

Mērķis

Šajā dokumentā ir sniegta pamatinformācija par šo ieguldījumu produktu. Šis dokuments nav tirgvedības materiāls. Saskaņā ar tiesību aktu prasībām jums jābūt pieejamai attiecīgai informācijai, lai izprastu šī produkta būtību, riskus, izmaksas, iespējamus ieguvumus un zaudējumus, kā arī salīdzinātu to ar citiem produktiem.

Obligāciju CFD (*Contract For Difference* – cenu starpības līgums) piedāvā uzņēmums **StoneX Europe Ltd** (turpmāk tekstā – “SEL” vai “mēs”), kas ir reģistrēts Kiprā ar reģistrācijas numuru HE 409708. Uzņēmuma StoneX Europe Ltd darbību Kiprā apstiprina un regulē Kipras Vērtspapīru un biržas darījumu komisija. Lai iegūtu papildinformāciju, zvaniet pa tālruni +357 22090062 vai pārlūkojiet tīmekļa vietni www.FOREX.com/ie.

Šis dokuments pēdējo reizi tika atjaunināts 2021. gada 15. aprīlī.



Jūs iegādāsieties produktu, kas ir sarežģīts un var būt grūti izprotams.

Par šo produktu**Veids**

Cenu starpības līgums (*Contract For Difference* – CFD) ir divpusējs sviras efekta līgums, kas tiek noslēgts ar SEL. Noslēdzot šo līgumu, investors var spekulēt ar pakārtoto obligāciju cenu paaugstināšanos vai pazemināšanos.

Ieguldītājam ir divas iespējas: pirkt (jeb ieņemt garo pozīciju) CFD, lai gūtu labumu no obligāciju cenu paaugstināšanās; vai pārdot (jeb ieņemt īso pozīciju) CFD, lai gūtu labumu no obligāciju cenu pazemināšanās. CFD līguma cena tiek iegūta no pakārtoto obligāciju nākotnes līgumu vērtībām. Piemēram, ja ieguldītājs ir ieņēmis garo pozīciju ar Vācijas valsts CFD obligācijām un pakārtoto obligāciju nākotnes līguma cena palielinās, tad palielinās arī CFD līguma vērtība – līguma termiņa beigās uzņēmums SEL samaksās starpību starp līguma slēgšanas un atvēršanas vērtībām. Savukārt, ja ieguldītājs ir ieņēmis garo pozīciju un pakārtoto obligāciju nākotnes līguma vērtība samazinās, tad CFD līguma vērtība samazinās – kad pienāk līguma izbeigšanas termiņš, ieguldītājs maksās uzņēmumam SEL starpību starp līguma slēgšanas un atvēršanas vērtībām. CFD līgums, uz ko attiecas pakārtoto obligāciju nākotnes cena, darbības princips ir tieši tāds pats, izņemot to, ka šādam līgumam ir iepriekš noteikts beigu termiņš – datums, kurā līgums vai nu automātiski tiek slēgts, vai pagarināts uz nākamo periodu. Visos CFD līgumos paredzētās sviras izmantošana palielina gan peļņu, gan zaudējumus.

Mērķi

CFD mērķis ir nodrošināt ieguldītājam iespēju iegūt riska darījumu ar sviras efektu, ja mainās pakārtoto obligāciju nākotnes vērtība (neatkarīgi no tā, vai vērtība palielinās vai samazinās), faktiski neiegādājoties vai nepārdodot pakārtoto obligāciju nākotnes līgumu vai saistītos aktīvus. Riska darījumam piemīt sviras efekts, jo CFD līgumiem ir nepieciešama salīdzinoši neliela daļa no līguma nosacītās vērtības, kas ir jāiemaksā kā sākotnējā nodrošinājuma summa, un šāds sviras efekts ir viena no galvenajām CFD tirdzniecības darījumu iezīmēm. Piemēram, ja ieguldītājs pērk 1 CFD ar partijas lielumu EUR 1, sākotnējo nodrošinājumu 20 % apmērā un pakārtoto obligāciju cenu EUR 16 000, sākotnējais ieguldījums būs EUR 3200,00 (20 % x 16 000 x EUR 1). Šajā gadījumā sviras efekts ir 5:1 (1/0,2 %), un līguma nosacītā vērtība ir EUR 16 000 (3200 x 5). Tas nozīmē, ka līdz ar katru cenu izmaiņu punktu pakārtoto obligāciju tirgū CFD vērtība mainās par EUR 1. Piemēram, ja ieguldītājs ir ieņēmis garo pozīciju un tirgus vērtība palielinās, par katru pieauguma punktu attiecīgajā tirgū tiks gūta peļņa EUR 1 apmērā. Savukārt, ja tirgus vērtība samazināsies, tiks gūti zaudējumi EUR 1 apmērā par katru tirgus vērtības samazinājuma punktu. Savukārt, ja ieguldītājs ir ieņēmis īso pozīciju, peļņa tiek gūta atbilstoši jebkuram vērtības samazinājumam attiecīgajā tirgū un zaudējumi – atbilstoši jebkuram tirgus vērtības pieaugumam.

