

## Monecor (Europe) Limited

### Dokument s kľúčovými informáciami – CFD na úrokovú sadzbu

#### Účel

Tento dokument vám poskytuje kľúčové informácie o tomto investičnom produkte. Nejde o marketingový materiál. Informácie sú požadované zákonom s cieľom pomôcť vám porozumieť povahe, rizikám, nákladom, potenciálnym ziskom a stratám vyplývajúcim z tohto produktu a pomôcť vám porovnať ho s inými produktmi.

CFD kontrakty na úrokové sadzby ponúka spoločnosť **Monecor (Europe) Ltd**, s povolením cyperskej komisie pre cenné papiere a burzy CySEC pod číslom licencie 096/08.

Viac informácií získate telefonicky na čísle 00357 22 150666 alebo na stránke [www.etxcapital.com/en-cy](http://www.etxcapital.com/en-cy).



Tento dokument bol vytvorený/naposledy aktualizovaný 3. novembra 2020.

**Chystáte sa kúpiť produkt, ktorý nie je jednoduchý a môže byť ťažké pochopiť ho.**

#### O aký produkt ide?

##### Typ: CFD na úrokovú sadzbu

Rozdielová zmluva (ďalej len „CFD“) je zmluva s finančnou pákou uzatvorená so spoločnosťou ETX Capital, ktorá umožňuje investorovi špekulovať na rastúce a klesajúce ceny podkladovej úrokovej sadzby. CFD kontrakty na úrokové sadzby sú jedným z typov kontraktov na vyrovnanie rozdielov, ktoré ponúka spoločnosť ETX Capital. Sú to mimoburzové finančné produkty, pri ktorých sa príkazy vykonávajú mimo obchodných miest, akými sú napríklad regulovaný trh so špecifickými otváracími hodinami. Obchodovanie s CFD kontraktom bude vykonávať spoločnosť ETX Capital, ktorá súhlasí, že v hotovosti vyrovná výsledok aktíva, s ktorým sa investor rozhodol špekulovať.

Cena CFD je odvodená od ceny trhu s podkladovou úrokovou sadzbou. Napríklad, ak je investor v long pozícii v súvislosti s CFD na úrokovú sadzbu a cena trhu s podkladovou úrokovou sadzbou stúpne, hodnota CFD vzrastie – na konci zmluvy spoločnosť ETX Capital vyplatí rozdiel medzi uzatváracou hodnotou zmluvy a otváracou hodnotou zmluvy. Naopak, ak je investor v long pozícii a cena trhu s podkladovou úrokovou sadzbou klesne, hodnota CFD klesne – na konci zmluvy vyplatí spoločnosť ETX Capital rozdiel medzi uzatváracou hodnotou zmluvy a otváracou hodnotou zmluvy. Futures zmluva CFD na úrokovú sadzbu má vopred stanovený dátum expirácie, t. j. Dátum, kedy zmluva buď automaticky skončí alebo sa predĺži na ďalšie obdobie. **Finančná páka, ktorú CFD obsahuje, má efekt násobenia ziskov aj strán.**

#### Ciele

Cieľom CFD je umožniť investorovi získať vystavenie sa pohybu hodnoty podkladovej úrokovej sadzby (nahor alebo nadol) s finančnou pákou bez toho, aby bolo v skutočnosti potrebné kúpiť alebo predat' podkladovú úrokovú sadzbu. Vystavenie má pákový efekt, keďže CFD si vyžaduje, aby bol len malý podiel nominálnej hodnoty zmluvy zložený vopred ako počiatočné rozpätie, a je jedným z kľúčových znakov obchodovania zmlúv CFD.

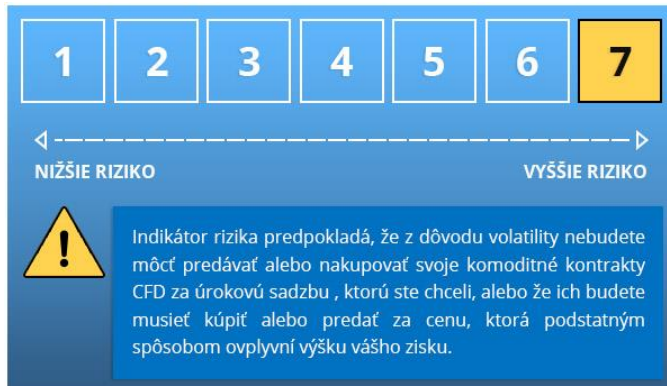
CFD kontrakty nemajú preddefinovaný dátum splatnosti, preto ide o otvorené kontrakty; Futures CFD má vopred definovaný dátum expirácie. V dôsledku toho neexistuje žiadne odporúčané obdobie držby a je na vlastnom uvážení každého jednotlivého investora určiť najvhodnejšie obdobie držby na základe jeho vlastnej individuálnej stratégie a cieľov obchodovania.

