Pamatinformācijas dokuments – CFD par indeksu

Mērķis

Šajā dokumentā ir sniegta pamatinformācija par šo ieguldījumu produktu. Tas nav tirgvedības materiāls. Informācija ir nepieciešama saskaņā ar tiesību aktiem, 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 indeksu

Produkta izstrādātājs: 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 atļauj 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 Kiprā atļauj un regulē Cyprus Securities and Exchange Commission. 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.

Kas ir šis produkts?

Veids

Cenu starpības līgums ("CFD") ir sviras efekta līgums, kas tiek noslēgts ar SEL uz divpusēja pamata. Tas ļauj ieguldītājam spekulēt ar pamata indeksa cenu pieaugumu vai samazinājumu.

Ieguldītājs var izvēlēties pirkt (jeb ieņemt "garo" pozīciju) CFD, lai gūtu labumu no indeksa cenu pieauguma, vai pārdot (jeb ieņemt "īso" pozīciju) CFD, lai gūtu labumu no indeksa cenu samazinājuma. CFD cena tiek atvasināta no pamata indeksa cenas, kas var būt vai nu pašreizējā ("skaidras naudas") cena, vai nākotnes ("future") cena. Piemēram, ja ieguldītājs ir ieņēmis garo pozīciju FTSE 100 CFD un pamata indeksa cena pieaug, CFD vērtība palielināsies – līguma beigās SEL samaksās starpību starp līguma slēgšanas vērtību un līguma sākotnējo vērtību.

Savukārt, ja ieguldītājs ir ieņēmis garo pozīciju un pamata indeksa skaidras naudas cena samazinās, CFD vērtība samazināsies – līguma beigās ieguldītājs samaksās SEL starpību starp līguma slēgšanas vērtību un līguma sākotnējo vērtību. CFD, kas atsaucas uz pamata nākotnes cenu, darbojas tieši tāpat, izņemot to, ka šādiem līgumiem ir iepriekš noteikts termiņa beigu datums – datums, kurā līgums vai nu automātiski tiek slēgts, vai arī tas ir jāpārnes uz nākamo periodu. Visos CFD ietvertais sviras efekts palielina gan peļņu, gan zaudējumus.

Mērķi

CFD mērķis ir ļaut ieguldītājam iegūt riska darījumu ar sviras efektu attiecībā uz pamata indeksa vērtības izmaiņām (neatkarīgi no tā, vai tās ir augšup vai lejup), faktiski neiegādājoties vai nepārdodot pamata indeksu. Riska darījumam piemīt sviras efekts, jo CFD pieprasa sākotnēji iemaksāt tikai salīdzinoši nelielu daļu no līguma nosacītās vērtības kā sākotnējo nodrošinājumu, un tā ir viena no galvenajām CFD tirdzniecības iezīmēm. Piemēram, ja ieguldītājs pērk 1 CFD ar sākotnējo nodrošinājuma summu 20% apmērā un pamata indeksa cenu €42,500, sākotnējais ieguldījums būs €8,500 (20% x €42,500 x 1). Sviras efekts šajā gadījumā 5:1 (1 / 0.2) ir radījis līguma nosacīto vērtību €42,500 (€8,500 x 5). Tas nozīmē, ka par katru 1 punkta izmaiņu pamata indeksa cenā CFD vērtība mainās par €1. Piemēram, ja ieguldītājs ir ieņēmis garo pozīciju un tirgus vērtība palielinās, par katru 1 punkta pieaugumu šajā tirgū tiks gūta peļņa €1 apmērā. Tomēr, ja tirgus vērtība samazinās, par katru tirgus vērtības samazinājuma punktu tiks ciesti zaudējumi €1 apmērā. Savukārt, ja ieguldītājs tur īso pozīciju, peļņa tiek gūta atbilstoši jebkuram šī tirgus samazinājumam, bet zaudējumi rodas jebkura tirgus pieauguma gadījumā.

