Pagrindinės informacijos dokumentas – obligacijų CFD

Paskirtis

Šiame dokumente pateikiama pagrindinė informacija apie šį investicinį produktą. Tai nėra rinkodaros medžiaga. Ši informacija turi būti pateikta pagal teisės aktų reikalavimus, kad galėtumėte suprasti šio produkto pobūdį, riziką, išlaidas, galimą pelną ir nuostolius bei palyginti jį su kitais produktais.

Produktas: obligacijų sandoris dėl kainų skirtumo

Produkto teikėjas: StoneX Financial Ltd, bendrovė, registruota adresu 120 London Wall Moor House, 1st Floor London, EC2Y 5ET United Kingdom, registracijos numeris 05616586, kurios veiklą leidžia ir reguliuoja Financial Conduct Authority, registracijos numeris 446717.

Produkto platintojas: StoneX Europe Ltd (toliau – „SEL“, „mes“, „mūsų“, „mums“ arba „mus“), Kipre registruota bendrovė, kurios registracijos numeris HE 409708. StoneX Europe Ltd veiklą leidžia ir reguliuoja Kipro vertybinių popierių ir biržos komisija pagal licenciją Nr. 400/21. Norėdami gauti daugiau informacijos, skambinkite +357 22090062 arba apsilankykite svetainėje www.FOREX.com/ie.

Šis dokumentas paskutinį kartą atnaujintas 2025 m. rugpjūčio 28 d.

Ketinate įsigyti produktą, kuris nėra paprastas ir gali būti sunkiai suprantamas.

Kas yra šis produktas?

Tipas

Sandoris dėl kainų skirtumo (toliau – CFD) – tai dvišaliu pagrindu su SEL sudaroma finansinio sverto sutartis. Ji suteikia investuotojui galimybę spekuliuoti pagrindinės obligacijos kainos kilimu arba kritimu.

Investuotojas gali pirkti CFD (t. y. pasirinkti „ilgąją“ poziciją), kad gautų naudos obligacijų kainoms kylant, arba parduoti CFD (t. y. pasirinkti „trumpąją“ poziciją), kad gautų naudos obligacijų kainoms krintant. CFD kaina nustatoma pagal pagrindinės obligacijos ateities sandorio kainą. Pavyzdžiui, jeigu investuotojas yra pasirinkęs US T-Bond ilgąją poziciją ir pagrindinės obligacijos ateities sandorio kaina kyla, CFD vertė padidėja – pasibaigus sutarčiai SEL sumoka skirtumą tarp sutarties uždarymo ir atidarymo verčių. Ir atvirkščiai, jeigu investuotojas yra pasirinkęs ilgąją poziciją ir pagrindinės obligacijos ateities sandorio kaina krinta, CFD vertė sumažėja – pasibaigus sutarčiai investuotojas sumoka SEL skirtumą tarp sutarties uždarymo ir atidarymo verčių. CFD, kurio vertė nustatoma pagal pagrindinio išankstinio sandorio kainą, veikia lygiai taip pat, išskyrus tai, kad tokios sutartys turi iš anksto nustatytą galiojimo pabaigos datą, kurią sutartis automatiškai uždaroma arba turi būti perkelta į kitą laikotarpį. Visuose CFD numatytas finansinis svertas padidina tiek pelną, tiek nuostolius.

Tikslai

CFD tikslas – suteikti investuotojui galimybę, naudojant finansinį svertą, įgyti poziciją dėl pagrindinės obligacijos ateities sandorio vertės pokyčių (kainai kylant arba krintant), faktiškai neperkant ar neparduodant pagrindinio ateities sandorio arba jį sudarančio turto. Pozicija yra finansinio sverto, nes sudarant CFD kaip pradinę maržą iš anksto reikia sumokėti tik palyginti nedidelę sutarties sąlyginės vertės dalį; tai yra viena pagrindinių prekybos CFD ypatybių. Pavyzdžiui, jeigu investuotojas perka 10 CFD, pradinės maržos dydis yra 20 %, o pagrindinės obligacijos kaina – 117,26 EUR, pradinė investicija bus 234,52 EUR (20 % × 117,26 × 10 × 1 EUR). Finansinio sverto poveikis šiuo atveju yra 5:1 (1 / 0,2), todėl sutarties sąlyginė vertė sudaro 1 172,60 EUR (234,52 EUR × 5). Tai reiškia, kad pagrindinės rinkos kainai pasikeitus 1 punktu, CFD vertė pasikeičia 10 EUR. Pavyzdžiui, jeigu investuotojas turi ilgąją poziciją ir rinkos vertė padidėja, už kiekvieną tos rinkos kainos padidėjimą 1 punktu gaunamas 10 EUR pelnas. Tačiau rinkos vertei sumažėjus už kiekvieną jos sumažėjimą 1 punktu patiriamas 10 EUR nuostolis. Ir atvirkščiai, jeigu investuotojas turi trumpąją poziciją, pelnas gaunamas rinkai krintant, o nuostolis patiriamas rinkai kylant.

