Dokument s kľúčovými informáciami – CFD na ETF

Účel

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

Produkt: kontrakt na rozdiel týkajúci sa fondu obchodovaného na burze („ETF“)

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 autorizovaná a regulovaná orgánom Financial Conduct Authority pod referenčným číslom 446717.

Distribútor produktu: StoneX Europe Ltd („SEL“, „my“ alebo „nás“), spoločnosť registrovaná na Cypre, číslo HE 409708. StoneX Europe Ltd je autorizovaná a regulovaná Cyperskou komisiou pre cenné papiere a burzu na Cypre. Zavolajte na číslo +357 22090062 alebo navštívte www.FOREX.com/ie, kde získate ďalšie informácie.

Tento dokument bol naposledy aktualizovaný 28. augusta 2025.

Chystáte sa kúpiť produkt, ktorý nie je jednoduchý a môže byť ťažko pochopiteľný.

Čo je tento produkt?

Typ

Kontrakt na rozdiel („CFD“) je pákový kontrakt uzatvorený so SEL na bilaterálnom základe. Umožňuje investorovi špekulovať na rast alebo pokles cien podkladového ETF.

Investor má možnosť kúpiť CFD (alebo zaujať „dlhú“ pozíciu), aby profitoval z rastúcich cien ETF; alebo predať CFD (alebo zaujať „krátku“ pozíciu), aby profitoval z klesajúcich cien ETF. Cena CFD je odvodená od ceny podkladového ETF. Napríklad, ak má investor dlhú pozíciu v CFD na ABC ETF a cena podkladového ETF vzrastie, hodnota CFD sa zvýši – na konci kontraktu SEL vyplatí rozdiel medzi záverečnou hodnotou kontraktu a počiatočnou hodnotou kontraktu.

Naopak, ak má investor dlhú pozíciu a cena podkladového ETF klesne, hodnota CFD sa zníži – na konci kontraktu zaplatí SEL rozdiel medzi záverečnou hodnotou kontraktu a počiatočnou hodnotou kontraktu.

Pákový efekt obsiahnutý vo všetkých CFD má za následok znásobenie ziskov aj strát.

Ciele

Cieľom CFD je umožniť investorovi získať pákovú expozíciu voči pohybu hodnoty podkladového ETF (či už smerom nahor alebo nadol), bez toho, aby musel skutočne kúpiť alebo predať podkladové ETF. Expozícia je páková, keďže CFD vyžaduje iba relatívne malú časť nominálnej hodnoty kontraktu, ktorá sa zloží vopred ako počiatočná marža, a ide o jednu z kľúčových vlastností obchodovania s CFD. Napríklad, ak investor kúpi 10 jednotiek CFD s počiatočnou maržou vo výške 20 % a cenou podkladového ETF vo výške 140 €, počiatočná investícia bude 280 € (0,02 x 10 € x 140). Účinok pákového efektu, v tomto prípade 5:1 (1 / 0,2), viedol k nominálnej hodnote kontraktu 1 400 € (10 x 140 €). To znamená, že pri každej zmene ceny podkladového ETF o 1 bod sa hodnota CFD zmení o 10 €. Napríklad, ak má investor dlhú pozíciu a trh vzrastie na hodnote, dosiahne zisk 10 € za každý 1 bod nárastu na danom trhu. Ak má však investor krátku pozíciu, vznikne mu strata 10 € za každý bod, o ktorý trh klesne na hodnote.

CFD nemá vopred stanovený dátum splatnosti, a preto je otvorený na dobu neurčitú. Neexistuje odporúčaná doba držania a je na uvážení každého jednotlivého investora, aby určil najvhodnejšiu dobu držania na základe svojej vlastnej obchodnej stratégie a cieľov.

Nezloženie dodatočných finančných prostriedkov na splnenie maržovej požiadavky v dôsledku nepriaznivého pohybu ceny môže viesť k automatickému uzavretiu CFD. K tomu dôjde, keď straty presiahnu výšku počiatočnej marže. SEL si tiež ponecháva možnosť jednostranne ukončiť akýkoľvek CFD kontrakt, ak sa domnieva, že došlo k porušeniu podmienok kontraktu.

Doba trvania

CFD nemá vopred stanovený dátum splatnosti, a preto je otvorený na dobu neurčitú. Neexistuje odporúčaná doba držania a je na uvážení každého jednotlivého investora, aby určil najvhodnejšiu dobu držania na základe svojej vlastnej obchodnej stratégie a cieľov.

