlemények nem jelezhetők előre pontosan. A bemutatott forgatókönyvek csupán a közelmúltbeli hozamokon alapuló lehetséges eredmények egy részét jelzik. A tényleges hozam alacsonyabb lehet.

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

Ha a SEL nem képes teljesíteni az Önnel szemben fennálló pénzügyi kötelezettségeit, Ön elveszítheti befektetése értékét. A SEL azonban a CySEC ügyfélpénzekre vonatkozó szabályainak megfelelően elkülöníti valamennyi lakossági ügyfél pénzeszközeit a saját pénzeszközeitől. A SEL tagja továbbá a ciprusi Befektető-kártalanítási Alapnak (Investor Compensation Fund, 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 mögöttes indexre vonatkozó CFD-kkel való kereskedést, ismerje meg az Ön által viselendő valamennyi kapcsolódó költséget és díjat. Ezek a díjak csökkentik a nettó nyereséget, illetve növelik a lehetséges veszteségeket.

Az alábbi táblázatok bemutatják a befektetéséből a különböző költségtípusok fedezésére levont összegeket. Ezek az összegek a befektetés nagyságától, a termék tartásának időtartamától és a termék teljesítményétől függenek. Az itt feltüntetett összegek 10 000 € névleges befektetési összeg és a befektetésből ugyanazon a napon történő kilépés (a pozíció lezárása) példáján alapuló szemléltető adatok.

Költségek időbeli alakulása			**Ha egy előre meghatározott napon kilép (lezárja pozícióját)**	
			RÖVID	**HOSSZÚ**
		Összes költség:	€1.33	€2.72
		Költséghatás:	0.013%	0.027%
Belépéskor vagy kilépéskor felmerülő egyszeri költségek (Standard és Raw számlák)				
Belépési és kilépési költségek	**Rögzített spread**	A vételi és az eladási ár közötti különbséget spreadnek nevezzük. Ez a költség minden ügylet megnyitásakor és lezárásakor realizálódik. Az indexekre vonatkozó CFD-k spreadje rögzített, vagyis egy kereskedési időszak teljes időtartama alatt változatlan. Ez azt jelenti, hogy a spread egy középár körül rögzített, és a rövid távú volatilitás hatására nem ingadozik.	€0.82	
			0.008%	
	Alapdevizára váltás	A más pénznemben denominált realizált nyereségeket és veszteségeket, korrekciókat, díjakat és költségeket automatikusan átváltjuk az Ön számlájának alapdevizájára. Az alapdevizára történő átváltás az általunk időről időre jegyzett áraktól vagy árfolyamoktól legfeljebb +/- 0,5%-kal térhet el.		
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, illetve rövid pozíciók esetében. Az egynapos díj számítása: Névleges érték × (mögöttes kamatláb +/- 2,5%) / 365	€0.51	€1.90
			0.005%	0.019%
	Osztalékkorrekciók	Index-CFD-kkel való kereskedés esetén Ön nem kap osztalékot, mivel nem tulajdonosa a részvényeknek. Ehelyett osztalékkorrekció történik annak az árfolyamcsökkenésnek az ellensúlyozására, amely akkor következik be, amikor egy társaság osztalékot fizet. Az osztalékfizetés kezdőnapját megelőző záráskor a hosszú pozíciókat jóváírják, a rövid pozíciókat pedig megterhelik. **Például, ha egy 500 € árfolyamú index 20 € osztalékot fizet, 480 € árfolyamon nyit újra. A hosszú pozíció 20 € jóváírást, a rövid pozíció pedig 20 € terhelést kap, így a nyereségre vagy veszteségre nincs hatás.**		
Meghatározott feltételek mellett felmerülő 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. Nem EUR-alapú számlák inaktivitási díjáért tekintse meg Költségek és díjak szabályzatunkat.		

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

A CFD-k rövid távú, egyes esetekben napon belüli kereskedésre szolgálnak, és általában nem alkalmasak hosszú távú befektetésre. Nincs ajánlott tartási idő, elállási időszak, ezért elállási díj sem. Az indexre vonatkozó CFD-t a piaci kereskedési idő alatt bármikor megnyithatja és lezárhatja.

Hogyan tehetek panaszt?

Ha panaszt kíván tenni, vegye fel a kapcsolatot ügyfélkezelési csapatunkkal a +357 22090062 telefonszámon, e-mailben a **support.en@forex.com** címen, vagy írásban a StoneX Europe Ltd, No. 2 Nikokreontos, 5th Floor, 1066 Nicosia, Cyprus címen. 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 információért lásd:

http://www.financialombudsman.gov.cy. Ha panasza az Ön számláján eljáró tanácsadóra vagy diszkrecionális vagyonkezelőre vonatkozik, forduljon a szolgáltatást nyújtó vállalkozáshoz. Az Európai Bizottság online vitarendezési platformját is igénybe veheti, azonban valószínűleg az FO-hoz irányítják.

Egyéb releváns információk

Ha időbeli eltérés van a megbízás leadása és végrehajtása között, előfordulhat, hogy megbízását nem az Ön által várt árfolyamon 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. **Győződjön meg arról, hogy ismeri a számlájára alkalmazandó valamennyi feltételt és szabályzatot.**

Piaci információs adatlapjaink további információkat tartalmaznak a mögöttes indexre vonatkozó CFD-kkel történő kereskedésről. Ezek a kereskedési platformon érhetők el.

Lakossági ügyfelek esetében a letét miatti pozíciólezárási szabályt számlaszinten alkalmazzuk. Ez azt jelenti, hogy ha a számla értéke a kezdeti letéti követelmény 50%-a alá csökken (amelyet az adott időpontban nyitott valamennyi CFD-pozíció megnyitásakor fizettek), egy vagy több CFD-pozíció lezárásra kerül. Az 50%-nál magasabb százalékos mértéket is meghatározhatunk.