

Dokument zawierający kluczowe informacje — kontrakt CFD na obligacje

Przeznaczenie

Niniejszy dokument zawiera kluczowe informacje o tym produkcie inwestycyjnym. Nie jest to materiał marketingowy. Informacje te są wymagane przez prawo, aby pomóc Ci zrozumieć charakter, ryzyko, koszty, potencjalne zyski i straty związane z tym produktem oraz pomóc Ci porównać go z innymi produktami.

Produkt

Nazwa produktu: kontrakt na różnice kursowe (CFD) na obligacje.

Producent produktu: Indication Investments Ltd („Firma” lub „my”), spółka autoryzowana i regulowana przez Cypryjską Komisję Papierów Wartościowych i Giełd, z numerem licencji 164/12.

Dodatkowe informacje: więcej informacji o Firmie znajdziesz na stronie www.libertex.com. Można się z nami skontaktować pod adresem info@libertex.com lub dzwoniąc pod numer +35722025100.

Ten dokument został utworzony / ostatnio zaktualizowany 14 listopada 2023 r.

Alert

W ten sposób kupisz produkt, który nie jest prosty i może być trudny do zrozumienia.

Czym jest ten produkt?

Typ

Pozagiełdowy („OTC”) pochodny kontrakt na różnice kursowe („kontrakt CFD”) na obligacje.

Cel

Kontrakt CFD na obligacje nie jest instrumentem notowanym na giełdzie, ale jest przedmiotem obrotu pozagiełdowego między Tobą a Firmą.

Kontrakt CFD na obligacje umożliwia Ci ekspozycję na zmiany cen aktywa bazowego. Kontrakt CFD na obligacje jest umową między Tobą a Firmą, dotyczącą wymiany różnicy w cenie aktywa bazowego w danym okresie. Różnica podlegająca wymianie jest określana przez zmianę ceny referencyjnej aktywa bazowego. Tak więc, jeśli cena aktywa bazowego wzrośnie, a Ty posiadasz kontrakt CFD na pozycję długą, otrzymasz gotówkę od firmy i odwrotnie. Kontrakt CFD na obligacje można kupować w ramach długiej pozycji lub sprzedawać w ramach krótkiej pozycji, w zależności od oczekiwanych przez Ciebie ruchów na rynku.

Kontrakt CFD na obligacje jest produktem opartym na mnożniku, który wymaga wpłacenia mniejszej ilości gotówki jako depozytu zabezpieczającego, zamiast płacenia pełnej wartości ekspozycji. Poziom mnożnika zależy od wymogu depozytu zabezpieczającego dla pojedynczego kontraktu CFD na obligacje. Zapłacisz początkowy depozyt zabezpieczający z góry, gdy pozycja zostanie otwarta. W przypadku inwestorów detalicznych Europejski Urząd Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych (ESMA) wymaga minimalnego początkowego depozytu zabezpieczającego w wysokości 20%. Musi on odpowiadać wartości nominalnej kontraktu CFD na obligacje i wymaga od Firmy likwidacji otwartych pozycji, jeśli kwalifikujący się kapitał własny (gotówka i niezrealizowane zyski oraz straty) na rachunku CFD spadnie poniżej 50% początkowych wymagań dotyczących depozytu zabezpieczającego dla wszystkich pozycji CFD. Ponadto Firma ustala własne wymagania dotyczące depozytu zabezpieczającego na podstawie historycznej zmienności cen aktywów bazowych i innych czynników oraz stosuje własny wymóg dotyczący depozytu zabezpieczającego, jeśli jest on wyższy niż wymóg ESMA.

Docelowy inwestor detaliczny

Ten produkt jest przeznaczony dla inwestorów, którzy chcą uzyskać ekspozycję na aktywa bazowe i rozumieją, że posiadając ten instrument, uzyskują ekspozycję na aktywa bazowe na zasadzie mnożnika i mogą stracić więcej niż wynosi początkowy depozyt zabezpieczający wpłacony w celu otwarcia pozycji. Należy jednak pamiętać, że ESMA zaleca, aby straty notowane przez inwestora detalicznego nie mogły łącznie przekroczyć środków zainwestowanych na detalicznym rachunku CFD. Wpłacasz na przykład 10 000 EUR na swój rachunek detaliczny CFD i otwierasz długą pozycję o wartości nominalnej 50 000 EUR. Początkowy depozyt zabezpieczający wpłacony w celu otwarcia pozycji wynosi 20 000 EUR. Jeśli pozycja straci 50% swojej początkowej wartości i zostanie zamknięta, odnotujesz stratę w wysokości 25 000 EUR. Strata pochłonie cały kapitał na rachunku, ale jako inwestor detaliczny nie musisz spłacać Firmie ujemnego salda w wysokości 15 000 EUR.