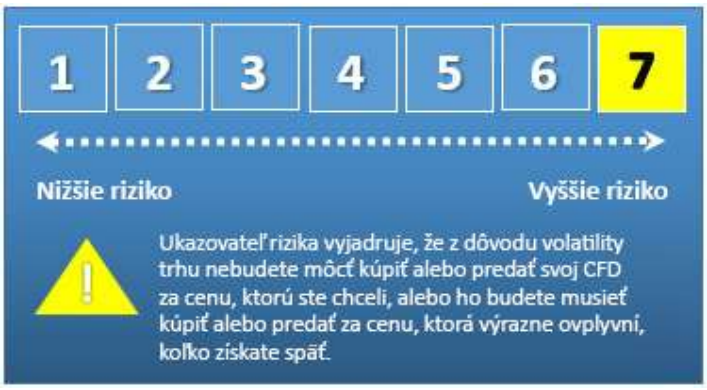
Nezloženie dodatočných finančných prostriedkov na splnenie maržovej požiadavky v dôsledku nepriaznivého pohybu ceny môže viesť k automatickému uzavretiu CFD. K tomu dôjde, keď straty presiahnu výšku počiatočnej marže. SEL si tiež ponecháva možnosť jednostranne ukončiť akýkoľvek CFD kontrakt, ak sa domnieva, že došlo k porušeniu podmienok kontraktu.

Zamýšľaný retailový investor

CFD sú určené pre investorov, ktorí majú znalosti o pákových produktoch alebo skúsenosti s nimi a ktorí chcú získať krátkodobú expozíciu voči finančným nástrojom. Pravdepodobní investori budú rozumieť tomu, ako sa odvodzujú ceny CFD, ako aj kľúčovým pojmom marža a pákový efekt. Budú rozumieť profilu rizika a výnosu produktu v porovnaní s tradičným obchodovaním s akciami. Investori budú mať takisto primerané finančné prostriedky a schopnosť znášať straty.

Aké sú riziká a čo by som mohol získať na oplátku?

Ukazovateľ rizika



Súhrnný ukazovateľ rizika je pomôckou na posúdenie úrovne rizika tohto produktu v porovnaní s inými produktmi. Ukazuje, aká je pravdepodobnosť, že produkt príde o peniaze z dôvodu pohybov na trhoch alebo preto, že vám nebudeme schopní zaplatiť.

Tento produkt sme klasifikovali ako 7 zo 7, čo je najvyššia trieda rizika. To hodnotí potenciálne straty z budúcej výkonnosti produktu na veľmi vysokej úrovni.

CFD sú pákové produkty, ktoré môžu v dôsledku pohybu podkladového trhu rýchlo generovať straty. Neexistuje žiadna ochrana kapitálu pred trhovým rizikom, kreditným rizikom ani rizikom likvidity. Hoci môžu vzniknúť straty, na retailových klientov sa vzťahuje ochrana pred záporným zostatkom, čo znamená, že vaše straty nemôžu presiahnuť investovanú sumu.

Uvedomte si menové riziko. Je možné kúpiť alebo predať CFD na ETF 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 CFD na ETF bude uzavretý za menej priaznivú cenu, čo by mohlo významne ovplyvniť sumu, ktorú dostanete späť. Váš otvorený CFD kontrakt môžeme uzavrieť, ak nedodržíte požadovanú minimálnu maržu, ak máte voči SEL dlh alebo ak porušíte trhové predpisy. Tento proces môže byť automatizovaný.

Tento produkt nezahŕňa žiadnu ochranu pred budúcou výkonnosťou trhu, takže môžete stratiť časť alebo celú svoju investíciu. Ak vám nebudeme schopní zaplatiť dlžnú sumu, môžete stratiť celú svoju investíciu. Môžete však využiť systém ochrany spotrebiteľov (pozri „čo sa stane, ak vám nebudeme schopní zaplatiť“). Ukazovateľ uvedený vyššie túto ochranu nezohľadňuje.