Viac informácií a príklady hlavných charakteristík obchodovania s CFD kontraktmi nájdete na webovej stránke ETX na adrese <https://www.etxcapital.com/>.

Nevloženie dodatočných finančných prostriedkov v prípade negatívneho cenového pohybu môže mať za následok automatické zatvorenie CFD kontraktu. Takáto situácia nastane, ak straty prevýšia hodnotu úvodnej marže. Pri futuritných CFD kontraktach budú mať investori možnosť preniesť (rolovať) svoj existujúci kontrakt do nasledujúceho obdobia – napr. z januárovej expirácie na februárovú expiráciu. Rolovanie je len na rozhodnutí investora, ak tak však neurobí, CFD kontrakt bude automaticky zatvorený k dátumu expirácie. ETX Capital si zároveň ponecháva možnosť jednostranne ukončiť akýkoľvek CFD kontrakt, ak sa domnieva, že došlo k porušeniu jeho podmienok.

## Zamýšľaný retailový investor

CFD sú určené pre investorov, ktorí majú znalosti alebo skúsenosti s produktmi s finančnou pákou. Potenciálni investori budú rozumieť spôsobu odvodenia cien CFD, kľúčovým pojmom „marža“ a „finančná páka“ a skutočnosti, že straty môžu byť vyššie ako vklady. Budú samozrejme rozumieť profilu produktu z hľadiska rizika/odmeny v porovnaní s tradičným obchodovaním s akciami. Investori budú mať tiež primerané finančné prostriedky a schopnosť znášať straty presahujúce počiatočnú investovanú sumu. V období vysokej volatility alebo makroekonomickej neistoty môže hodnota aktív výrazne kolísať a negatívne vplývať na investičnú pozíciu klienta. V prípade pákových produktov, ako sú CFD kontrakty, môžu byť takéto výkyvy hodnoty ešte výraznejšie.



## Aké sú riziká a čo by som mohol dostať na oplátku?

### Ukazovateľ rizika

Súhrnný ukazovateľ rizika je usmernenie týkajúce sa úrovne rizika tohto produktu v porovnaní s inými produktmi. Ukazuje, do akej miery je pravdepodobné, že produkt stratí peniaze v dôsledku pohybov na trhoch alebo v dôsledku toho,

že nie sme schopní vyplatenia. Zaradili sme tento produkt do triedy 7 zo 7, čo je trieda najvyššieho rizika. To zaraďuje potenciálne straty z budúcej výkonnosti produktu na veľmi vysokú úroveň.

CFD sú produkty s finančnou pákou, ktoré môžu rýchlo vytvárať straty v dôsledku pohybu na podkladovom trhu. Straty môžu byť vyššie ako investovaná suma a môže sa od vás žiadať, aby ste vložili dodatočné finančné prostriedky. Neexistuje žiadna ochrana kapitálu pred trhovým rizikom, úverovým rizikom ani rizikom likvidity. Tento odsek obsahuje len niektoré vybrané riziká; komplexný zoznam a opis všetkých rizík môžete nájsť na webovej stránke ETX v časti Upozornenie na riziká. <https://www.etxcapital.com/en-cy/legal/risk-warning-notice>. **Môžete utrpieť stratu. Retailoví klienti sú chránení pred negatívnym zostatkom na účte a vaše straty nemôžu prevýšiť sumu, ktorú ste investovali.**

**Buďte si vedomý(-á) menového rizika.** Je možné kupovať alebo predávať CFD na úrokovú sadzbu v mene, ktorá je odlišná od základnej meny vášho účtu. Konečný výnos, ktorý môžete získať, závisí od výmenného kurzu medzi dvoma menami. Toto riziko nie je zohľadnené vo vyššie uvedenom ukazovateli. Za určitých okolností sa môže od vás žiadať, aby ste uskutočnili ďalšie platby na zaplatenie strát.

