Document cu informații esențiale – Rolling Spot FX

Obiectiv

Acest document vă oferă informații esențiale despre acest produs de investiții. Nu este un material de marketing. Informațiile sunt obligatorii prin lege pentru a vă ajuta să înțelegeți natura, riscurile, costurile, câștigurile și pierderile potențiale aferente acestui produs și pentru a vă ajuta să îl comparați cu alte produse.

Produs: Rolling Spot FX

Creatorul produsului: StoneX Financial Ltd, o societate înregistrată la 120 London Wall Moor House, 1st Floor London, EC2Y 5ET, Regatul Unit, cu numărul 05616586, autorizată și reglementată de Financial Conduct Authority, cu numărul de referință 446717.

Distribuitorul produsului: StoneX Europe Ltd („SEL", „noi" sau „nouă"), o societate înregistrată în Cipru, cu numărul HE 409708. StoneX Europe Ltd este autorizată și reglementată de Comisia pentru Valori Mobiliare și Burse din Cipru. Sunați la +357 22090062 sau accesați www.FOREX.com/ie pentru mai multe informații.

Prezentul document a fost actualizat ultima dată la 28 august 2025.

Urmează să achiziționați un produs care nu este simplu și care poate fi dificil de înțeles.

Ce este acest produs?

Tip

Un contract pentru diferență („CFD") este un contract cu efect de levier încheiat cu SEL pe bază bilaterală. Acesta îi permite unui investitor să speculeze asupra creșterii sau scăderii prețurilor unei perechi FX subiacente.

FX se tranzacționează întotdeauna în perechi valutare (de exemplu, EUR/USD) și implică cumpărarea și vânzarea simultană a două monede diferite. Prima monedă menționată într-o pereche valutară (în exemplul nostru, EUR) este cunoscută drept moneda de bază, iar a doua (USD) este cunoscută drept moneda variabilă. Prețul CFD-ului este derivat din prețul perechii FX subiacente, care se poate raporta fie la prețul curent („spot"), fie la un preț la termen („future").

Tranzacționarea FX oferă unui investitor posibilitatea de a cumpăra (sau de a adopta o poziție „long") perechea valutară dacă acesta consideră că prețul monedei de bază va crește în raport cu moneda variabilă sau, alternativ, de a vinde (sau de a adopta o poziție „short") dacă acesta consideră că prețul monedei variabile va crește în raport cu moneda de bază. De exemplu, dacă un investitor deține o poziție long pe un CFD EUR/USD și prețul perechii FX subiacente crește, valoarea CFD-ului va crește – la sfârșitul contractului, SEL va plăti diferența dintre valoarea de închidere a contractului și valoarea de deschidere a contractului.

În schimb, dacă un investitor deține o poziție long, iar prețul spot al perechii FX subiacente scade, valoarea Rolling Spot Forex va scădea – la sfârșitul contractului, acesta va plăti SEL diferența dintre valoarea de închidere a contractului și valoarea de deschidere a contractului. Rolling Spot Forex care se raportează la prețul futures subiacent funcționează exact în același mod, cu excepția faptului că astfel de contracte au o dată de expirare predefinită – o dată la care contractul fie se închide automat, fie trebuie reportat în perioada următoare. Efectul de levier inclus în toate produsele Rolling Spot Forex are ca efect amplificarea atât a profiturilor, cât și a pierderilor.

Obiective

Obiectivul Rolling Spot Forex este de a permite unui investitor să obțină o expunere cu efect de levier la evoluția valorii perechii FX subiacente (indiferent dacă aceasta crește sau scade), fără a fi necesar să cumpere sau să vândă efectiv perechea FX subiacentă. Expunerea este cu efect de levier deoarece Rolling Spot Forex necesită depunerea inițială, drept marjă inițială, doar a unei proporții relativ mici din valoarea nețională a contractului, aceasta fiind una dintre caracteristicile esențiale ale tranzacționării CFD-urilor. Cu titlu de exemplu, dacă EUR/USD se tranzacționează la 1,05006/1,05011 și un investitor cumpără un lot EUR/USD (valoare nețională EUR 100.000) cu o marjă inițială de 3,33%, marja inițială va fi de €3.500 (0,03333 x 100.000 x 1,05011). Efectul de levier, în acest caz 30:1, înseamnă că pentru fiecare modificare de 1 pip a prețului perechii FX subiacente, valoarea Rolling Spot Forex se modifică cu €10 (100.000 * 0,0001). De exemplu, dacă investitorul deține o poziție long, iar piața crește în valoare, se va obține un profit de €10 (0,0001 * 100.000) pentru fiecare creștere de 1 pip pe piața respectivă. Cu toate acestea, dacă investitorul deține o poziție short, se va înregistra o pierdere de €10 pentru fiecare punct cu care piața scade în valoare. Rolling Spot Forex nu are o dată de scadență predefinită și, prin urmare, este deschis.

