Pamatinformācijas dokuments – CFD uz ETF

Mērķis

Šajā dokumentā ir sniegta pamatinformācija par šo ieguldījumu produktu. Tas nav mārketinga materiāls. Šī informācija ir noteikta tiesību aktos, lai palīdzētu jums izprast šī produkta būtību, riskus, izmaksas, iespējamos guvumus un zaudējumus, kā arī palīdzētu jums to salīdzināt ar citiem produktiem.

Produkts: cenas starpības līgums attiecībā uz biržā tirgotu fondu ('ETF')

Produkta izstrādātājs: StoneX Financial Ltd, sabiedrība, kuras juridiskā adrese ir 120 London Wall Moor House, 1st Floor London, EC2Y 5ET United Kingdom, reģistrācijas numurs 05616586, un kuru ir atļāvusi un regulē Financial Conduct Authority ar atsauces numuru 446717.

Produkta izplatītājs: StoneX Europe Ltd ("SEL", "mēs" vai "mums"), Kiprā reģistrēta sabiedrība, reģistrācijas numurs HE 409708. StoneX Europe Ltd ir atļāvusi un regulē Cyprus Securities and Exchange Commission Kiprā. Lai iegūtu vairāk informācijas, 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 saprotams.

Kas ir šis produkts?

Veids

Cenas starpības līgums ("CFD") ir aizņemto līdzekļu darījums, kas tiek noslēgts ar SEL divpusējā kārtībā. Tas ļauj ieguldītājam spekulēt uz bāzes ETF cenu pieaugumu vai kritumu.

Ieguldītājs var izvēlēties pirkt CFD (jeb ieņemt "garo" pozīciju), lai gūtu labumu no ETF cenu pieauguma, vai pārdot CFD (jeb ieņemt "īso" pozīciju), lai gūtu labumu no ETF cenu krituma. CFD cena tiek atvasināta no bāzes ETF cenas. Piemēram, ja ieguldītājs ir garajā pozīcijā attiecībā uz ABC ETF CFD un bāzes ETF cena pieaug, CFD vērtība palielināsies — līguma beigās SEL samaksās starpību starp līguma noslēguma vērtību un līguma sākotnējo vērtību.

Savukārt, ja ieguldītājs ir garajā pozīcijā un bāzes ETF cena samazinās, CFD vērtība samazināsies — līguma beigās ieguldītājs samaksās SEL starpību starp līguma noslēguma vērtību un līguma sākotnējo vērtību.

Visos CFD ietvertais sviras efekts palielina gan peļņu, gan zaudējumus.

Mērķi

CFD mērķis ir ļaut ieguldītājam gūt sviras efektu attiecībā uz bāzes ETF vērtības izmaiņām (gan pieaugumu, gan kritumu), faktiski nepērkot vai nepārdodot bāzes ETF. Ekspozīcija ir ar sviras efektu, jo CFD sākotnēji prasa iemaksāt tikai salīdzinoši nelielu daļu no līguma nosacītās vērtības kā sākotnējo maržu, un tā ir viena no galvenajām CFD tirdzniecības iezīmēm. Piemēram, ja ieguldītājs pērk 10 CFD vienības ar sākotnējās maržas apmēru 20% un bāzes ETF cenu €140, sākotnējais ieguldījums būs €280 (0,2 x €10 x 140). Sviras efekts šajā gadījumā 5:1 (1 / 0,2) nozīmē, ka līguma nosacītā vērtība ir €1 400 (10 x €140). Tas nozīmē, ka par katru 1 punkta izmaiņu bāzes ETF cenā CFD vērtība mainās par €10. Piemēram, ja ieguldītājs ir garajā pozīcijā un tirgus vērtība palielinās, par katru 1 punkta pieaugumu šajā tirgū tiks gūta €10 peļņa. Tomēr, ja ieguldītājs ir īsajā pozīcijā, par katru punktu, par kuru tirgus vērtība samazinās, tiks ciesti €10 zaudējumi.

CFD nav iepriekš noteikta termiņa beigu datuma, un tādēļ tas ir beztermiņa. Nav ieteicamā turēšanas perioda, un katra atsevišķa ieguldītāja ziņā ir noteikt vispiemērotāko turēšanas periodu, pamatojoties uz savu individuālo tirdzniecības stratēģiju un mērķiem.

