Dokument s kľúčovými informáciami – CFD na dlhopis

Účel

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

Produkt: Rozdielové zmluvy na dlhopisy

Tvorca produktu: StoneX Financial Ltd, spoločnosť registrovaná na adrese 120 London Wall Moor House, 1st Floor London, EC2Y 5ET United Kingdom, číslo 05616586, ktorá je povolená a regulovaná Úradom pre finančné správanie (Financial Conduct Authority) pod referenčným číslom 446717.

Distribútor produktu: StoneX Europe Ltd („SEL“, „my“ alebo „nás“ vo všetkých tvaroch a pádoch), spoločnosť registrovaná na Cypre pod číslom HE 409708. StoneX Europe Ltd je povolená a regulovaná Cyperskou komisiou pre cenné papiere a burzu na základe licencie číslo 400/21. Ak máte záujem o viac informácií, volajte na číslo +357 22090062 alebo prejdite na web www.FOREX.com/ie.

Tento dokument bol naposledy aktualizovaný 28. augusta 2025.

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

Aký je to produkt?

Typ

Rozdielová zmluva („CFD“) je zmluva s pákovým efektom uzavretá so spoločnosťou SEL na dvojstrannom základe. Umožňuje investorovi špekulovať s rastúcimi alebo klesajúcimi cenami podkladového dlhopisu.

Investor má možnosť kúpiť (alebo využiť „dlhú pozíciu“) CFD, aby profitoval z rastúcich cien dlhopisu, alebo predať (alebo využiť „krátku pozíciu“) CFD, aby profitoval z klesajúcich cien dlhopisu. Cena CFD je odvodená od podkladového future dlhopisu. Ak má napríklad investor dlhú pozíciu na US T-Bond a cena podkladového future dlhopisu 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 cena podkladového future dlhopisu klesne, hodnota CFD sa zníži – na konci zmluvy zaplatí spoločnosti SEL rozdiel medzi záverečnou hodnotou zmluvy a počiatočnou hodnotou zmluvy. CFD odkazujúca na podkladovú forwardovú cenu 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 získať expozíciu s pákovým efektom voči pohybu hodnoty podkladového future dlhopisu (či už nahor, alebo nadol) bez toho, aby skutočne musel kúpiť alebo predať podkladový future alebo jeho podkladové aktívum. Expozícia využíva pákový efekt, pretože pri CFD sa vyžaduje, aby sa vopred zložila len relatívne malá časť nominálnej hodnoty zmluvy ako počiatočná marža, čo je jednou z kľúčových charakteristík obchodovania s CFD. Ak napríklad investor kúpi 10 CFD s počiatočnou maržou 20 % a cenou podkladového dlhopisu 117,26 €, počiatočná investícia bude 234,52 € (20 % × 117,26 × 1 €). Účinok pákového efektu, v tomto prípade 5 : 1 (1 / 0,2), vedie k nominálnej hodnote zmluvy vo výške 1 172,60 € (234,52 € × 5). To znamená, že pri každej zmene ceny podkladového trhu o 1 bod sa hodnota CFD zmení o 10 €. Ak má napríklad investor dlhú pozíciu a hodnota trhu sa zvýši, za každý 1-bodový nárast na tomto trhu sa dosiahne zisk vo výške 10 €. Ak však hodnota trhu klesne, za každý bod poklesu hodnoty trhu vznikne strata vo výške 10 €. Naopak, ak investor drží krátku pozíciu, zisk sa dosahuje pri poklesoch na tomto trhu a strata pri nárastoch na trhu.

Doba platnosti

Futuritná CFD na dlhopis má vopred stanovený dátum vypršania platnosti. Neexistuje žiadne odporúčané obdobie držby a každý individuálny investor si môže podľa vlastného uváženia určiť najvhodnejšie obdobie držby na základe vlastnej obchodnej stratégie a cieľov.

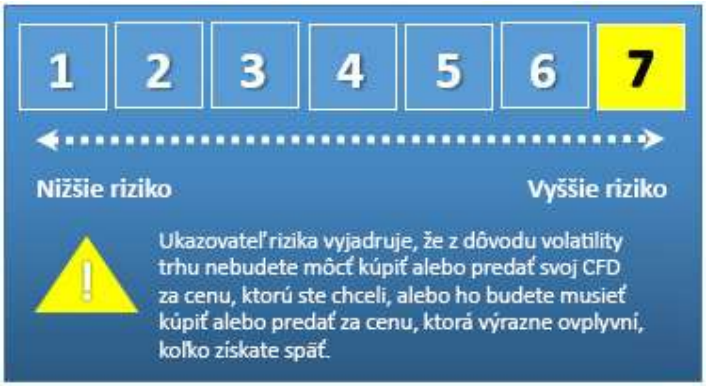
Nevloženie dodatočných finančných prostriedkov na splnenie požiadavky na maržu v dôsledku negatívneho pohybu ceny môže mať za následok automatické zatvorenie CFD. K tomu dôjde, keď straty prekročia výšku počiatočnej marže. Investorom bude poskytnutá možnosť presunúť svoju existujúcu futuritnú CFD zmluvu do ďalšieho obdobia – napríklad z marcovej expirácie do júnovej expirácie. Presun je na uvážení investora, avšak ak ho nevykoná, futuritná CFD bude k dátumu expirácie automaticky zatvorená. Spoločnosť SEL si zároveň ponecháva možnosť jednostranne ukončiť akúkoľvek CFD zmluvu, 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 schopnosť znášať straty.

