

Účel

Tento dokument poskytuje kľúčové informácie o tomto investičnom produkte. Nejde o marketingový materiál. Tieto informácie sú vyžadované zákonom a majú vám pomôcť pochopiť povahu, riziká, náklady, potenciálne zisky a straty tohto produktu a pomôcť vám porovnať ich s inými produktmi.

CFD na komoditu ponúka spoločnosť **StoneX Europe Ltd** (ďalej len „SEL“, „my“ alebo „nás“ vo všetkých tvaroch a pádoch), spoločnosť registrovaná na Cypre pod číslom HE 409708. Spoločnosť StoneX Europe Ltd je povolená a regulovaná Cyperskou komisiou pre cenné papiere a burzu (CY-CySEC) na Cypre. Ak máte záujem o viac informácií, volajte na číslo +357 22090062 alebo prejdite na web www.FOREX.com/ie.

Tento dokument bol naposledy aktualizovaný 15. apríla 2021.



Chystáte sa zakúpiť produkt, ktorý nie je jednoduchý a môže byť náročné ho pochopiť.

Aký je to produkt?

Typ

Rozdielová zmluva (z angl. Contract for Difference, ďalej len „CFD“) je zmluva s pákovým efektom uzavretá so spoločnosťou SEL na dvojstrannom základe. Umožňuje investorovi špekulovať s rastúcimi alebo klesajúcimi cenami podkladovej komodity.

Investor má možnosť kúpiť (alebo využiť „dlhú pozíciu“) CFD, aby profitoval z rastúcich cien komodity, alebo predat' (alebo využiť „krátku pozíciu“) CFD, aby profitoval z klesajúcich cien komodity. Cena CFD je odvodená od ceny podkladovej komodity, ktorou môže byť buď aktuálna cena („hotovosť“), alebo budúca cena („futures“). Ak má napríklad investor CFD s dlhou pozíciou na ropu a cena ropy sa zvýši, hodnota CFD sa zvýši – na konci zmluvy spoločnosť SEL zaplatí rozdiel medzi záverečnou hodnotou zmluvy a počiatočnou hodnotou zmluvy. Naopak, ak má investor dlhú pozíciu a hotovostná cena ropy klesne, hodnota CFD sa zníži – na konci zmluvy zaplatí investor spoločnosti SEL rozdiel medzi záverečnou hodnotou zmluvy a počiatočnou hodnotou zmluvy. CFD odkazujúci na budúcu cenu podkladovej komodity funguje presne rovnakým spôsobom s výnimkou toho, že takéto zmluvy majú vopred stanovený dátum vypršania platnosti – dátum, ku ktorému sa zmluva buď automaticky uzatvára, alebo sa musí presunúť do ďalšieho obdobia. Pákový efekt obsiahnutý vo všetkých CFD má za následok znásobenie ziskov aj strát.

Ciele

Cieľom CFD je umožniť investorovi využiť expozíciu s pákovým efektom voči pohybu hodnoty podkladovej komodity (či už nahor, alebo nadol) bez toho, aby skutočne potreboval kúpiť alebo predat' fyzickú komoditu. V expozícii sa využíva pákový efekt, pretože pri CFD sa vyžaduje, aby sa ako počiatočná marža vopred zaplatila len relatívne malá časť nominálnej hodnoty zmluvy, čo je jednou z kľúčových charakteristík obchodovania s CFD. Ak napríklad investor kúpi 1 CFD s počiatočnou maržou 10 % a cenou podkladovej komodity 6 000 EUR, počiatočná investícia bude 600 EUR ($10\% \times 6\,000 \times 1$). Účinok pákového efektu – v tomto prípade 10 : 1 (1 / 0,1) – vedie k nominálnej hodnote zmluvy vo výške 6 000 EUR (600 EUR \times 10). To znamená, že pri každej zmene ceny podkladovej komodity o 1 bod sa hodnota CFD zmení o 1 EUR. Ak má napríklad investor dlhú pozíciu a hodnota trhu sa zvýši, za každý bod zvýšenia na tomto trhu sa dosiahne zisk vo výške 1 EUR. Ak však hodnota trhu klesne, za každý bod zníženia hodnoty trhu vznikne strata 1 EUR. Naopak, ak investor drží krátku pozíciu, zisk sa dosahuje na základe poklesov na tomto trhu a strata vyplýva zo zvýšenia na trhu.