Obligāciju CFD līguma nākotnes cenai tiek noteikts beigu termiņš. Nav noteikts ieteicamais līdzdalības periods, tādēļ katram ieguldītājam ir tiesības noteikt vispiemērotāko līdzdalības periodu, pamatojoties uz savu individuālo tirdzniecības stratēģiju un mērķiem.

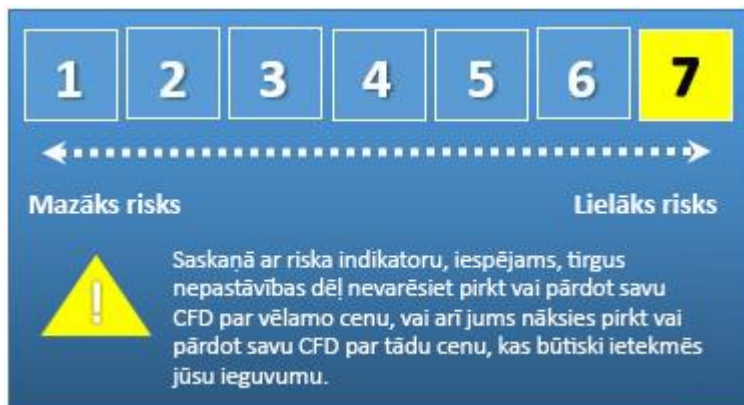
Ja netika noguldīti papildu līdzekļi, kas nepieciešami, lai izpildītu prasību par sākotnējo nodrošinājuma summu, jo pastāvēja negatīvas cenu pārmaiņas, CFD līgums var tikt automātiski slēgts. Tā var notikt, ja zaudējumu apmērs pārsniedz sākotnējā nodrošinājuma summu. Ieguldītājiem tiks dota iespēja pārceļt savu nākotnes CFD līgumu uz nākamo periodu, piemēram, mainot termiņa beigas no marta uz jūniju. Lēmumu par perioda pārceļšanu pieņem ieguldītājs, tomēr, ja periods netiks pārceļts, termiņa beigu datumā nākotnes CFD līgums tiks automātiski slēgts. Uzņēmumam SEL ir tiesības vienpusēji izbeigt jebkuru CFD līgumu, ja tas uzskata, ka ir pārkāpti līguma nosacījumi.

Paredzētais individuālais ieguldītājs

CFD līgumi ir paredzēti ieguldītājiem, kuriem ir zināšanas vai pieredze darījumos ar produktiem, kam piemīt sviras efekts, un kuri vēlas veikt īstermiņa riska darījumu ar saviem finanšu instrumentiem. Šādi ieguldītāji izpratīs, kā tiek iegūtas CFD līguma cenas, kā arī jēdzienu “nodrošinājums” un “sviras efekts” nozīmi. Tie arī izpratīs produkta riska/ienesīguma profilu salīdzinājumā ar tradicionālo akciju darījumiem. Investoriem būs arī piemēroti finanšu līdzekļi un spēja segt zaudējumus.

Riski un ieguvumi

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 līgumi ir produkti ar sviras efektu, kas tirgu izmaiņu ietekmē var ātri radīt zaudējumus. Kapitālu nevar aizsargāt pret tirgus risku, kredītrisku vai likviditātes risku. Lai gan tas var radīt zaudējumus, individuāliem klientiem piemēro aizsardzību pret negatīvu bilanci. Tas nozīmē, ka jūsu zaudējumi nedrīkst pārsniegt ieguldīto summu.

Jums ir jāpārzina valūtas risks. Obligāciju CFD līgumus var pirkt vai pārdot valūtā, kas atšķiras no jūsu konta pamatvalūtas. Jūsu galīgais ieguvums ir atkarīgs no abu valūtu maiņas kursa. Šis risks nav ņemts vērā iepriekš sniegtajā rādītājā.