Terminas

Obligacijos ateities sandoriu pagrįstas CFD turi iš anksto nustatytą galiojimo pabaigos datą. Rekomenduojamo laikymo laikotarpio nėra; kiekvienas investuotojas savo nuožiūra nustato tinkamiausią laikymo laikotarpį, atsižvelgdamas į savo individualią prekybos strategiją ir tikslus.

Jeigu dėl neigiamo kainos pokyčio neįmokama papildomų lėšų maržos reikalavimui įvykdyti, CFD gali būti automatiškai uždarytas. Tai įvyksta, kai nuostoliai viršija pradinės maržos sumą. Investuotojams suteikiama galimybė perkelti turimą ateities CFD sutartį į kitą laikotarpį, pavyzdžiui, iš kovo mėn. galiojimo pabaigos į birželio mėn. galiojimo pabaigą. Sutarties perkėlimas priklauso nuo investuotojo pasirinkimo, tačiau jos neperkėlus ateities CFD automatiškai uždaromas galiojimo pabaigos dieną. SEL taip pat pasilieka teisę vienašališkai nutraukti bet kurią CFD sutartį, jeigu mano, kad buvo pažeistos sutarties sąlygos.

Numatomas mažmeninis investuotojas

CFD yra skirti investuotojams, kurie turi žinių apie finansinio sverto produktus arba prekybos jais patirties ir siekia įgyti trumpalaikę poziciją finansinėse priemonėse. Tikėtina, kad investuotojai supras, kaip nustatomos CFD kainos, taip pat pagrindines maržos ir finansinio sverto sąvokas. Jie taip pat supras produkto rizikos ir grąžos profilį, palyginti su tradicine prekyba akcijomis. Investuotojai taip pat turės pakankamai finansinių išteklių ir gebės prisiimti nuostolius.

Kokia yra rizika ir ką galėčiau gauti mainais?

Rizikos rodiklis



Suminis rizikos rodiklis reiškia orientacinį šio produkto rizikos lygį, palyginti su kitais produktais. Jis parodo, kokia yra tikimybė, kad produktas praras pinigus dėl judėjimų rinkose arba dėl mūsų negalėjimo jums atlikti mokėjimų.

Mes priskyrėme šį produktą 7 iš 7 klasių, kuri yra aukščiausia rizikos klasė. Todėl galimi nuostoliai dėl būsimo produkto veiksmingumo vertinami labai aukštai.

CFD yra finansinio sverto produktai, dėl kurių pagrindinės rinkos pokyčių nuostoliai gali būti patirti greitai. Kapitalas nėra apsaugotas nuo rinkos, kredito ar likvidumo rizikos. Nors nuostolių gali būti patirta, mažmeniniams klientams taikoma apsauga nuo neigiamo sąskaitos likučio, todėl jūsų nuostoliai negali viršyti investuotos sumos.

Atkreipkite dėmesį į valiutos riziką. Obligacijos CFD galima pirkti arba parduoti kita valiuta nei pagrindinė jūsų sąskaitos valiuta. Galutinė grąža, kurią galite gauti, priklauso nuo šių dviejų valiutų keitimo kurso. Į pirmiau nurodytą rodiklį ši rizika neįtraukta.

Dėl rinkos sąlygų jūsų obligacijos CFD sandoris gali būti uždarytas mažiau palankia kaina, o tai gali reikšmingai paveikti atgaunamą sumą. Galime uždaryti jūsų atvirą CFD sutartį, jeigu neišlaikote reikalaujamos minimalios maržos, esate skolingi SEL arba pažeidžiate rinkos taisykles. Šis procesas gali būti automatizuotas.

Šiam produktui netaikoma jokia apsauga nuo būsimų rinkos rezultatų, todėl galite prarasti dalį arba visą savo investiciją. Jeigu negalėsime sumokėti jums priklausančios sumos, galite prarasti visą savo investiciją. Tačiau jums gali būti taikoma vartotojų apsaugos sistema (žr. skyrių „Kas nutiks, jei negalėsime jums sumokėti?“). Į pirmiau nurodytą rodiklį ši apsauga neįtraukta.

