Pamatinformācijas dokuments – obligācijas CFD

Mērķis

Šajā dokumentā ir sniegta pamatinformācija par šo ieguldījumu produktu. Tas nav tirgvedības materiāls. Informācija ir nepieciešama saskaņā ar tiesību aktu prasībām, lai palīdzētu jums izprast šī produkta būtību, riskus, izmaksas, iespējamos ieguvumus un zaudējumus, kā arī palīdzētu jums to salīdzināt ar citiem produktiem.

Produkts: Cenu starpības līgums par obligācijām

Produkta izveidotājs: StoneX Financial Ltd, uzņēmums, kas reģistrēts adresē 120 London Wall Moor House, 1st Floor London, EC2Y 5ET United Kingdom, ar reģistrācijas numuru 05616586, un kura darbību ir atļāvusi un regulē Financial Conduct Authority ar atsauces numuru 446717.

Produkta izplatītājs: StoneX Europe Ltd ("SEL", "mēs" vai "mums"), uzņēmums, kas reģistrēts Kiprā ar reģistrācijas numuru HE 409708. StoneX Europe Ltd darbību ir atļāvusi un regulē Cyprus Securities and Exchange Commission saskaņā ar licences numuru 400/21. Lai iegūtu papildinformāciju, zvaniet pa tālruni +357 22090062 vai apmeklējiet www.FOREX.com/ie.

Šis dokuments pēdējo reizi tika atjaunināts 2025. gada 28. augustā.

Jūs gatavojaties iegādāties produktu, kas nav vienkāršs un var būt grūti izprotams.

Par šo produktu

Veids

Cenu starpības līgums ("CFD") ir divpusējs sviras efekta līgums, kas tiek noslēgts ar SEL. Tas ļauj ieguldītājam spekulēt ar pamata obligācijas cenu pieaugumu vai kritumu.

Ieguldītājam ir iespēja pirkt CFD līgumu (jeb ieņemt "garo" pozīciju), lai gūtu labumu no obligāciju cenu pieauguma, vai pārdot CFD līgumu (jeb ieņemt "īso" pozīciju), lai gūtu labumu no obligāciju cenu krituma. CFD līguma cena tiek iegūta no pamata obligāciju nākotnes līguma. Piemēram, ja ieguldītājs ir ieņēmis garo pozīciju ASV Valsts kases obligācijā un pamatā esošā obligāciju nākotnes līguma cena pieaug, CFD līguma vērtība palielināsies – līguma termiņa beigās SEL samaksās starpību starp līguma slēgšanas vērtību un līguma atvēršanas vērtību. Savukārt, ja ieguldītājs ir ieņēmis garo pozīciju un pamatā esošā obligāciju nākotnes līguma cena samazinās, CFD līguma vērtība samazināsies – līguma termiņa beigās ieguldītājs samaksās SEL starpību starp līguma slēgšanas vērtību un līguma atvēršanas vērtību. CFD līgums, kas atsaucas uz pamatā esošo nākotnes cenu, darbojas tieši tādā pašā veidā, izņemot to, ka šādiem līgumiem ir iepriekš noteikts termiņa beigu datums – datums, kurā līgums vai nu automātiski tiek slēgts, vai arī tas ir jāpārceļ uz nākamo periodu. Visos CFD līgumos ietvertais sviras efekts palielina gan peļņu, gan zaudējumus.