Aké sú riziká a čo môžem získať?

Ukazovateľ rizika



Súhrnný ukazovateľ rizika je návodom na určenie úrovne rizika tohto produktu v porovnaní s inými produktmi. Ukazuje, aká je pravdepodobnosť toho, že pri použití produktu prídete o peniaze v dôsledku pohybov na trhoch alebo preto, že vám nemôžeme zaplatiť.

Tento produkt sme klasifikovali ako 7 zo 7, čo je najvyššia riziková trieda. Ide o hodnotenie potenciálnych strát z budúcej výkonnosti produktu na veľmi vysokej úrovni.

CFD sú produkty s pákovým efektom, ktoré môžu v dôsledku pohybov na podkladovom trhu rýchlo generovať straty. Neexistuje žiadna ochrana kapitálu pred trhovým rizikom, kreditným rizikom ani rizikom likvidity. Hoci môžu vzniknúť straty, retailoví klienti podliehajú ochrane pred záporným zostatkom, čo znamená, že vaše straty nemôžu presiahnuť investovanú sumu.

Uvedomte si menové riziko. CFD na dlhopis je možné kúpiť alebo predať v mene, ktorá sa líši od základnej meny vášho účtu. Konečný výnos, ktorý môžete získať, závisí od výmenného kurzu medzi týmito dvoma menami. Toto riziko nie je zohľadnené v ukazovateli uvedenom vyššie.

Trhové podmienky môžu znamenať, že váš obchod s CFD na dlhopis bude uzavretý za menej priaznivú cenu, čo by mohlo významne ovplyvniť sumu, ktorú získate späť. Vašu otvorenú CFD zmluvu môžeme uzavrieť, ak neudržíte požadovanú minimálnu maržu, ak máte voči spoločnosti SEL dlh, alebo ak porušíte trhové predpisy. Tento proces môže byť automatizovaný.

Tento produkt nezahŕňa žiadnu ochranu pred budúcou výkonnosťou trhu, takže môžete prísť o časť alebo celú svoju investíciu. Ak vám nebudeme schopní vyplatiť dlžnú sumu, môžete prísť o celú svoju investíciu. Môžete však mať nárok na systém ochrany spotrebiteľa (pozri časť „čo sa stane, ak vám nebudeme schopní zaplatiť"). Ukazovateľ uvedený vyššie túto ochranu nezohľadňuje.

Scenáre výkonnosti

Uvedené scenáre ilustrujú, akú výkonnosť by mohla dosiahnuť vaša investícia. Môžete ich porovnať so scenármi iných produktov. Predložené scenáre sú odhadom budúcej výkonnosti na základe dôkazov z minulosti o tom, ako sa mení hodnota tejto investície, a nie sú presným ukazovateľom. To, čo získate, sa bude líšiť v závislosti od výkonnosti trhu a dĺžky držby CFD. Stresový scenár ukazuje, čo môžete získať späť za extrémnych trhových okolností, a nezohľadňuje situáciu, keď vám nebudeme schopní zaplatiť.

Na vytvorenie scenárov v tabuľke 1 sa použili tieto predpoklady:

Indexový CFD (držaný vnútrodenne)		
Otváracia cena dlhopisu:	P	117.26
Veľkosť obchodu (na CFD):	TS	10
Marža v %:	M	20%
Požiadavka na maržu (€):	*MR = P x TS x M*	*€234.52*
Nominálna hodnota obchodu (€):	*TN = MR/M*	*€1,172.6*

Tabuľka 1

DLHÁ POZÍCIA Scenár výkonnosti	Záverečná cena (vrátane rozpätia)	Zmena ceny	Zisk/ strata	KRÁTKA POZÍCIA Scenár výkonnosti	Záverečná cena (vrátane rozpätia)	Zmena ceny	Zisk/ strata
Priaznivý	119.02	1.5%	€17.59	Priaznivý	115.50	-1.5%	€17.59
Mierny	117.85	0.5%	€5.87	Mierny	116.67	-0.5%	€5.87
Nepriaznivý	115.50	-1.5%	-€17.59	Nepriaznivý	119.02	1.5%	-€17.59
Stresový	111.40	-5.0%	-€58.63	Stresový	123.12	5.0%	-€58.63

Uvedené údaje zahŕňajú všetky náklady na samotný produkt. Ak vám tento produkt predal niekto iný alebo vám s týmto produktom radí tretia strana, tieto údaje nezahŕňajú žiadne náklady, ktoré platíte týmto osobám. Údaje nezohľadňujú vašu osobnú daňovú situáciu, ktorá môže mať tiež vplyv na to, akú sumu získate späť.