Papildu līdzekļu neiemaksāšana maržas prasības izpildei negatīvas cenu izmaiņas rezultātā var izraisīt CFD automātisku slēgšanu. Tas notiks, ja zaudējumi pārsniegs sākotnējās maržas apmēru. SEL arī patur tiesības vienpusēji izbeigt jebkuru CFD līgumu, ja tā uzskata, ka līguma noteikumi ir pārkāpti.

Termiņš

CFD nav iepriekš noteikta termiņa beigu datuma, un tādēļ tas ir beztermiņa. Nav ieteicamā turēšanas perioda, un katra atsevišķa ieguldītāja ziņā ir noteikt vispiemērotāko turēšanas periodu, pamatojoties uz savu individuālo tirdzniecības stratēģiju un mērķiem.

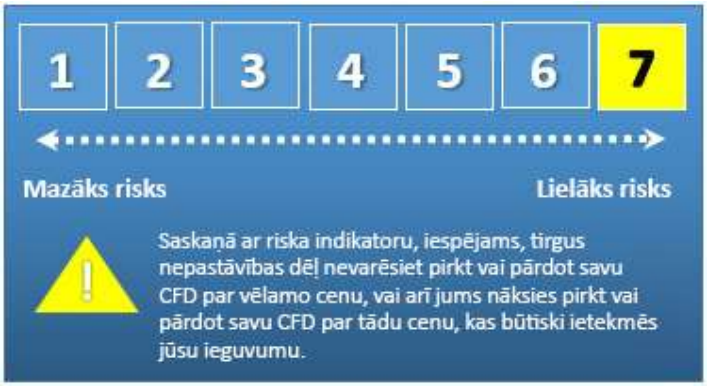
Papildu līdzekļu neiemaksāšana maržas prasības izpildei negatīvas cenu izmaiņas rezultātā var izraisīt CFD automātisku slēgšanu. Tas notiks, ja zaudējumi pārsniegs sākotnējās maržas apmēru. SEL arī patur tiesības vienpusēji izbeigt jebkuru CFD līgumu, ja tā uzskata, ka līguma noteikumi ir pārkāpti.

Paredzētais privātais ieguldītājs

CFD ir paredzēti ieguldītājiem, kuriem ir zināšanas par sviras produktiem vai pieredze ar tiem un kuri vēlas iegūt īstermiņa ekspozīciju finanšu instrumentiem. Iespējamie ieguldītāji sapratīs, kā tiek atvasinātas CFD cenas, kā arī galvenos maržas un sviras jēdzienus. Viņi sapratīs produkta riska/atlīdzības profilu salīdzinājumā ar tradicionālu akciju tirdzniecību. Ieguldītājiem būs arī atbilstoši finanšu līdzekļi un spēja segt zaudējumus.

Kādi ir riski, un ko es varētu saņemt pretī?

Riska indikators



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 sviras produkti, kas bāzes tirgus svārstību dēļ var ātri radīt zaudējumus. Netiek nodrošināta kapitāla aizsardzība pret tirgus risku, kredītrisku vai likviditātes risku. Lai gan var rasties zaudējumi, privātajiem klientiem tiek piemērota negatīva atlikuma aizsardzība, kas nozīmē, ka jūsu zaudējumi nevar pārsniegt ieguldīto summu.

Ņemiet vērā valūtas risku. Ir iespējams pirkt vai pārdot CFD uz ETF valūtā, kas atšķiras no jūsu konta bāzes valūtas. Galīgā peļņa vai zaudējumi, ko jūs varat saņemt, ir atkarīgi no abu valūtu maiņas kursa. Šis risks nav ņemts vērā iepriekš norādītajā indikatorā.

Tirgus apstākļu dēļ jūsu CFD uz ETF var tikt slēgts par mazāk labvēlīgu cenu, kas var būtiski ietekmēt summu, ko jūs saņemat atpakaļ. Mēs varam slēgt jūsu atvērto CFD līgumu, ja jūs neuzturat prasīto minimālo maržu, ja jums ir parāds SEL vai ja jūs pārkāpjat tirgus noteikumus. Šis process var būt automatizēts.

Šis produkts neietver aizsardzību pret nākotnes tirgus rezultātiem, tādēļ jūs varat zaudēt daļu vai visu savu ieguldījumu. Ja mēs nevarēsim jums samaksāt pienākošos summu, jūs varat zaudēt visu savu ieguldījumu. Tomēr jūs varat izmantot patērētāju aizsardzības shēmu (skatīt "kas notiek, ja mēs nevaram jums samaksāt"). Iepriekš norādītais indikators šo aizsardzību neņem vērā.