Veiklos rezultatų scenarijai

Pateikti scenarijai parodo, kokie galėtų būti jūsų investicijos veiklos rezultatai. Juos galite palyginti su kitų produktų scenarijais. Pateikti scenarijai yra būsimų veiklos rezultatų įvertis, grindžiamas ankstesniais duomenimis apie šios investicijos vertės pokyčius, ir nėra tikslus rodiklis. Jūsų gaunama suma priklausys nuo rinkos rezultatų ir nuo to, kiek laiko laikysite CFD. Testavimo nepalankiausiomis sąlygomis scenarijus parodo, kokią sumą galėtumėte atgauti ekstremaliomis rinkos sąlygomis, tačiau jame neatsižvelgiama į situaciją, kai negalėtume jums sumokėti.

1 lentelėje pateiktiems scenarijams parengti naudotos šios prielaidos:

Indekso CFD (laikomas vieną prekybos dieną)		
Pradinė obligacijos kaina:	**P**	117.26
Sandorio dydis (vienam CFD):	**TS**	10
Marža %:	**M**	20%
Maržos reikalavimas (€):	***MR = P x TS x M***	*€234.52*
Sąlyginė sandorio vertė (€):	***TN = MR/M***	*€1,172.6*

1 lentelė

ILGOJI POZICIJA Veiklos rezultatų scenarijus	Uždarymo kaina (įskaitant skirtumą)	Kainos pokytis	Pelnas / nuostolis	TRUMPOJI POZICIJA Veiklos rezultatų scenarijus	Uždarymo kaina (įskaitant skirtumą)	Kainos pokytis	Pelnas / nuostolis
Palankus	119.02	1.5%	**€17.59**	**Palankus**	115.50	-1.5%	**€17.59**
Vidutinis	117.85	0.5%	**€5.87**	**Vidutinis**	116.67	-0.5%	**€5.87**
Nepalankus	115.50	-1.5%	**-€17.59**	**Nepalankus**	119.02	1.5%	**-€17.59**
Rizikingas	111.40	-5.0%	**-€58.63**	**Rizikingas**	123.12	5.0%	**-€58.63**

Pateikti skaičiai apima visas paties produkto išlaidas. Jeigu šį produktą jums pardavė kitas asmuo arba dėl šio produkto jus konsultuoja trečioji šalis, į šiuos skaičius neįtrauktos jokios jiems jūsų mokamos išlaidos. Skaičiuose neatsižvelgiama į jūsų asmeninę mokestinę padėtį, kuri taip pat gali turėti įtakos atgaunamai sumai.

Būsimų rinkos pokyčių negalima tiksliai numatyti. Pateikti scenarijai yra tik kai kurių galimų rezultatų, pagrįstų naujausia grąža, pavyzdžiai. Faktinė grąža gali būti mažesnė.

Kas nutiks, jei StoneX Europe Ltd negalės išmokėti pinigų?

Jei SEL negali įvykdyti savo finansinių įsipareigojimų jums, galite prarasti savo investicijos vertę. Tačiau SEL atskiria visas mažmeninių klientų lėšas nuo savo lėšų pagal CySEC klientų lėšų taisykles. SEL taip pat dalyvauja Kipro investuotojų kompensavimo fonde (ICF), kuris padengia reikalavimus atitinkančias investicijas iki 20 000 EUR vienam asmeniui vienoje įmonėje. Žr. https://www.cysec.gov.cy/en-GB/complaints/tae/

Kokios yra išlaidos?

Prieš pradėdami prekiauti obligacijų CFD, turėtumėte susipažinti su visomis susijusiomis išlaidomis ir mokesčiais, kuriuos turėsite sumokėti. Šie mokesčiai sumažins bet kokį grynąjį pelną arba padidins galimus nuostolius.

Toliau pateiktose lentelėse nurodytos sumos, išskaičiuojamos iš jūsų investicijos įvairių rūšių išlaidoms padengti. Šios sumos priklauso nuo investuojamos sumos, produkto laikymo trukmės ir produkto veiklos rezultatų. Čia pateiktos sumos yra iliustracinės ir pagrįstos 10 000 EUR sąlyginės investicijos sumos bei investicijos nutraukimo (pozicijos uždarymo) tą pačią dieną pavyzdžiu.