Mērķi

CFD mērķis ir ļaut ieguldītājam iegūt riska darījumu ar sviras efektu attiecībā uz pamatā esošā obligāciju nākotnes līguma vērtības izmaiņām (neatkarīgi no tā, vai vērtība pieaug vai samazinās), faktiski neiegādājoties vai nepārdodot pamatā esošo nākotnes līgumu vai tā sastāvā esošo aktīvu. Riska darījumam piemīt sviras efekts, jo CFD līgumam ir nepieciešama tikai salīdzinoši neliela daļa no līguma nosacītās vērtības, kas sākotnēji jāiemaksā kā sākotnējā nodrošinājuma summa, un tas ir viens no galvenajiem CFD tirdzniecības darījumu raksturlielumiem. Piemēram, ja ieguldītājs pērk 10 CFD līgumus ar sākotnējo nodrošinājuma summu 20 % apmērā un pamatā esošās obligācijas cena ir €117,26, sākotnējais ieguldījums būs €234,52 (20 % x 117,26 x €1). Sviras efekta rezultātā šajā gadījumā 5:1 (1 / 0,2) līguma nosacītā vērtība ir €1 172,60 (€234,52 x 5). Tas nozīmē, ka par katru pamatā esošā tirgus cenas izmaiņu par 1 punktu CFD vērtība mainās par €10. Piemēram, ja ieguldītājs ir ieņēmis garo pozīciju un tirgus vērtība palielinās, par katru šā tirgus pieaugumu par 1 punktu tiks gūta peļņa €10 apmērā. Tomēr, ja tirgus vērtība samazinās, par katru tirgus vērtības samazinājumu par vienu punktu tiks ciesti zaudējumi €10 apmērā. Savukārt, ja ieguldītājs tur īso pozīciju, peļņa tiek gūta atbilstoši jebkuram šā tirgus samazinājumam, bet zaudējumi rodas jebkura tirgus pieauguma gadījumā.

Termiņš

Nākotnes CFD līgumam par obligāciju ir iepriekš noteikts termiņa beigu datums. Nav noteikts ieteicamais turēšanas periods, un katram individuālajam ieguldītājam pēc saviem ieskatiem jānosaka vispiemērotākais turēšanas periods, pamatojoties uz savu individuālo tirdzniecības stratēģiju un mērķiem.

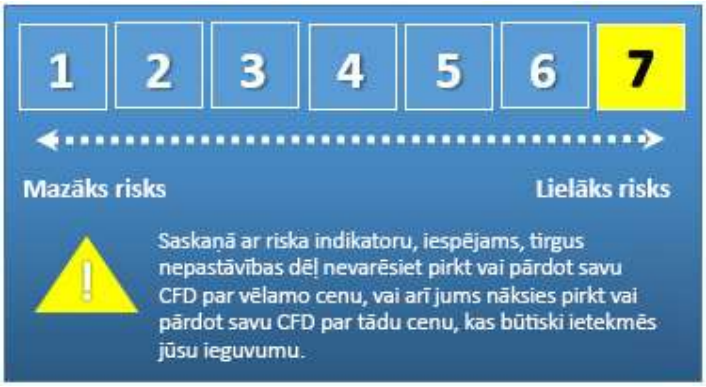
Ja negatīvas cenu izmaiņas rezultātā netiek noguldīti papildu līdzekļi, lai izpildītu nodrošinājuma prasību, CFD līgums var tikt automātiski slēgts. Tas notiks, ja zaudējumi pārsniegs sākotnējo nodrošinājuma summu. Ieguldītājiem tiks dota iespēja pārcelt savu pašreizējo nākotnes CFD līgumu uz nākamo periodu, piemēram, no marta termiņa beigu datuma uz jūnija termiņa beigu datumu. Pārcelšana notiek pēc ieguldītāja ieskatiem, taču, ja tā netiek veikta, nākotnes CFD līgums termiņa beigu datumā tiks automātiski slēgts. SEL arī saglabā tiesības vienpusēji izbeigt jebkuru CFD līgumu, ja tā uzskata, ka līguma noteikumi ir pārkāpti.

Paredzētais individuālais ieguldītājs

CFD līgumi ir paredzēti ieguldītājiem, kuriem ir zināšanas par produktiem ar sviras efektu vai pieredze darījumos ar tiem un kuri vēlas iegūt īstermiņa riska darījumu ar finanšu instrumentiem. Iespējamie ieguldītāji izpratīs, kā tiek noteiktas CFD līgumu cenas, kā arī galvenos jēdzienus "nodrošinājums" un "sviras efekts". Tie arī izpratīs produkta riska/ienesīguma profilu salīdzinājumā ar tradicionālo akciju tirdzniecību. Ieguldītājiem būs arī atbilstoši finanšu līdzekļi un spēja segt zaudējumus.