Tirgus apstākļu ietekmē jūsu CFD tirdzniecības darījumi ar obligācijām var tikt slēgti par mazāk labvēlīgu cenu, kas var būtiski ietekmēt jūsu ieguvumu. Mēs varam slēgt jūsu atvērto CFD līgumu, ja jūs neuzturat nepieciešamo minimālo nodrošinājuma summu, t. i., ja jums izveidojas parāds uzņēmumam SEL, vai arī, ja jūs pārkāpjat tirgus noteikumus. Šis process var būt automatizēts. Šim produktam nav paredzēta nekāda aizsardzība pret nākotnes tirgus rādītājiem, tāpēc varat zaudēt daļu vai visus savus ieguldījumus. Ja mēs nespēsim jums samaksāt pienākošos summu, jūs varat zaudēt visu savu ieguldījumu. Tomēr varat izmantot patērētāju tiesību aizsardzības shēmu (skatiet sadaļu “Kas notiek, ja uzņēmums StoneX Europe Ltd nevar jums samaksāt?”). Šāda aizsardzība nav ņemta vērā iepriekš sniegtajā rādītājā.

Snieguma scenāriji

Tālāk sniegtajos scenārijos ir parādīti jūsu ieguldījuma iespējamie rādītāji. Tos var salīdzināt ar citu produktu scenārijiem. Sniegtie scenāriji ir nākotnes snieguma aplēse, kuras pamatā ir pagātnes apliecinājums tam, kā mainās attiecīgā ieguldījuma vērtība, un tie nav precīzi rādītāji. Jūsu ieguvums būs atkarīgs no tirgus rādītājiem un tā, cik ilgi jums ir CFD līgums. Spriedzes scenārijā ir parādīts jūsu ieguvums ekstrēmās tirgus apstākļos, un tajā nav ņemta vērā situācija, kad mēs nevaram jums samaksāt.

1. tabulas scenārijā tika izmantoti tālāk norādītie pieņēmumi.

CFD indekss (diennakts)		
Obligāciju atvēršanas cena:	P	16 000
Darījuma apmērs (katram CFD):	TS	1
Nodrošinājums, %:	M	20 %
Minimālā nodrošinājuma summa (€):	$MR = P \times TS \times M$	3200,00 €
Darījuma nosacītā vērtība (€):	$TN = MR/M$	16 000 €

1. tabula

GARĀ POZ. Snieguma scenārijs	Slēgšanas cena (tostarp starpība)	Cenas izmaiņas	Peļņa/ zaudējums	ĪSĀ POZ. Snieguma scenārijs	Slēgšanas cena (tostarp starpība)	Cenas izmaiņas	Peļņa/ zaudējums
Labvēlīgs	16240	1,5 %	240 €	Labvēlīgs	15760	-1,5 %	240 €
Mērens	16080	0,5 %	80 €	Mērens	15920	-0,5 %	80 €
Nelabvēlīgs	15760	-1,5 %	-240 €	Nelabvēlīgs	16240	1,5 %	-240 €
Spriedzes	15200	-5,0 %	-800 €	Spriedzes	16800	5,0 %	-800 €

Sniegtajos rādītājos ir ietvertas visas paša produkta izmaksas. Ja šo produktu jums pārdeva cita persona vai iegādāties šo produktu ieteica trešā persona, sniegtie rādītāji neietver izmaksas, kas jums ir jāmaksā attiecīgajai personai. Rādītāji neietver jūsu personīgos nodokļus, kas arī var ietekmēt jūsu ieguvumu.

Tirgus norises nākotnē nevar precīzi prognozēt. Sniegtajos scenārijos ir parādīti tikai daži iespējamie rezultāti, ņemot vērā jaunākos rezultātus. Faktiskie ieņēmumi varētu būt mazāki.

Kas notiek, ja uzņēmums StoneX Europe Ltd nevar jums samaksāt?

Ja uzņēmums SEL nevar izpildīt savas finansiālās saistības pret jums, jūs varat zaudēt savu ieguldījuma vērtību. Taču uzņēmums SEL nošķir visus individuālo klientu līdzekļus no saviem līdzekļiem saskaņā ar *CySEC* (*Cyprus Securities and Exchange Commission* – Kipras Vērtspapīru un biržas darījumu komisija) noteikumiem par klientu naudu. Uzņēmums SEL ir arī Kipras Ieguldītājiem izmaksājamo kompensāciju fonda (*ICF – Investor Compensation Fund*) dalībnieks. Šis fonds apmaksā attaisnotos ieguldījumus līdz 20 000 eiro apmērā vienai personai un vienam uzņēmumam. Papildinformācija pieejama tīmekļa vietnē <https://www.cysec.gov.cy/en-GB/complaints/tae/>

Izmaksas

CFD darījumos ar pakārtotajām obligācijām var būt tālāk norādītās izmaksas.