Termiņš

Skaidras naudas CFD nav iepriekš noteikta dzēšanas termiņa un tādēļ tas ir beztermiņa; savukārt nākotnes CFD ir iepriekš noteikts termiņa beigu datums. Tā rezultātā nevienam no tiem nav ieteicamā turēšanas perioda, un katram individuālajam ieguldītājam pēc saviem ieskatiem jānosaka vispiemērotākais turēšanas periods, pamatojoties uz savu individuālo tirdzniecības stratēģiju un mērķiem.

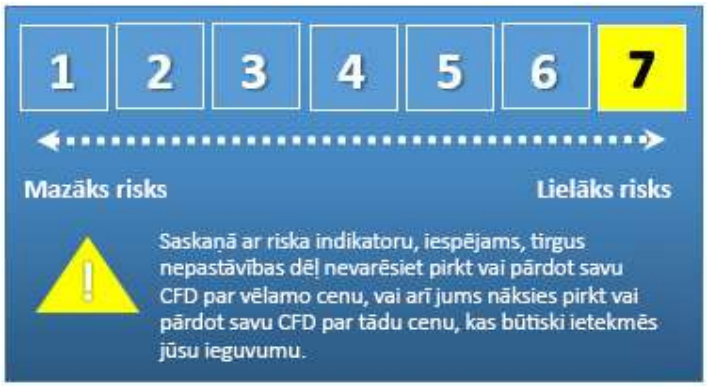
Ja negatīvas cenu kustības rezultātā netiek noguldīti papildu līdzekļi, lai izpildītu nodrošinājuma prasību, CFD var tikt automātiski slēgts. Tas notiks, ja zaudējumi pārsniegs sākotnējā nodrošinājuma summu. Nākotnes CFD gadījumā ieguldītājiem tiks dota iespēja pārnest esošo līgumu uz nākamo periodu, piemēram, no janvāra termiņa beigām uz februāra termiņa beigām. Pārnešana notiek pēc ieguldītāja ieskatiem, taču, ja tas netiek izdarīts, nākotnes CFD termiņa beigu datumā tiks automātiski slēgts. SEL arī saglabā 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 produktiem ar sviras efektu vai pieredze ar tiem un kuri vēlas iegūt īstermiņa riska darījumu ar finanšu instrumentiem. Iespējamie ieguldītāji sapratīs, kā tiek atvasinātas CFD cenas, kā arī galvenos nodrošinājuma un sviras efekta jēdzienus. Tie arī sapratīs produkta riska/ienesīguma profilu salīdzinājumā ar tradicionālo akciju tirdzniecību. Ieguldītājiem būs arī atbilstoši finanšu līdzekļi un spēja segt zaudējumus.

Kādi ir riski, un kādu peļņu es varētu gūt?

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 pamata tirgus kustību dēļ var ātri radīt zaudējumus. Nav kapitāla aizsardzības pret tirgus risku, kredītrisku vai likviditātes risku. Lai gan zaudējumi var rasties, privātajiem klientiem tiek piemērota negatīvas bilances aizsardzība, kas nozīmē, ka jūsu zaudējumi nevar pārsniegt ieguldīto summu.

Jums jāapzinās valūtas risks. Ir iespējams pirkt vai pārdot CFD par indeksu valūtā, kas atšķiras no jūsu konta pamatvalūtas. Galīgā peļņa, ko jūs varat saņemt, ir atkarīga no abu valūtu maiņas kursa. Šis risks nav ņemts vērā iepriekš norādītajā rādītājā.

Tirgus apstākļu dēļ jūsu CFD darījums par indeksu 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 nepieciešamo minimālo nodrošinājumu, ja jums ir parāds SEL vai ja jūs pārkāpjat tirgus noteikumus. Šis process var būt automatizēts. Šis produkts neietver nekādu aizsardzību pret turpmāko tirgus sniegumu, tāpēc jūs varat zaudēt daļu vai visu savu ieguldījumu. Ja mēs nespējam jums samaksāt pienākošos summu, jūs varat zaudēt visu savu ieguldījumu. Tomēr jūs varat izmantot patērētāju aizsardzības shēmu (skatiet sadaļu "kas notiek, ja mēs nespējam jums samaksāt"). Iepriekš norādītajā rādītājā šī aizsardzība nav ņemta vērā.