Kādi ir riski un ko es varētu saņemt pretī?

Riska rādītājs



Riska kopsavilkuma rādītājs norāda par šī produkta riska līmeni salīdzinājumā ar citiem produktiem. Tas norāda, kādā mērā ir iespējams, ka produkts radīs finansiālu zaudējumu, reaģējot uz tirgu izmaiņām, vai arī tāpēc, ka mēs nespējam jums samaksāt.

Šo produktu esam klasificējuši kā "7 no 7", t. i., esam tam paredzējuši augstāko riska klasi. Tādējādi produkta turpmākās darbības iespējamo zaudējumu līmenis ir ievērojami augsts.

CFD ir produkti ar sviras efektu, kas pamatā esošā tirgus izmaiņu dēļ var ātri radīt zaudējumus. Kapitāls nav aizsargāts pret tirgus risku, kredītrisku vai likviditātes risku. Lai gan var rasties zaudējumi, individuālajiem klientiem tiek piemērota aizsardzība pret negatīvu bilanci, kas nozīmē, ka jūsu zaudējumi nevar pārsniegt ieguldīto summu.

Jums jāapzinās valūtas risks. CFD par obligāciju ir iespējams pirkt vai pārdot valūtā, kas atšķiras no jūsu konta pamatvalūtas. Galīgais ienesīgums, ko jūs varat saņemt, ir atkarīgs no abu valūtu maiņas kursa. Šis risks nav ņemts vērā iepriekš norādītajā rādītājā.

Tirgus apstākļi var nozīmēt, ka jūsu CFD darījums ar obligāciju tiek slēgts par mazāk labvēlīgu cenu, kas var būtiski ietekmēt summu, ko jūs saņemsiet atpakaļ. Mēs varam slēgt jūsu atvērto CFD līgumu, ja jūs neuzturat nepieciešamo minimālo nodrošinājuma summu, ja jums ir parāds SEL vai ja jūs pārkāpjat tirgus noteikumus. Šis process var būt automatizēts.

Šis produkts neietver nekādu aizsardzību pret nākotnes tirgus sniegumu, tāpēc jūs varētu zaudēt daļu vai visu savu ieguldījumu. Ja mēs nespēsim jums samaksāt pienākošos summu, jūs varētu zaudēt visu savu ieguldījumu. Tomēr jums var būt iespēja izmantot patērētāju aizsardzības shēmu (skatiet sadaļu "kas notiek, ja mēs nespējam jums samaksāt"). Iepriekš norādītajā rādītājā šī aizsardzība nav ņemta vērā.

Snieguma scenāriji

Parādītie scenāriji ilustrē, kā varētu attīstīties jūsu ieguldījums. Jūs varat tos salīdzināt ar citu produktu scenārijiem. Izklāstītie scenāriji ir nākotnes snieguma aplēse, kas balstīta uz pagātnes pierādījumiem par to, kā mainās šā ieguldījuma vērtība, un tie nav precīzs rādītājs. Tas, ko jūs saņemsiet, būs atkarīgs no tirgus snieguma un no tā, cik ilgi jūs turēsiet CFD. Spriedzes scenārijs parāda, ko jūs varētu saņemt atpakaļ ārkārtējos tirgus apstākļos, un tajā nav ņemta vērā situācija, kad mēs nespējam jums samaksāt.