Durată

Nu există o perioadă de deținere recomandată, iar stabilirea celei mai adecvate perioade de deținere, în funcție de strategia și obiectivele individuale de tranzacționare, rămâne la latitudinea fiecărui investitor.

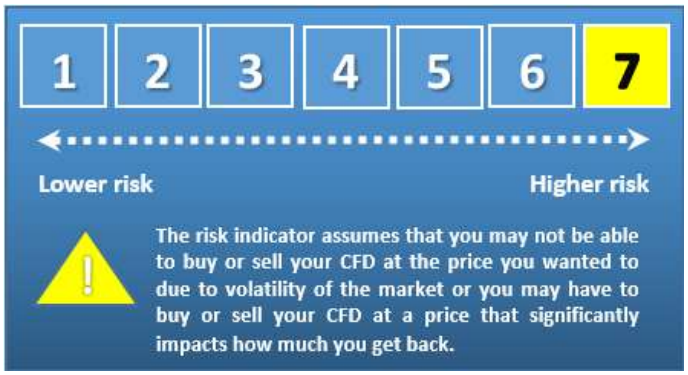
Nedepunerea de fonduri suplimentare pentru a îndeplini cerința de marjă ca urmare a unei mișcări negative a prețului poate duce la închiderea automată a CFD-ului. Acest lucru se va întâmpla atunci când pierderile depășesc valoarea marjei inițiale.

Investitor de retail vizat

Produsele Rolling Spot Forex sunt destinate investitorilor care cunosc sau au experiență cu produse cu efect de levier și care urmăresc să obțină o expunere pe termen scurt la instrumente financiare. Investitorii vizați vor înțelege modul în care sunt derivate prețurile produselor Rolling Spot Forex și conceptele esențiale de marjă și efect de levier. Într-adevăr, aceștia vor înțelege profilul de risc/randament al produsului în comparație cu tranzacționarea tradițională de acțiuni. Investitorii vor avea, de asemenea, mijloacele financiare corespunzătoare și capacitatea de a suporta pierderi.

Care sunt riscurile și ce aș putea obține în schimb?

Indicator de risc



Indicatorul sumar de risc este un ghid privind nivelul de risc al acestui produs în comparație cu alte produse. Acesta arată probabilitatea ca produsul să piardă bani din cauza evoluțiilor pieței sau deoarece noi nu vă putem plăti.

Am încadrat acest produs la nivelul 7 din 7, care reprezintă cea mai ridicată clasă de risc. Aceasta evaluează pierderile potențiale din performanța viitoare a produsului ca fiind la un nivel foarte ridicat.

Produsele Rolling Spot Forex sunt produse cu efect de levier care, din cauza mișcărilor pieței subiacente, pot genera pierderi rapide. Nu există protecție a capitalului împotriva riscului de piață, riscului de credit sau riscului de lichiditate. Chiar dacă pot fi înregistrate pierderi, clienții de retail beneficiază de protecție împotriva soldului negativ, ceea ce înseamnă că pierderile dumneavoastră nu pot depăși suma investită.

Țineți cont de riscul valutar. Este posibil să cumpărați sau să vindeți produse Rolling Spot Forex într-o monedă diferită de moneda de bază a contului dumneavoastră. Randamentul final pe care îl puteți obține depinde de cursul de schimb dintre cele două monede. Acest risc nu este luat în considerare în indicatorul prezentat mai sus.

Condițiile de piață pot însemna că tranzacția dumneavoastră Rolling Spot Forex pe o pereche FX este închisă la un preț mai puțin favorabil, ceea ce ar putea afecta semnificativ suma pe care o primiți înapoi. Putem închide contractul dumneavoastră Rolling Spot Forex deschis dacă nu mențineți marja minimă necesară, dacă aveți datorii față de SEL sau dacă încălcați reglementările pieței. Acest proces poate fi automatizat. Acest produs nu include nicio protecție împotriva performanței viitoare a pieței, astfel încât ați putea pierde o parte sau întreaga investiție. Dacă nu vă putem plăti ceea ce vi se datorează, ați putea pierde întreaga investiție. Cu toate acestea, puteți beneficia de o schemă de protecție a consumatorilor (a se vedea secțiunea „ce se întâmplă dacă nu vă putem plăti"). Indicatorul prezentat mai sus nu ia în considerare această protecție.