Darbības rezultātu scenāriji

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

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

ETF CFD (turēts vienas dienas ietvaros)		
ETF sākuma cena:	**P**	€140
Darījuma apjoms (par CFD):	**TS**	10
Marža %:	**M**	20%
Maržas prasība (€):	***MR = P x TS x M***	€280
Darījuma nosacītā vērtība (€):	***TN = MR/M***	€1,400

Tabula 1

GARĀ POZ. Darbības rezultātu scenārijs	Slēgšanas cena (iesk. starpību)	Cenas izmaiņas	Peļņa/ zaudējumi	ĪSĀ POZ. Darbības rezultātu scenārijs	Slēgšanas cena (iesk. starpību)	Cenas izmaiņas	Peļņa/ zaudējumi
Labvēlīgs	142.1	1.5%	**€2.1**	**Labvēlīgs**	4,925	-1.5%	**€2.1**
Mērens	140.7	0.5%	**€0.7**	**Mērens**	4,975	-0.5%	**€0.7**
Nelabvēlīgs	137.9	-1.5%	**-€2.1**	**Nelabvēlīgs**	5,075	1.5%	**-€2.1**
Stress	133	-5.0%	**-€7**	**Stress**	5,250	5.0%	**-€7**

Zemāk 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 izmaksas, ko jūs maksājat šai personai. Skaitļos nav ņemta vērā jūsu personīgā nodokļu situācija, kas arī var ietekmēt summu, ko jūs saņemat atpakaļ.

Nākotnes tirgus attīstību nevar precīzi paredzēt. Norādītie scenāriji ir tikai norāde uz dažiem iespējamiem iznākumiem, pamatojoties uz nesenajiem ienesīguma rādītājiem. Faktiskais ienesīgums varētu būt zemāks.

Kas notiek, ja StoneX Europe Ltd nespēj veikt izmaksu?

Ja SEL nespēj izpildīt savas finanšu saistības pret jums, jūs varat zaudēt sava ieguldījuma vērtību. Tomēr SEL nodala visus privāto 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 uz vienu sabiedrību. Skatīt https://www.cysec.gov.cy/en-GB/complaints/tae/

Kādas ir izmaksas?

Pirms sākat tirgot CFD uz biržā tirgotu fondu (ETF), jums būtu jāiepazīstas ar visām saistītajām izmaksām un maksām, par kurām būsiet atbildīgs. Šīs maksas samazinās jebkādu neto peļņu vai palielinās jūsu iespējamos zaudējumus.

Turpmākajās 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 kādi ir produkta darbības rezultāti. Šeit norādītās summas ir ilustratīvas un balstītas uz piemēru, kurā nosacītā ieguldījuma summa ir €10 000 un iziešana no ieguldījuma (pozīcijas slēgšana) notiek tajā pašā dienā.