Lai izveidotu 1. tabulā norādītos scenārijus, ir izmantoti šādi pieņēmumi:

Indeksa CFD (turēts vienas dienas ietvaros)		
Obligācijas atvēršanas cena:	**P**	117.26
Darījuma apmērs (par CFD):	**TS**	10
Nodrošinājums %:	**M**	20%
Nodrošinājuma prasība (€):	***MR = P x TS x M***	*€234.52*
Darījuma nosacītā vērtība (€):	***TN = MR/M***	*€1,172.6*

Tabula 1

GARĀ POZ. Snieguma scenārijs	Slēgšanas cena (iesk. starpību)	Cenas izmaiņas	Peļņa/ zaudējumi	ĪSĀ POZ. Snieguma scenārijs	Slēgšanas cena (iesk. starpību)	Cenas izmaiņas	Peļņa/ zaudējumi
Labvēlīgs	119.02	1.5%	**€17.59**	**Labvēlīgs**	115.50	-1.5%	**€17.59**
Mērens	117.85	0.5%	**€5.87**	**Mērens**	116.67	-0.5%	**€5.87**
Nelabvēlīgs	115.50	-1.5%	**-€17.59**	**Nelabvēlīgs**	119.02	1.5%	**-€17.59**
Spriedzes	111.40	-5.0%	**-€58.63**	**Spriedzes**	123.12	5.0%	**-€58.63**

Norādītie skaitļi ietver visas paša produkta izmaksas. Ja šo produktu jums ir pārdevusi cita persona vai trešā persona sniedz jums konsultācijas par šo produktu, šie skaitļi neietver nekādas izmaksas, ko jūs maksājat šai personai. Skaitļos nav ņemta vērā jūsu personīgā nodokļu situācija, kas var ietekmēt arī summu, ko jūs saņemsiet atpakaļ.

Tirgus norises nākotnē nav iespējams precīzi prognozēt. Parādītie scenāriji ir tikai norāde uz dažiem iespējamiem rezultātiem, pamatojoties uz neseno ienesīgumu. Faktiskais ienesīgums varētu būt zemāks.

Kas notiek, ja StoneX Europe Ltd nespēj veikt izmaksu?

Ja SEL nespēj izpildīt savas finansiālās saistības pret jums, jūs varat zaudēt sava ieguldījuma vērtību. Tomēr SEL nošķir visus individuālo klientu līdzekļus no saviem līdzekļiem saskaņā ar CySEC klientu naudas noteikumiem. SEL piedalās arī Kipras Ieguldītāju kompensācijas fondā (ICF), kas sedz atbilstīgus ieguldījumus līdz €20 000 vienai personai un vienai sabiedrībai. Skatiet https://www.cysec.gov.cy/en-GB/complaints/tae/

Kādas ir izmaksas?

Pirms sākat tirgot CFD par obligācijām, jums jāiepazīstas ar visām saistītajām izmaksām un maksām, par kurām būsiet atbildīgs. Šīs maksas samazinās jebkādu neto peļņu vai palielinās jūsu iespējamos zaudējumus.

Tālāk esošajās tabulās ir norādītas summas, kas tiek atskaitītas no jūsu ieguldījuma, lai segtu dažādu veidu izmaksas. Šīs summas ir atkarīgas no tā, cik daudz jūs ieguldāt, cik ilgi turat produktu un kāds ir produkta sniegums. Šeit norādītās summas ir ilustratīvas un balstītas uz piemēru ar nosacīto ieguldījuma summu €10 000 un iziešanu no ieguldījuma (pozīcijas slēgšanu) tajā pašā dienā.

CFD tirdzniecība ar pamatā esošu obligāciju rada šādas izmaksas:

Izmaksas laika gaitā			**Pozīcija turēta uz nakti**	
			ĪSĀ	**GARĀ**
Kopējās izmaksas:			€1.71	€1.71
Izmaksu ietekme:			0.017%	0.017%
Vienreizējas izmaksas, ieejot pozīcijā vai izejot no tās (Standard un Raw konti)				
Ieejas un izejas izmaksas	**Mainīgā starpība**	Starpību starp pirkšanas cenu un pārdošanas cenu sauc par starpību. Šīs izmaksas rodas katru reizi, kad atverat un slēdzat darījumu. Obligāciju CFD starpība ir mainīga, t. i., tā tikai atspoguļo tirgus starpību.	€1.71	
			0.017%	
	Konvertācija uz pamatvalūtu	Jebkāda realizētā peļņa un zaudējumi, korekcijas, komisijas maksas un maksājumi, kas denominēti citā valūtā, automātiski tiks konvertēti jūsu konta pamatvalūtā. Konvertācijas uz pamatvalūtu var būt līdz +/- 0,5 % no mūsu laiku pa laikam kotētajām cenām vai likmēm, ieskaitot šo robežu.		
Blakusizmaksas, kas tiek piemērotas īpašos apstākļos (Standard un Raw konti)				
Citas izmaksas	**Maksa par neaktivitāti**	Ja 12 mēnešus vai ilgāk nav veikta tirdzniecības darbība vai nav atvērtu pozīciju, jums tiks piemērota maksa par neaktivitāti €15 apmērā. Informāciju par maksu par neaktivitāti kontiem, kas nav EUR konti, skatiet mūsu Izmaksu un maksu politikā.		

Cik ilgi man tas būtu jātur, un vai es varu izņemt naudu priekšlaicīgi?

CFD ir paredzēti īstermiņa tirdzniecībai, dažos gadījumos vienas dienas ietvaros, un parasti nav piemēroti ilgtermiņa ieguldījumiem. Nav ieteicamā turēšanas perioda, nav atteikuma perioda un tādēļ nav arī atteikuma maksu. Jūs varat atvērt un slēgt CFD par obligāciju jebkurā laikā tirgus darba laikā.

Kā es varu iesniegt sūdzību?

Ja vēlaties iesniegt sūdzību, sazinieties ar mūsu Klientu pārvaldības komandu pa tālruni +357 22090062, nosūtot e-pastu uz support.en@forex.com vai rakstiski uz adresi StoneX Europe Ltd. No. 2 Nikokreontos, 5th Floor, 1066 Nicosia, Cyprus. Plašāku informāciju skatiet SEL Sūdzību izskatīšanas politikā, kas norādīta Sabiedrības tīmekļa vietnē www.forex.com/ie. Ja neuzskatāt, ka jūsu sūdzība ir atrisināta apmierinoši, jūs varat nodot savu sūdzību Finanšu ombudam ("FO"). Plašāku informāciju skatiet http://www.financialombudsman.gov.cy. Ja jūsu sūdzība attiecas uz konsultatīvo vai diskrecionāro pārvaldnieku, kas darbojas attiecībā uz jūsu kontu, lūdzu, sazinieties ar uzņēmumu, kas sniedz šo pakalpojumu. Jūs varat arī vērsties Eiropas Komisijas Strīdu izšķiršanas tiešsaistē platformā, tomēr, visticamāk, jūs tiksiet novirzīts pie FO.

Cita būtiska informācija

Ja starp brīdi, kad jūs iesniedzat rīkojumu, un brīdi, kad tas tiek izpildīts, pastāv laika nobīde, jūsu rīkojums var netikt izpildīts par cenu, kuru jūs sagaidījāt. Pirms tirdzniecības pārliecinieties, ka interneta signāla stiprums ir pietiekams. Mūsu tīmekļa vietnes Noteikumu un politiku sadaļā www.forex.com/ie ir ietverta svarīga informācija par jūsu kontu. **Jums jāpārliecinās, ka esat iepazinies ar visiem noteikumiem un politikām, kas attiecas uz jūsu kontu.**

Mūsu Tirgus informācijas lapās ir ietverta papildu informācija par CFD tirdzniecību ar pamatā esošu obligāciju. Tās ir pieejamas tirdzniecības platformā.

Individuālajiem klientiem nodrošinājuma slēgšanas noteikums tiek piemērots konta līmenī. Tas nozīmē, ka tad, kad konta vērtība samazinās zem 50 % no sākotnējās nodrošinājuma prasības (kas tika samaksāta, lai jebkurā brīdī ieņemtu visas atvērtās CFD pozīcijas), viena vai vairākas CFD pozīcijas tiks slēgtas. Mēs varam noteikt augstāku procentuālo daļu nekā 50 %.