Hotovostný CFD nemá vopred stanovený dátum splatnosti, a preto je časovo neobmedzený. Naopak futuritný CFD má vopred stanovený dátum skončenia platnosti. Neexistuje preto žiadne odporúčané obdobie držby a každý individuálny investor si môže podľa vlastného uváženia určiť najvhodnejšie obdobie držby na základe vlastnej obchodnej stratégie a cieľov.

Nevloženie dodatočných finančných prostriedkov na splnenie požiadavky na maržu v dôsledku negatívneho pohybu cien môže mať za následok automatické zatvorenie CFD. K tomu dôjde, keď straty prekročia sumu počiatočnej marže. V prípade futuritných CFD budú mať investori možnosť presunúť svoju existujúcu zmluvu CFD do ďalšieho obdobia – napr. od vypršania platnosti v januári do vypršania platnosti vo februári. Takýto presun (rolling over) je na uvážení investora, ale ak tak neurobí, bude to mať za následok automatické zatvorenie CFD k dátumu skončenia platnosti. Spoločnosť SEL si tiež ponecháva možnosť jednostranne ukončiť akúkoľvek zmluvu CFD, ak sa domnieva, že podmienky zmluvy boli porušené.

Zamýšľaný retailový investor

CFD sú určené pre investorov, ktorí majú vedomosti o produktoch využívajúcich pákový efekt alebo s nimi majú skúsenosti a ktorí chcú získať krátkodobú expozíciu voči finančným nástrojom. Pravdepodobní investori budú chápať, ako sa odvodzujú ceny CFD a kľúčové koncepcie marže a pákového efektu. Budú skutočne rozumieť profilu rizika/výnosnosti produktu v porovnaní s tradičným obchodovaním s akciami. Investori budú mať aj primerané finančné prostriedky a budú schopní znášať straty.

Čo sa stane, ak vám spoločnosť StoneX Europe Ltd nebude schopná zaplatiť?

Ak spoločnosť SEL nedokáže splniť svoje finančné záväzky voči vám, môžete prísť o hodnotu svojej investície. Spoločnosť SEL však oddeľuje všetky finančné prostriedky retailových klientov od svojich vlastných peňazí v súlade s pravidlami pre klientov peniaze komisie CySEC. Spoločnosť SEL sa tiež podieľa na Cyperskom fonde pre odškodnenie investorov (ICF), ktorý pokrýva oprávnené investície do výšky 20 000 EUR na osobu a firmu. Pozri <https://www.cysec.gov.cy/en-GB/complaints/tae/>.

Aké sú náklady?

Pri obchodovaní s CFD na podkladovú komoditu vznikajú tieto náklady:

V tejto tabuľke sú uvedené rôzne druhy kategórií nákladov a ich význam			
Hotovosť a futurity	Jednorazové náklady na vstup alebo výstup	Rozpätie	Rozdiel medzi nákupnou cenou a predajnou cenou sa nazýva rozpätie (spread). Tieto náklady sa realizujú vždy, keď otvoríte a zatvoríte obchod.
		Prepočet meny	Akákolvek hotovosť, realizované zisky a straty, úpravy, poplatky a platby, ktoré sú denominované v inej mene, ako je základná mena vášho účtu, sa prevedú na základnú menu vášho účtu a z vášho účtu sa zúčtuje poplatok za prepočet meny.
Iba hotovosť	Priebežné náklady	Denné náklady na držbu	Poplatok sa účtuje z vášho účtu za každú noc držby vašej pozície. To znamená, že čím dlhšie pozíciu držíte, tým viac to stojí.
Hotovosť a futurity	Vedľajšie náklady	Distribútorový poplatok	Čas od času môžeme poskytnúť časť nášho rozpätia, provízií a iných poplatkov za účet iným osobám vrátane distribútora, ktorý vás mohol predstaviť.
Iba futurity	Ostatné náklady	Náklady na presun (rollover)	Za presun (rollover) futurity zmluvy do nasledujúceho mesiaca alebo štvrťroka vám účtujeme vo výške polovice platného rozpätia pre otvorenie a zatvorenie obchodu.