Snieguma scenāriji

Norādītie scenāriji ilustrē, kā varētu attīstīties jūsu ieguldījuma sniegums. Jūs tos varat salīdzināt ar citu produktu scenārijiem. Iesniegtie scenāriji ir nākotnes snieguma aplēse, pamatojoties uz pagātnes datiem par to, kā mainās šī ieguldījuma vērtība, un tie nav precīzs rādītājs. Tas, ko jūs saņemsiet, būs atkarīgs no tirgus snieguma un no tā, cik ilgi jūs turēsiet CFD. Stresa 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, tika izmantoti šādi pieņēmumi:

Indeksa CFD (turēts dienas ietvaros)		
Indeksa sākuma cena:	**P**	€42,500
Darījuma apjoms (par CFD):	**TS**	1
Nodrošinājuma %:	**M**	20%
Nodrošinājuma prasība (€):	**MR = P x TS x M**	€8,500
Darījuma nosacītā vērtība (€):	**TN = MR/M**	€42,500

Tabula 1

GARĀ POZ. Snieguma scenārijs	Slēgšanas cena (tostarp starpība)	Cenas izmaiņas	Peļņa/ zaudējumi	ĪSĀ POZ. Snieguma scenārijs	Slēgšanas cena (tostarp starpība)	Cenas izmaiņas	Peļņa/ zaudējumi
Labvēlīgs	43,137.5	1.5%	€637.5	**Labvēlīgs**	41,862.5	-1.5%	€637.5
Mērens	42,712.5	0.5%	€212.5	**Mērens**	42,287.5	-0.5%	€212.5
Nelabvēlīgs	41,862.5	-1.5%	-€637.5	**Nelabvēlīgs**	43,137.5	1.5%	€637.5
Stresa	40,375	-5.0%	-€2,125	**Stresa**	44,625	5.0%	-€2,125

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

Tirgus attīstību nākotnē nevar precīzi paredzēt. Norādītie scenāriji ir tikai norāde uz dažiem iespējamajiem rezultātiem, pamatojoties uz nesenajiem ienesīgumiem. Faktiskie ienesīgumi varētu būt zemāki.

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 nodala visus privāto klientu līdzekļus no saviem līdzekļiem saskaņā ar CySEC klientu naudas noteikumiem. SEL piedalās arī Kipras Ieguldītāju kompensāciju fondā (ICF), kas sedz atbilstīgos ieguldījumus līdz €20 000 vienai personai katrā uzņēmumā. Skatīt **https://www.cysec.gov.cy/en-GB/complaints/tae/**

Kādas ir izmaksas?

Pirms sākat tirgot CFD par pamata indeksu, 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 ieturētas no jūsu ieguldījuma, lai segtu dažāda veida izmaksas. Šīs summas ir atkarīgas no tā, cik daudz jūs ieguldāt, cik ilgi turat produktu un kā produkts darbojas. Šeit norādītās summas ir ilustratīvas, pamatojoties uz piemēru ar nosacīto ieguldījuma summu €10 000 un iziešanu no ieguldījuma (pozīcijas slēgšanu) tajā pašā dienā.