Vývoj na trhu v budúcnosti nemožno presne predvídať. Uvedené scenáre sú len ukážkou niektorých možných výsledkov na základe nedávnych výnosov. Skutočné výnosy môžu byť nižšie.

Čo sa stane, ak spoločnosť StoneX Europe Ltd nebude schopná vyplatiť plnenie?

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

Aké sú náklady?

Predtým, ako začnete obchodovať s CFD na dlhopisy, mali by ste sa oboznámiť so všetkými súvisiacimi nákladmi a poplatkami, za ktoré budete zodpovední. Tieto poplatky znížia akýkoľvek čistý zisk alebo zvýšia vaše potenciálne straty.

Nižšie uvedené tabuľky zobrazujú sumy, ktoré sa odpočítavajú z vašej investície na pokrytie rôznych druhov nákladov. Tieto sumy závisia od toho, koľko investujete, ako dlho produkt držíte a akú výkonnosť produkt dosahuje. Tu uvedené sumy sú ilustračné a vychádzajú z príkladu nominálnej výšky investície 10 000 EUR a vystúpenia z investície (zatvorenia pozície) v ten istý deň.

Pri obchodovaní s CFD na podkladový dlhopis vznikajú tieto náklady:

Náklady v priebehu času			**Pozícia držaná cez noc**	
			KRÁTKA	**DLHÁ**
		Celkové náklady:	€1.71	€1.71
		Vplyv nákladov:	0.017%	0.017%
Jednorazové náklady pri vstupe alebo výstupe (účty Standard a Raw)				
Náklady pri vstupe a výstupe	**Variabilné rozpätie**	Rozdiel medzi nákupnou cenou a predajnou cenou sa nazýva rozpätie. Tento náklad vzniká vždy, keď otvoríte a zatvoríte obchod. Rozpätie pri CFD na dlhopisy je variabilné, t. j. iba odráža trhové rozpätie.	€1.71	
			0.017%	
	Prepočet na základnú menu	Akékoľvek realizované zisky a straty, úpravy, poplatky a náklady denominované v inej mene sa automaticky prepočítajú na základnú menu vášho účtu. Prepočty späť na základnú menu sa môžu čas od času líšiť od nami kótovaných cien alebo kurzov až o +/- 0,5 % vrátane.		
Vedľajšie náklady účtované za osobitných podmienok (účty Standard a Raw)				
Ostatné náklady	**Poplatok za nečinnosť**	Ak počas obdobia 12 mesiacov alebo dlhšie nedôjde k žiadnej obchodnej aktivite alebo nebudú otvorené žiadne pozície, bude vám účtovaný poplatok za nečinnosť vo výške 15 EUR. Informácie o poplatku za nečinnosť pri účtoch vedených v inej mene ako EUR nájdete v našich Zásadách nákladov a poplatkov.		

Ako dlho mám pozíciu držať a môžem si peniaze vybrať 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 na zrušenie, a preto ani žiadne storno poplatky. CFD na dlhopis môžete otvoriť a zatvoriť kedykoľvek počas otváracích hodín trhu.

Ako môžem podať sťažnosť?

Ak chcete podať sťažnosť, mali by ste kontaktovať 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. No. 2 Nikokreontos, 5th Floor, 1066 Nicosia, Cyprus. Podrobnejšie informácie nájdete v Zásadách riešenia sťažností spoločnosti SEL uvedených na webovej lokalite spoločnosti www.forex.com/ie. Ak sa domnievate, že vaša sťažnosť nebola vyriešená uspokojivo, môžete ju postúpiť finančnému ombudsmanovi („FO“). Ďalšie informácie nájdete na stránke 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 túto službu poskytuje. Môžete sa tiež obrátiť na platformu Európskej komisie pre riešenie sporov online, je však pravdepodobné, že budete odkázaní na FO.

Iné relevantné informácie

Ak medzi časom zadania vašej objednávky a okamihom jej vykonania vznikne 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 našej webovej lokalite www.forex.com/ie obsahuje dôležité informácie týkajúce sa vášho účtu. **Mali by ste sa uistiť, že poznáte všetky zmluvné podmienky a zásady, ktoré sa vzťahujú na váš účet.**

Naše informačné listy o trhu obsahujú ďalšie informácie o obchodovaní s CFD na podkladový dlhopis. Nájdete ich na obchodnej platforme.

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