Scenarii de performanță

Scenariile prezentate ilustrează modul în care s-ar putea comporta investiția dumneavoastră. Le puteți compara cu scenariile altor produse. Scenariile prezentate sunt o estimare a performanței viitoare, pe baza dovezilor din trecut privind variația valorii acestei investiții, și nu reprezintă un indicator exact. Suma pe care o veți obține va varia în funcție de evoluția pieței și de perioada în care dețineți Rolling Spot Forex. Scenariul de stres arată ce ați putea primi înapoi în condiții de piață extreme și nu ia în considerare situația în care nu vă putem plăti.

Următoarele ipoteze au fost utilizate pentru a crea scenariile din Tabelul 1:

Rolling Spot FX pe EUR/USD		
Prețul de deschidere al perechii FX:	P	1.05011
Dimensiunea tranzacției (cantitate):	TS	100,000
Rata marjei %:	M	3.33%
Cerință de marjă ($)	MR = P x TS x M	$3,500
Cerință de marjă (€):	MR = TS x M	€3,333
Valoarea nețională a tranzacției ($):	TN = P x C	$105,011
Valoarea nețională a tranzacției (€):	TN = TS	€100,000

Tabelul 1

LONG Scenariu de performanță	Preț de închidere (incl. spread)	Modificare preț	Profit/ pierdere	SHORT Scenariu de performanță	Preț de închidere (incl. spread)	Modificare preț	Profit/ pierdere
Favorabil	1.06586	1.5%	**€1,477**	Favorabil	0.83681	-1.5%	**€1,523**
Moderat	1.05536	0.5%	**€497**	Moderat	0.84530	-0.5%	**€503**
Nefavorabil	1.03436	-1.5%	**-€1,523**	Nefavorabil	0.86229	1.5%	**-€1,478**
Stres	0.99760	-5.0%	**-€5,264**	Stres	0.89203	5.0%	**-€4,762**

Cifrele prezentate includ toate costurile produsului în sine. Dacă acest produs v-a fost vândut de altcineva sau dacă o terță parte vă oferă consultanță cu privire la acest produs, aceste cifre nu includ niciun cost pe care îl plătiți acestora.

Evoluțiile viitoare ale pieței nu pot fi prevăzute cu exactitate. Scenariile prezentate reprezintă doar o indicație a unora dintre rezultatele posibile, pe baza randamentelor recente. Randamentele efective ar putea fi mai mici.

Ce se întâmplă dacă StoneX Europe Ltd nu poate plăti?

Dacă SEL nu își poate îndeplini obligațiile financiare față de dumneavoastră, este posibil să pierdeți valoarea investiției dumneavoastră. Cu toate acestea, SEL păstrează fondurile tuturor clienților de retail separate de fondurile proprii, în conformitate cu normele CySEC privind fondurile clienților. SEL participă, de asemenea, la Fondul de Compensare a Investitorilor din Cipru (ICF), care acoperă investițiile eligibile până la €20.000 per persoană, per firmă. Consultați https://www.cysec.gov.cy/en-GB/complaints/tae/

Care sunt costurile?

Înainte de a începe să tranzacționați Rolling Spot Forex pe o pereche FX, trebuie să vă familiarizați cu toate costurile și comisioanele aferente pentru care veți fi responsabil. Aceste comisioane vor reduce orice profit net sau vor crește pierderile potențiale.

Tabelele de mai jos prezintă sumele care sunt deduse din investiția dumneavoastră pentru a acoperi diferite tipuri de costuri. Aceste sume depind de cât investiți, de cât timp dețineți produsul și de performanța produsului. Sumele prezentate aici sunt ilustrative, pe baza unui exemplu de poziție long cu o valoare nețională a investiției de EUR 100.000 în exemplul moderat de mai sus și a ieșirii din investiție (închiderea poziției) în ziua următoare.