Scenáre výkonnosti

Uvedené scenáre ilustrujú, ako by sa vaša investícia mohla vyvíjať. Môžete ich porovnať so scenármi iných produktov. Predložené scenáre sú odhadom budúcej výkonnosti založeným na dôkazoch z minulosti o tom, ako sa hodnota tejto investície mení, a nie sú presným ukazovateľom. To, čo získate, sa bude líšiť v závislosti od toho, ako sa bude vyvíjať trh a ako dlho budete CFD držať. Stresový scenár ukazuje, čo by ste mohli dostať späť za extrémnych trhových okolností, a nezohľadňuje situáciu, keď vám nebudeme schopní zaplatiť.

Na vytvorenie scenárov v tabuľke 1 boli použité tieto predpoklady:

ETF CFD (držané intradenne)		
Otváracia cena ETF:	P	€140
Veľkosť obchodu (na CFD):	TS	10
Marža %:	M	20%
Maržová požiadavka (€):	*MR = P x TS x M*	€280
Nominálna hodnota obchodu (€):	*TN = MR/M*	€1,400

Tabuľka 1

DLHÁ POZÍCIA Scenár výkonnosti	Záverečná cena (vrát. spreadu)	Zmena ceny	Zisk/ strata	KRÁTKA POZÍCIA Scenár výkonnosti	Záverečná cena (vrát. spreadu)	Zmena ceny	Zisk/ strata
Priaznivý	142.1	1.5%	**€2.1**	Priaznivý	4.925	-1.5%	**€2.1**
Mierny	140.7	0.5%	**€0.7**	Mierny	4.975	-0.5%	**€0.7**
Nepriaznivý	137.9	-1.5%	**-€2.1**	Nepriaznivý	5.075	1.5%	**-€2.1**
Stresový	133	-5.0%	**-€7**	Stresový	5.250	5.0%	**-€7**

Nižšie uvedené údaje zahŕňajú všetky náklady samotného produktu. Ak vám tento produkt predala iná osoba alebo vám v súvislosti s týmto produktom poskytuje poradenstvo tretia strana, tieto údaje nezahŕňajú žiadne náklady, ktoré jej platíte. Údaje nezohľadňujú vašu osobnú daňovú situáciu, ktorá môže takisto ovplyvniť sumu, ktorú dostanete späť.

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

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

Ak SEL nebude schopná splniť svoje finančné záväzky voči vám, môžete stratiť hodnotu svojej investície. SEL však oddeľuje všetky peňažné prostriedky retailových klientov od svojich vlastných prostriedkov v súlade s pravidlami CySEC o klientskych peňažných prostriedkoch. SEL sa takisto zúčastňuje na Cyperskom fonde na odškodnenie investorov (ICF), ktorý kryje oprávnené investície do výšky 20 000 EUR na osobu a firmu. Pozri https://www.cysec.gov.cy/en-GB/complaints/tae/

Aké sú náklady?

Skôr než začnete obchodovať s CFD na fond obchodovaný na burze (ETF), 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 ako sa produktu darí. Tu uvedené sumy sú ilustráciami založenými na príklade nominálnej výšky investície 10 000 EUR a ukončenia investície (uzavretia pozície) v ten istý deň.