Trhové podmienky môžu znamenať, že váš obchod s CFD na úrokovú sadzbu je uzavretý za menej výhodnú cenu, čo by mohlo mať značný vplyv na to, koľko dostanete naspäť. Môžeme zatvoriť vašu otvorenú zmluvu CFD, ak nezachováte minimálnu požadovanú maržu, ak máte dlhy voči spoločnosti alebo ak porušujete trhové predpisy. Tento proces môže byť automatizovaný. Účty všetkých retailových klientov sú chránené automatickým uzatvorením pri určitej marži. Znamená to, že keď hodnota účtu klesne pod 50 % otváracjej maržovej požiadavky (ktorá bola zaplatená za vstúpenie do CFD pozície v ktoromkoľvek časovom okamihu), dôjde k zatvoreniu jednej alebo viacerých CFD pozícií, hneď ako to umožnia podmienky na trhu. Môžeme stanoviť vyššiu hodnotu než 50 %.

Tento produkt neobsahuje žiadnu ochranu pred budúcou výkonnosťou trhu, takže by ste mohli stratiť niektoré alebo všetky vaše investície. Ak nebudeme schopní zaplatiť, čo vám dlžíme, mohli by ste prísť o celú investíciu. Môžete však využiť systém ochrany spotrebiteľa (pozri „Čo sa stane, ak nie sme schopní vás vyplatiť“). Vyššie uvedený ukazovateľ nezohľadňuje túto ochranu.

## Scenáre výkonnosti

Uvedené scenáre znázorňujú možnosti výkonnosti vašej investície. Predstavené scenáre sú odhadom budúcej výkonnosti založeným na dôkazoch z minulosti o tom, ako hodnota tejto investície kolíše, a nie sú presným ukazovateľom. To, čo dostanete, sa bude líšiť v závislosti od výkonnosti trhu a od toho, ako dlho držíte CFD.

Na vytvorenie scenárov v tabuľke 1 boli použité nasledujúce predpoklady:

Napríklad: Investor kúpi 10 CFD Euriboru s počiatočnou maržou 20 % a podkladovou úrokovou sadzbou s cenou 100,335. Počiatočná investícia bude €20 067 (20 % x 10 x 100,335). Nominálna hodnota kontraktu je €100 335 (€10 x 100,335 x 100). To znamená, že každá zmena o stotinu sa rovná zmene o 1 euro.

## CFD na úrokovú sadzbu (držaná v rámci dňa)

Otváracia cena:	P	100,335
Veľkosť obchodu:	TS	10
Marža %:	M	20 %
Požiadavka na maržu (€):	$MR = (P \times TS) \times M$	€20 067
Nominálna hodnota obchodu (€):	$TN = P \times TS$	€100 335

**Tabuľka 1:**

LONG	Uzatváracia cena (vrátane rozpätia)	Zmena ceny	Zisk/strata	SHORT	Uzatváracia cena (vrátane rozpätia)	Zmena ceny	Zisk/strata
Scenár výkonnosti				Scenár výkonnosti			
Priaznivý	101,840	1,5 %	€1 505	Priaznivý	98,830	-1,5 %	€1 505
Stredný	100,837	0,5 %	€502	Stredný	100,837	-0,5 %	€502
Nepriaznivý	98,830	-1,5 %	-€1 505	Nepriaznivý	101,840	1,5 %	-€1 505
Stresový	95,318	-5 %	-€5 016,75	Stresový	105,352	5 %	-€5 016,75

Číselné údaje uvedené v príklade obchodu zahŕňajú všetky náklady na samotný produkt. Ak vám niekto iný predal tento produkt alebo vám tretia strana radila v súvislosti s produktom, tieto číselné údaje nezahŕňajú žiadne náklady, ktoré im platíte. V číselných údajoch nie je zohľadnená vaša osobná daňová situácia, ktorá tiež môže mať vplyv na to, koľko dostanete späť.

Viac informácií a príkladov nájdete na webovom sídle Monecor (Europe) Limited. [www.etxcapital.com/en-cy](http://www.etxcapital.com/en-cy)

### Čo sa stane, ak spoločnosť ETX Capital nie je schopná vyplatenia?

Pri CFD kontraktach na podkladové nástroje iné než kryptomeny môžete v prípade našej platobnej neschopnosti požiadať o kompenzáciu z kompenzačného fondu investorov (ICF) cyperských investičných firiem. Maximálna výška kompenzácie je 20 000 eur. Priznanie kompenzácie sa riadi pravidlami fondu ICF vrátane vašej kategorizácie a oprávnenosti. Retailoví (drobní) klienti sú vo všeobecnosti krytí fondom ICF.