Costuri în timp			**Dacă ieșiți din investiție (închideți poziția) în ziua următoare**	
			SHORT	**LONG**
		Costuri totale pentru contul cu spread variabil plafonat:	€9.39	€10.02
		Costuri totale pentru contul Raw:	€9.39	€10.02
		Impactul costurilor (cost total / valoarea nețională a investiției):	0.0094%	0.0102%
Costuri unice la intrare sau ieșire				
Costuri de intrare și ieșire	**Spread variabil plafonat**	Diferența dintre prețul de cumpărare și prețul de vânzare se numește spread. Acest cost este realizat de fiecare dată când deschideți și închideți o tranzacție. Spread-ul pentru Rolling Spot pe FX este variabil plafonat, adică este variabil, dar plafonat la un spread maxim. Bid: 1,05 și Ask: 1,05011	€9.48	0.009%
	Cont Raw	Conturile Raw pentru Rolling Spot pe FX nu au comision inclus în spread-ul de preț, ci un comision aplicat valorii tranzacției, de €5 per parte pentru 100.000 de unități tranzacționate. Bid: 1,05 și Ask: 1,05011	€9.48	0.009%
	Conversie în moneda de bază	Orice profituri și pierderi realizate, ajustări, taxe și comisioane denominate într-o altă monedă vor fi convertite automat în moneda de bază a contului dumneavoastră. Conversiile în moneda de bază pot fi de până la și inclusiv +/- 0,5% față de prețurile sau cursurile cotate de noi la un moment dat.		
Costuri curente			**SHORT**	**LONG**
Costuri curente	**Finanțare overnight**	Atunci când mențineți o poziție peste noapte, fie plătiți, fie primiți o taxă de reportare. Aceste taxe fluctuează zilnic și sunt diferite pentru pozițiile long și short. Taxa overnight este calculată astfel: Cantitate * Swap Long/Short * Dimensiunea punctului.	-€0.09	€0.54
			-0.00009%	0.00054%
Costuri incidentale percepute în condiții specifice				
Alte costuri	**Taxă de inactivitate**	Dacă nu există activitate de tranzacționare sau poziții deschise pentru o perioadă de 12 luni sau mai mult, vi se va percepe o taxă de inactivitate de €15. Pentru taxa de inactivitate aplicabilă conturilor în alte monede decât EUR, vă rugăm să consultați politica noastră privind costurile și comisioanele.		

Cât timp ar trebui să îl dețin și pot retrage bani anticipat?

Produsele Rolling Spot Forex sunt destinate tranzacționării pe termen scurt, în unele cazuri intraday, și, în general, nu sunt adecvate pentru investiții pe termen lung. Nu există o perioadă de deținere recomandată, nicio perioadă de anulare și, prin urmare, nu se aplică taxe de anulare. Puteți deschide și închide un Rolling Spot Forex pe o pereche FX în orice moment în timpul orelor de funcționare ale pieței.

Cum pot depune o reclamație?

Dacă doriți să depuneți o reclamație, trebuie să contactați Echipa noastră de Gestionare a Clienților la numărul +357 22090062, prin e-mail la support.en@forex.com sau în scris la StoneX Europe Ltd., No. 2 Nikokreontos, etajul 5, 1066 Nicosia, Cipru. Pentru mai multe detalii, vă rugăm să consultați Politica SEL de gestionare a reclamațiilor, indicată pe site-ul web al Companiei www.forex.com/ie. În cazul în care considerați că reclamația dumneavoastră nu a fost soluționată în mod satisfăcător, puteți înainta reclamația către Ombudsmanul Financiar („FO"). Consultați http://www.financialombudsman.gov.cy pentru informații suplimentare. În cazul în care reclamația dumneavoastră se referă la un administrator consultativ sau discreționar care acționează în contul dumneavoastră, vă rugăm să contactați firma care furnizează serviciul respectiv. De asemenea, puteți utiliza Platforma de soluționare online a litigiilor a Comisiei Europene; cu toate acestea, este probabil să fiți direcționat către FO.

Alte informații relevante

În cazul în care există un decalaj între momentul în care plasați ordinul și momentul executării acestuia, este posibil ca ordinul dumneavoastră să nu fie executat la prețul pe care îl așteptați. Asigurați-vă că semnalul conexiunii dumneavoastră la internet este suficient de puternic înainte de tranzacționare. Secțiunea Termeni și politici de pe site-ul nostru web www.forex.com/ie conține informații importante cu privire la contul dumneavoastră. **Trebuie să vă asigurați că sunteți pe deplin familiarizat cu toți termenii și toate politicile aplicabile contului dumneavoastră.**

Fișele noastre cu Informații de piață conțin informații suplimentare privind tranzacționarea unui CFD pe o pereche FX subiacentă. Acestea pot fi găsite pe platforma de tranzacționare.

Pentru clienții de retail, se aplică o regulă de închidere a marjei la nivel de cont. Aceasta înseamnă că, atunci când valoarea contului scade sub 50% din cerința de marjă inițială (care a fost plătită pentru a intra în toate pozițiile CFD deschise la orice moment), una sau mai multe poziții CFD vor fi închise. Putem stabili un procent mai mare de 50%.