Náklady v čase			**Ak vystúpite (uzavriete svoju pozíciu) k vopred určenému dátumu**	
			SHORT	**LONG**
		Celkové náklady:	€11.22	€12.61
		Vplyv nákladov:	0.11%	0.13%
Jednorazové náklady pri vstupe alebo výstupe (účty Standard a Raw)				
Náklady na vstup a výstup	**Trhový spread**	Rozdiel medzi nákupnou cenou a predajnou cenou sa nazýva spread. Tento náklad vzniká vždy, keď otvoríte a uzavriete obchod. Spread pri CFD na ETF je trhový spread, t. j. iba odráža spread na podkladovom trhu.	€0.71	
			0.007%	
			SHORT	**LONG**
	Komisia	Poplatok za komisiu je obchodný poplatok odpočítaný pri otvorení a uzavretí obchodu s ETF. Vypočítava sa ako percento z hodnoty obchodu alebo, v prípade ETF v USA, ako pevne stanovený poplatok za akciu. Použitý vzorec je: **- Kanadské a americké ETF: množstvo × centy za jednotku (minimum 10)** **- Ostatné trhy: množstvo × cena × % komisia (minimum 10)**	€10.00	€10.00
			0.100%	0.100%
	Prevod späť na základnú menu	Akékoľvek realizované zisky a straty, úpravy, poplatky a náklady denominované v inej mene sa automaticky prevedú na základnú menu vášho účtu. Konverzie späť na základnú menu sa môžu odchyľovať až do +/- 0,5 % vrátane od našich kótovaných cien alebo sadzieb platných v danom čase.		
Priebežné náklady (účty Standard a Raw)			**SHORT**	**LONG**
Priebežné náklady	**Nočné financovanie**	Keď držíte pozíciu cez noc, buď platíte, alebo dostávate rollover poplatok. Tieto poplatky sa denne menia a líšia sa pre dlhé a krátke pozície. Poplatok za nočné financovanie sa vypočíta ako **hodnota obchodu * podkladová úroková sadzba +/- 2,5 %) / 360**	€0.51	€1.90
			0.005%	0.019%
Vedľajšie náklady účtované za osobitných podmienok (účty Standard a Raw)				
Ostatné náklady	**Úpravy dividend**	Pri obchodovaní s CFD na ETF nedostávate dividendy, keďže fond nevlastníte. Namiesto toho sa vykoná úprava dividendy na kompenzáciu poklesu ceny, ku ktorému dochádza, keď spoločnosť vypláca dividendy. Pri uzavretí pred dátumom ex-dividendy sa dlhým pozíciám pripíše kredit a krátkym pozíciám sa odpíše debet. **Napríklad, ak ETF s cenou 500 EUR vyplatí dividendu 20 EUR, znovu sa otvorí na úrovni 480 EUR. Dlhej pozícii sa pripíše kredit 20 EUR, zatiaľ čo krátkej pozícii sa odpíše debet 20 EUR, čím sa zabezpečí, že nedôjde k vplyvu na zisk alebo stratu.**		
	Poplatok za neaktivitu	Ak počas obdobia 12 mesiacov alebo dlhšie nedôjde k žiadnej obchodnej aktivite alebo nebudú otvorené žiadne pozície, bude vám účtovaný poplatok za neaktivitu vo výške 15 EUR. Informácie o poplatku za neaktivitu pri účtoch mimo EUR nájdete v našej politike nákladov a poplatkov.		

Ako dlho by som ho mal držať a môžem si peniaze vybrať predčasne?

CFD sú určené na krátkodobé obchodovanie, v niektorých prípadoch intradenne, a vo všeobecnosti nie sú vhodné na dlhodobé investície. Neexistuje odporúčaná doba držania, lehota na zrušenie ani preto žiadne poplatky za zrušenie. CFD na ETF môžete otvoriť a uzavrieť kedykoľvek počas obchodných hodín.

Ako môžem podať sťažnosť?

Ak si želáte podať sťažnosť, mali by ste kontaktovať náš tím správy klientov na čísle +357 22090062, e-mailom na support.en@forex.com alebo písomne na adresu StoneX Europe Ltd. No. 2 Nikokreontos, 5th Floor, 1066 Nicosia, Cyprus. Ďalšie podrobnosti nájdete v politike vybavovania sťažností spoločnosti SEL uvedenej na webovej stránke spoločnosti www.forex.com/ie. Ak nemáte pocit, že vaša sťažnosť bola vyriešená uspokojivo, môžete svoju sťažnosť postúpiť finančnému ombudsmanovi („FO“). Ďalšie informácie nájdete na http://www.financialombudsman.gov.cy. Ak sa vaša sťažnosť týka poradcu alebo diskrečného správcu konajúceho na vašom účte, kontaktujte firmu poskytujúcu túto službu. Môžete sa tiež obrátiť na platformu Európskej komisie na riešenie sporov online, je však pravdepodobné, že budete odkázaní na FO.

Ďalšie relevantné informácie

Ak nastane časové oneskorenie medzi okamihom zadania vášho pokynu a okamihom jeho vykonania, váš pokyn nemusí byť vykonaný za cenu, ktorú ste očakávali. Pred obchodovaním sa uistite, že sila vášho internetového signálu je dostatočná.

Sekcia Podmienky a zásady na našej webovej stránke www.forex.com/ie obsahuje dôležité informácie týkajúce sa vášho účtu. **Mali by ste sa uistiť, že ste oboznámení so všetkými podmienkami a zásadami, ktoré sa vzťahujú na váš účet.**

Naše informačné listy o trhoch obsahujú dodatočné informácie o obchodovaní s CFD na podkladový ETF. Nájdete ich na obchodnej platforme.

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