Ako dlho mám držať pozíciu. Môžem si vybrať peniaze skôr?

CFD sú určené na krátkodobé obchodovanie, v niektorých prípadoch vnútrodenné, a vo všeobecnosti nie sú vhodné na dlhodobé investície. Neexistuje žiadne odporúčané obdobie držby, žiadne obdobie zrušenia, a preto žiadne storno poplatky. CFD na komoditu môžete otvoriť a zatvoriť kedykoľvek počas otváracích hodín trhu.

Ako sa môžem sťažovať?

Ak chcete podať sťažnosť, obráťte sa na náš tím pre správu klientov na telefónnom čísle +357 22090062, e-mailom na adrese support.en@forex.com alebo písomne na adrese StoneX Europe Ltd. Nos. 123 and 124 – 1st Floor, Hadjikyriakion Bld 1, 121 Prodromou Avenue, Strovolos, 2064 Nicosia, Cyprus. Podrobnejšie informácie nájdete v Zásadách riešenia sťažností spoločnosti SEL uvedených na webovej lokalite www.forex.com/ie. Ak máte pocit, že vaša sťažnosť nebola vyriešená uspokojivo, môžete ju postúpiť Ombudsmanovi pre finančné služby (ďalej len „FOS“). Ďalšie informácie nájdete na webe <http://www.financialombudsman.gov.cy>. Ak sa vaša sťažnosť týka poradenského alebo diskrečného manažéra konajúceho v rámci vášho účtu, obráťte sa na firmu, ktorá vám službu poskytuje. Môžete sa tiež obrátiť na platformu Európskej komisie pre riešenie sporov online, je však pravdepodobné, že budete odkázaní na FOS.

Iné dôležité informácie

Ak medzi zadaním objednávky a jej vykonaním uplynie časový odstup, vaša objednávka nemusí byť vykonaná za cenu, ktorú ste očakávali. Pred obchodovaním sa uistite, že sila vášho internetového signálu je dostatočná. Sekcia Zmluvné podmienky a zásady na webovej lokalite obsahuje dôležité informácie týkajúce sa vášho účtu. **Mali by ste sa uistiť, že poznáte všetky podmienky a zásady, ktoré sa vzťahujú na váš účet.**

Ďalšie informácie o obchodovaní s CFD na podkladové komodity obsahujú aj naše informačné listy o trhu. Nájdete ich na platforme na obchodovanie.

Pre retailových klientov sa uplatňuje pravidlo „margin close out“ (uzavretie pri určitej marži) na úrovni účtu. To znamená, že keď hodnota účtu klesne pod 50 % požiadavky na počiatočnú maržu (ktorá bola zaplatená za vstup do všetkých otvorených pozícií CFD v ktoromkoľvek okamihu), jedna alebo viac pozícií CFD sa uzavrie. Môžeme stanoviť vyššie percento ako 50 %.

CFD sú zložité nástroje a prinášajú vysoké riziko rýchlej straty peňazí v dôsledku pákového efektu. **Prevažná väčšina účtov retailových investorov pri obchodovaní s CFD s týmto poskytovateľom o peniaze príde.** Mali by ste zvážiť, či rozumiete tomu, ako CFD fungujú, a či si môžete dovoliť podstúpiť vysoké riziko straty peňazí.