Vienreizējas sākuma vai beigu izmaksas	Starpība	Pirkšanas un pārdošanas cenas starpsumu sauc par starpību. Šīs izmaksas rodas ikreiz, kad atverat un slēdzat darījumu.
	Valūtas konvertācija	Visas naudas summas, realizētā peļņa un zaudējumi, korekcijas, maksas un izmaksas, kas ir denominēti valūtā, kura nav jūsu konta pamatvalūta, tiks konvertēti jūsu konta pamatvalūtā, un no jūsu konta tiks iekasēta maksa par valūtas konvertāciju.
Blakusizdevumi	Maksa izplatītājam	Laiku pa laikam mēs varam maksāt daļu no mūsu starpības, komisijas maksas un citām apkalpošanas maksām citām personām, tostarp izplatītājam, kas jums varēja būt ieteicis produktu.
Citas izmaksas	Periodiskās izmaksas	Mēs iekasēsīm maksu par nākamā mēneša vai ceturkšņa nākotnes līgumiem, kas ir vienāda ar piemērojamo starpību, lai atvērtu un slēgtu darījumu.

Naudas turēšanas periods un tās priekšlaicīga izņemšana

CFD līgumi ir paredzēti īstermiņa darījumiem, dažkārt tekošajā diennaktī, un parasti nav piemēroti ilgtermiņa ieguldījumiem. Nav ieteicamo turēšanas un atcelšanas periodu un tāpēc nav atcelšanas maksas. Obligāciju CFD līgumu varat atvērt un slēgt jebkurā brīdī tirgus darbalaikā.

Sūdzību iesniegšana

Ja vēlaties iesniegt sūdzību, sazinieties ar klientu apkalpošanas nodaļas pārstāvi pa tālruni +357 22090062, vai arī sūtiet sūdzību uz e-pasta adresi support.en@forex.com vai pa pastu uz adresi *StoneX Europe Ltd. Nos. 123 and 124 - 1st Floor, Hadjikyriakion Bld 1, 121 Prodromou Avenue, Strovolos, 2064 Nicosia, Kipra*. Papildinformāciju skatiet SEL sūdzību izskatīšanas politikā, kas pieejama uzņēmuma tīmekļa vietnē www.forex.com/ie. Ja jūs neapmierina tas, kā jūsu sūdzība tika izskatīta, savu sūdzību varat nosūtīt Finanšu ombudam (FO). Papildinformāciju skatiet tīmekļa vietnē <http://www.financialombudsman.gov.cy>. Ja jūsu sūdzība ir saistīta ar jūsu konta konsultatīvu vai diskrecionāru pārvaldību, sazinieties ar uzņēmumu, kas sniedz attiecīgo pakalpojumu. Varat arī izmantot Eiropas Komisijas platformu strīdu izšķiršanai tiešsaistē, tomēr, visdrīzāk, jums ieteiks vērsties Finanšu ombudā.

Cita būtiska informācija

Ja periodā no pasūtījuma veikšanas līdz tā izpildes brīdim ir laika nobīde, pasūtījumu nevar izpildīt par paredzēto cenu. Pirms darījuma pārliecinieties, vai jūsu interneta signāla stiprums ir pietiekams. Mūsu tīmekļa vietnes www.forex.com/ie sadaļā Noteikumi un politikas ir sniegta svarīga informācija par jūsu kontu. **Noteikti pārskatiet visus noteikumus un politikas, kas attiecas uz jūsu kontu.**

Mūsu tirgus informācijas lapās ir iekļauta papildinformācija par pakārtoto obligāciju CFD darījumiem. Tās ir pieejamas darījumu platformā.

Individuālajiem klientiem nodrošinājuma slēgšanas noteikums tiek piemērots konta līmenī. Tas nozīmē, ka tad, kad konta vērtība būs mazāka par 50 % no sākotnējās minimālās nodrošinājuma summas (kas jebkurā brīdī tika samaksāta, lai piedalītos visās atvērtajās CFD pozīcijās), viena vai vairākas CFD pozīcijas tiks slēgtas. Mēs varam noteikt robežvērtību, kas ir augstāka par 50 %.

CFD līgumi ir sarežģīti instrumenti, un tie ir saistīti ar lielu risku strauji zaudēt naudu sviras efekta dēļ. **Lielākā daļa individuālo ieguldītāju kontu zaudē naudu CFD darījumos ar šo nodrošinātāju.** Ieteicams apsvērt, vai izprotat CFD darījumu pamatprincipus un vai varat atļauties uzņemties augsto risku zaudēt savu naudu.