Izmaksas laika gaitā			**Ja iziesiet no ieguldījuma (slēgsiet savu pozīciju) iepriekš noteiktā datumā**	
			ĪSĀ	**GARĀ**
		Kopējās izmaksas:	€11.22	€12.61
		Izmaksu ietekme:	0.11%	0.13%
Vienreizējās izmaksas, ieejot pozīcijā vai izejot no tās (Standard un Raw konti)				
Ieejas un izejas izmaksas	**Tirgus starpība**	Starpību starp pirkšanas cenu un pārdošanas cenu sauc par spreddu. Šīs izmaksas rodas katru reizi, kad atverat un slēdzat darījumu. CFD uz ETF spreds ir tirgus spreds, t. i., tas tikai atspoguļo bāzes tirgus spreddu.	€0.71	
			0.007%	
			ĪSĀ	**GARĀ**
	Komisijas maksa	Komisijas maksa ir tirdzniecības maksa, kas tiek atskaitīta ETF darījuma atvēršanas un slēgšanas brīdī. Tā tiek aprēķināta kā procentuālā daļa no darījuma vērtības vai, ASV ETF gadījumā, kā noteikta maksa par akciju. Izmantotā formula ir: **- Kanādas un ASV ETF: Daudzums × centi par vienību (minimums 10)** **- Citi tirgi: Daudzums × cena × % komisijas maksa (minimums 10)**	€10.00	€10.00
			0.100%	0.100%
	Konvertācija atpakaļ bāzes valūtā	Jebkāda realizētā peļņa un zaudējumi, korekcijas, maksas un izmaksas, kas izteiktas citā valūtā, tiks automātiski konvertētas jūsu konta bāzes valūtā. Konvertācijas atpakaļ bāzes valūtā var būt līdz +/- 0,5% ieskaitot no mūsu kotētajām cenām vai likmēm attiecīgajā laikā.		
Pastāvīgās izmaksas (Standard un Raw konti)			**ĪSĀ**	**GARĀ**
Pastāvīgās izmaksas	**Finansēšana uz nakti**	Ja turat pozīciju uz nakti, jūs vai nu maksājat, vai saņemat pārcelšanas maksu. Šīs maksas svārstās katru dienu un ir atšķirīgas garajām un īsajām pozīcijām. Maksa par turēšanu uz nakti tiek aprēķināta šādi: **Darījuma vērtība * bāzes procentu likme +/- 2,5%)/360**	€0.51	€1.90
			0.005%	0.019%
Neplānotās izmaksas, kas tiek piemērotas īpašos apstākļos (Standard un Raw konti)				
Citas izmaksas	**Dividenžu korekcijas**	Tirgojot CFD uz ETF, jūs nesaņemat dividendes, jo jums nepieder fonds. Tā vietā tiek veikta dividenžu korekcija, lai kompensētu cenas kritumu, kas rodas, kad sabiedrība izmaksā dividendes. Pirms ex-dividend datuma slēgšanas garajām pozīcijām tiek ieskaitīta summa, savukārt īsajām pozīcijām tā tiek debetēta. **Piemēram, ja ETF, kura cena ir €500, izmaksā €20 dividendi, tas no jauna atveras pie €480. Garā pozīcija saņem €20 kredītu, savukārt īsā pozīcija saņem €20 debetu, nodrošinot, ka peļņa vai zaudējumi netiek ietekmēti.**		
	Neaktivitātes maksa	Ja 12 mēnešus vai ilgāk nav veikta tirdzniecības darbība vai nav atvērtu pozīciju, jums tiks piemērota neaktivitātes maksa €15 apmērā. Informāciju par neaktivitātes maksu kontiem, kas nav EUR konti, lūdzu, skatiet mūsu Izmaksu un maksu politikā.		

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

CFD ir paredzēti īstermiņa tirdzniecībai, dažos gadījumos vienas dienas ietvaros, un kopumā nav piemēroti ilgtermiņa ieguldījumiem. Nav ieteicamā turēšanas perioda, atteikuma perioda un līdz ar to arī atteikuma maksu. Jūs varat atvērt un slēgt CFD uz ETF jebkurā laikā tirgus darba laikā.

Kā es varu iesniegt sūdzību?

Ja vēlaties iesniegt sūdzību, jums jāsazinās ar mūsu Klientu vadības komandu pa tālruni +357 22090062, nosūtot e-pastu uz support.en@forex.com vai rakstiski uz StoneX Europe Ltd. No. 2 Nikokreontos, 5th Floor, 1066 Nicosia, Cyprus. Plašāku informāciju, lūdzu, 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"). Skatīt http://www.financialombudsman.gov.cy papildu informācijai. Ja jūsu sūdzība attiecas uz konsultāciju vai diskrecionāro pārvaldnieku, kas darbojas jūsu kontā, lūdzu, sazinieties ar sabiedrību, kas sniedz attiecīgo pakalpojumu. Jūs varat arī vērsties Eiropas Komisijas Tiešsaistes strīdu izšķiršanas platformā, tomēr, visticamāk, jūs tiksiet novirzīts pie FO.

Cita būtiska informācija

Ja starp jūsu rīkojuma ievietošanas brīdi un tā izpildes brīdi ir laika nobīde, jūsu rīkojums var netikt izpildīts par cenu, kuru sagaidījāt. Pirms tirdzniecības pārliecinieties, ka jūsu interneta signāla stiprums ir pietiekams.

Mūsu tīmekļa vietnes Noteikumu un politiku sadaļā www.forex.com/ie ir ietverta svarīga informācija par jūsu kontu. **Jums būtu 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 attiecībā uz bāzes ETF. Tās ir pieejamas tirdzniecības platformā.

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