Prekiaujant pagrindinės obligacijos CFD patiriamos šios išlaidos:

Išlaidos per laikotarpį			**Pozicija laikoma per naktį**	
			TRUMPOJI POZICIJA	**ILGOJI POZICIJA**
		Bendros išlaidos:	€1.71	€1.71
		Išlaidų poveikis:	0.017%	0.017%
Vienkartinės įsigijimo arba pasitraukimo išlaidos (standartinėms ir „Raw“ sąskaitoms)				
Įsigijimo ir pasitraukimo išlaidos	**Kintamas skirtumas**	Pirkimo ir pardavimo kainų skirtumas vadinamas kainų skirtumu. Šios išlaidos patiriamos kiekvieną kartą atidarant ir uždarant sandorį. Obligacijų CFD kainų skirtumas yra kintamas, t. y. jis tik atspindi rinkos kainų skirtumą.	€1.71	
			0.017%	
	Konvertavimas į pagrindinę sąskaitos valiutą	Bet koks realizuotas pelnas ir nuostoliai, koregavimai, mokesčiai ir rinkliavos, išreikšti kita valiuta, bus automatiškai konvertuojami į pagrindinę jūsų sąskaitos valiutą. Konvertavimo į pagrindinę valiutą kursas kartais gali skirtis nuo mūsų kotiruojamų kainų ar kursų iki +/- 0,5 % imtinai.		
Tam tikromis sąlygomis patiriamos papildomos išlaidos (standartinėms ir „Raw“ sąskaitoms)				
Kitos išlaidos	**Neaktyvumo mokestis**	Jeigu 12 mėnesių ar ilgiau nevykdoma jokia prekybos veikla ir nėra atvirų pozicijų, jums bus taikomas 15 EUR neaktyvumo mokestis. Informaciją apie neaktyvumo mokestį ne EUR valiuta tvarkomoms sąskaitoms rasite mūsų Išlaidų ir mokesčių politikoje.		

Kiek laiko turėčiau laikyti produktą ir ar galiu atsiimti pinigus anksčiau?

CFD yra skirti trumpalaikei prekybai, kai kuriais atvejais – dienos prekybai, ir paprastai nėra tinkami ilgalaikėms investicijoms. Rekomenduojamo laikymo laikotarpio nėra, taip pat nėra sutarties atsisakymo laikotarpio, todėl netaikomi jokie sutarties atsisakymo mokesčiai. Obligacijos CFD galite atidaryti ir uždaryti bet kuriuo metu rinkos prekybos valandomis.

Kaip pateikti skundą?

Jei norite pateikti skundą, susisiekite su mūsų Klientų valdymo komanda telefonu +357 22090062, el. paštu support.en@forex.com arba raštu adresu StoneX Europe Ltd, No. 2 Nikokreontos, 5th Floor, 1066 Nicosia, Cyprus. Daugiau informacijos rasite SEL Skundų nagrinėjimo politikoje, paskelbtoje bendrovės svetainėje www.forex.com/ie. Jeigu manote, kad jūsų skundas nebuvo išspręstas tinkamai, galite perduoti jį Finansų ombudsmenui (toliau – FO). Daugiau informacijos rasite http://www.financialombudsman.gov.cy. Jeigu skundas susijęs su jūsų sąskaitoje veikiančiu konsultacines arba diskrecinio valdymo paslaugas teikiančiu valdytoju, kreipkitės į paslaugą teikiančią įmonę. Taip pat galite kreiptis į Europos Komisijos elektroninio ginčų sprendimo platformą, tačiau tikėtina, kad būsite nukreipti į FO.

Kita svarbi informacija

Jeigu nuo jūsų pavedimo pateikimo iki jo įvykdymo praeina tam tikras laiko tarpas, pavedimas gali būti įvykdytas ne ta kaina, kurios tikėjotės. Prieš pradėdami prekiauti įsitikinkite, kad jūsų interneto ryšio signalas yra pakankamai stiprus. Mūsų svetainės www.forex.com/ie skiltyje „Sąlygos ir politika“ pateikiama svarbi informacija apie jūsų sąskaitą. **Turėtumėte įsitikinti, kad esate susipažinę su visomis jūsų sąskaitai taikomomis sąlygomis ir politika.**

Mūsų rinkos informacijos dokumentuose pateikiama papildoma informacija apie prekybą pagrindinės obligacijos CFD. Šiuos dokumentus rasite prekybos platformoje.

Mažmeniniams klientams maržos pozicijų uždarymo taisyklė taikoma sąskaitos lygmeniu. Tai reiškia, kad sąskaitos vertei nukritus žemiau 50 % pradinės maržos reikalavimo (sumokėto bet kuriuo metu atidarant visas atviras CFD pozicijas), viena ar daugiau CFD pozicijų bus uždarytos. Galime nustatyti didesnę nei 50 % ribą.