Izmaksas laika gaitā			**Ja jūs izejat no ieguldījuma (slēdzat savu pozīciju) iepriekš noteiktā datumā**	
			ĪSĀ	**GARĀ**
		Kopējās izmaksas:	€1.33	€2.72
		Izmaksu ietekme:	0.013%	0.027%
Vienreizējās izmaksas pie ienākšanas vai iziešanas (Standard un Raw konti)				
Ienākšanas un iziešanas izmaksas	**Fiksēta starpība**	Starpību starp pirkšanas cenu un pārdošanas cenu sauc par starpību. Šīs izmaksas rodas katru reizi, kad atverat un slēdzat darījumu. CFD par indeksiem starpība ir fiksēta, t. i., tā ir fiksēta sesijas laikā. Tas nozīmē, ka starpība ir fiksēta ap viduspunktu un īstermiņa svārstīguma dēļ nemainīsies.	€0.82	
			0.008%	
	Konvertācija uz pamatvalūtu	Jebkāda realizētā peļņa un zaudējumi, korekcijas, komisijas maksas un maksas, kas denominētas citā valūtā, automātiski tiks konvertētas jūsu konta pamatvalūtā. Konvertācija uz pamatvalūtu laiku pa laikam var būt līdz +/- 0,5% no mūsu kotētajām cenām vai likmēm, ieskaitot šo apmēru.		
Pastāvīgās izmaksas (Standard un Raw konti)			**ĪSĀ**	**GARĀ**
Pastāvīgās izmaksas	**Finansēšana uz nakti**	Ja turat pozīciju pa nakti, jūs vai nu maksājat, vai saņemat pārnešanas maksu. Šīs maksas svārstās katru dienu un atšķiras garajām un īsajām pozīcijām. Maksa par turēšanu pa nakti tiek aprēķināta šādi:	€0.51	€1.90
		Nosacītā vērtība*pamata procentu likme +/- 2,5%)/365	0.005%	0.019%
	Dividenžu korekcijas	Tirgojot indeksu CFD, jūs nesaņemat dividendes, jo jums nepieder akcijas. Tā vietā tiek veikta dividenžu korekcija, lai kompensētu cenas kritumu, kas rodas, kad uzņēmums izmaksā dividendes. Pirms ex-dividend datuma slēgšanas garajām pozīcijām tiek ieskaitīta summa, bet īsajām pozīcijām tā tiek norakstīta. **Piemēram, ja indeksa cena ir €500 un tas izmaksā €20 dividendi, tas tiek atvērts no jauna pie €480. Garajai pozīcijai tiek ieskaitīti €20, savukārt īsajai pozīcijai tiek norakstīti €20, nodrošinot, ka peļņa vai zaudējumi netiek ietekmēti.**		
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. Attiecībā uz ne-EUR kontu maksu par neaktivitāti, lūdzu, skatiet mūsu Izmaksu un maksu politiku.		

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

CFD ir paredzēti īstermiņa tirdzniecībai, dažos gadījumos dienas ietvaros, un kopumā nav piemēroti ilgtermiņa ieguldījumiem. Nav ieteicamā turēšanas perioda, nav atcelšanas perioda un tādēļ nav atcelšanas maksu. Jūs varat atvērt un slēgt CFD par indeksu jebkurā laikā tirgus darba laikā.

Kā es varu iesniegt sūdzību?

Ja vēlaties iesniegt sūdzību, jums jāsazinās 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 Uzņēmuma tīmekļa vietnē **www.forex.com/ie.** Ja uzskatāt, ka jūsu sūdzība nav atrisināta apmierinoši, jūs varat iesniegt savu sūdzību Finanšu ombudam ("FO"). Papildinformāciju skatiet **http://www.financialombudsman.gov.cy**. Ja jūsu sūdzība attiecas uz konsultatīvu vai diskrecionāru pārvaldnieku, kas darbojas jūsu kontā, lūdzu, sazinieties ar uzņēmumu, kas sniedz šo pakalpojumu. Jūs varat arī vērsties Eiropas Komisijas Tiešsaistes strīdu izšķiršanas platformā, tomēr, visticamāk, jūs tiksiet novirzīts uz FO.

Cita būtiska informācija

Ja starp pasūtījuma veikšanas brīdi un tā izpildes brīdi rodas laika nobīde, jūsu pasūtījums var netikt izpildīts par cenu, kuru jūs sagaidījāt. Pirms tirdzniecības pārliecinieties, ka jūsu interneta savienojuma signāla stiprums ir pietiekams.

Mūsu tīmekļa vietnes **www.forex.com/ie** sadaļā Noteikumi un politikas ir ietverta svarīga informācija par jūsu kontu. **Jums jānodrošina, 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 pamata indeksu. Tās ir pieejamas tirdzniecības platformā.

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