## Aké sú náklady?

Pri obchodovaní s CFD kontraktmi na podkladovú úrokovú sadzbu vznikajú jednorazové, trvalé, vedľajšie a ostatné náklady. Váš čistý zisk sa zníži, resp. vaše straty sa zvýšia o nasledovné náklady a poplatky.

Táto tabuľka zobrazuje rôzne kategórie nákladov a ich vysvetlenie		
Jednorazové vstupné a výstupné náklady	Spread	Monecor (Europe) Limited účtuje len trhovú spread.
	Provízia	Províziu si účtujeme za každý obchod.
	Menový prepočet	Akákoľvek hotovosť, realizovaný zisk a straty, úpravy, poplatky a sadzby denominované v inej mene, ako je základná mena vášho účtu, budú prepočítané na základnú menu a bude vám zaúčtovaný príslušný poplatok za ich prepočet.
Trvalé náklady	Náklady na dennú držbu	Z vášho účtu je stiahnutý poplatok za každú noc, keď je vaša pozícia držaná. Znamená to, že čím dlhšie držíte pozíciu otvorenú, tým sú náklady vyššie.
Vedľajšie náklady	Poplatok distribútora	Pokiaľ to platná legislatíva povoľuje, časť nášho spreadu, provízií a ďalších poplatkov za účet môžeme kedykoľvek zdieľať s inými osobami vrátane distribútora, ktorý vás k nám uviedol.
Ostatné náklady	Rolovacie (rollover) náklady	Za rolovanie futuritného kontraktu do ďalšieho mesiaca alebo štvrtroka vám zaúčtujeme poplatok vo výške polovice platného spreadu na otvorenie alebo zatvorenie obchodu.

## Ako dlho by som mal(-a) CFD držať a môžem si peniaze vybrať predčasne?

CFD sú určené na krátkodobé obchodovanie, v niektorých prípadoch intradenné, a všeobecne nie sú vhodné na dlhodobé investície. Neexistuje žiadne odporúčané obdobie držby ani žiadna výpovedná lehota, čiže neexistujú ani poplatky za zrušenie. Môžete otvoriť a uzatvoriť CFD týkajúcu sa úrokovej sadzby kedykoľvek počas trhových hodín. Upozorňujeme, že za každú pozíciu prenesenú cez noc bude z vášho účtu odúčtovaný príslušný poplatok.

## Ako môžem podať sťažnosť?

Ak chcete podať sťažnosť, môžete tak urobiť telefonicky na čísle 00357 22 150666, emailom zaslaným na adresu [customer.service@etxcapital.com](mailto:customer.service@etxcapital.com) alebo písomne poštou na adresu 3rd Floor, 31, 62 Athallasas Avenue, Strovolos 2012, Nicosia, Cyprus. Ak si myslíte, že vaša sťažnosť nebola uspokojivo vyriešená, môžete sa obrátiť na Finančného ombudsmana Cyperskej republiky. Viac informácií nájdete na <http://www.financialombudsman.gov.cy>. Svoju sťažnosť môžete alternatívne predložiť komisii CySEC na <http://www.cysec.gov.cy/en-GB/complaints/how-to-complain/> alebo iným príslušným orgánom. Môžete sa obrátiť na príslušné cyperské súdy alebo využiť mechanizmy alternatívneho urovnávania sporov. Podrobnosti nájdete v našich Pravidlách riešenia sťažností na: <https://www.etxcapital.com/en/legal/complaints-procedure>.

## Ďalšie relevantné informácie

Ak existuje časový posun medzi časom zadania vášho príkazu a momentom jeho vykonania, váš príkaz sa nemusí realizovať za cenu, ktorú ste očakávali. Pred obchodovaním sa uistite, že máte dostatočne silný internetový signál.

Dôležité informácie týkajúce sa podmienok obchodovania so spoločnosťou ETX Capital nájdete na našej webovej stránke v časti Právne informácie. Mali by ste sa dôkladne oboznámiť so všetkými obchodnými podmienkami a ďalšími pravidlami, ktoré sa týkajú vášho účtu. <https://www.etxcapital.com/en-cy/legal>.