Świadczenia ubezpieczeniowe: brak

Termin

Nie ma z góry ustalonego okresu utrzymywania inwestycji lub wygaśnięcia kontraktu w tym instrumencie — jest to otwarta inwestycja, którą można kupować i sprzedawać według własnego uznania. Z godzinami handlu można zapoznać się w witrynie internetowej Firmy.

Jakie jest ryzyko i co mogę otrzymać w zamian?

Wskaźnik ryzyka

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Niższe ryzyko

Wyższe ryzyko



Łączny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę dotyczącą poziomu ryzyka tego produktu w porównaniu z innymi produktami. Pokazuje on, jak prawdopodobne jest, że stracisz pieniądze z powodu ruchów cen produktu na rynkach lub dlatego, że nie będziemy w stanie wypłacić Ci pieniędzy. Produkt ten sklasyfikowaliśmy jako 7 na 7, co stanowi najwyższą klasę ryzyka. W ten sposób ocenia się potencjalne straty z przyszłych wyników na bardzo wysokim poziomie w złych warunkach rynkowych.

Uwaga na ryzyko walutowe. Kiedy dokonujesz transakcji w kontrakcie CFD, który jest denominowany w walucie innej niż waluta bazowa lub waluta, którą masz w depozycie na swoim rachunku u nas, wszystkie depozyty zabezpieczające, zyski, straty oraz kredyty i długi finansowe w odniesieniu do tego kontraktu CFD są obliczane przy użyciu waluty, w której denominowany jest kontrakt CFD. Ryzyko to nie jest uwzględnione we wskaźniku przedstawionym powyżej. W niektórych okolicznościach, jeśli na rachunku nie ma kapitału wystarczającego, aby spełnić obowiązujące wymagania dotyczące depozytu zabezpieczającego, Twoje otwarte pozycje zostaną zlikwidowane. **Całkowita strata, jaką możesz ponieść, może znacznie przekroczyć początkowy wymagany depozyt zabezpieczający, ale nie może przekroczyć kapitału na Twoim detalicznym rachunku CFD.** Możesz nie być w stanie łatwo zamknąć swojej pozycji lub konieczne może się okazać sprzedaż po cenie, która znacząco wpłynie na Twój zrealizowany zysk/stratę. Ceny na rynkach mogą spaść przez noc, a my możemy nie być w stanie zamknąć Twojej pozycji po cenie, która pozwoliłaby uniknąć strat większych niż pierwotnie wpłacony depozyt zabezpieczający. Ten produkt nie obejmuje żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami rynkowymi, więc możesz stracić część lub całość swojej inwestycji. Jeśli nie będziemy w stanie wypłacić Ci należnej kwoty, możesz stracić całą swoją inwestycję. Możesz jednak skorzystać z programu ochrony konsumentów (patrz sekcja „**Co się stanie, jeśli Indication Investments Ltd nie będzie w stanie wypłacić środków?**”). Wskaźnik pokazany powyżej nie uwzględnia tej ochrony.

Scenariusze wyników

Poniższe ilustracje przedstawiają potencjalne wyniki inwestycji, umożliwiając porównanie ich z możliwościami innych produktów. Te scenariusze mające zastosowanie do platformy Libertex są prognozami przyszłych wyników, opartymi na wcześniejszych dowodach wahań wartości tej inwestycji, ale nie są dokładnymi wskaźnikami. Rzeczywisty zwrot będzie zależał od zachowania rynku i czasu posiadania przez Ciebie kontraktu CFD. Scenariusz warunków skrajnych przedstawia możliwe zwroty w skrajnie niestabilnych warunkach rynkowych, ale nie uwzględnia okoliczności, w których nie jesteśmy w stanie zrealizować płatności.

Scenariusze (zakładające długą inwestycję w IEF o wartości 7409,13 EUR utrzymywaną przez 3 tygodnie z mnożnikiem 10)		Niska zmienność	Średnia zmienność	Wysoka zmienność
Scenariusz stresu	Ile możesz otrzymać po uwzględnieniu kosztów (inwestycja plus zysk/strata)	557,30 €	313,78 €	21,55 €
	Zwrot na koniec miesiąca	-65%	-80%	-98%
Niekorzystny scenariusz	Ile możesz otrzymać po uwzględnieniu kosztów (inwestycja plus zysk/strata)	1206,70 €	1 044,35 €	800,83 €
	Zwrot na koniec miesiąca	-25%	-35%	-50%
Umiarkowany scenariusz	Ile możesz otrzymać po uwzględnieniu kosztów (inwestycja plus zysk/strata)	1 693,74 €	1774,92 €	1856,09 €
	Zwrot na koniec miesiąca	5%	10%	15%
Korzystny scenariusz	Ile możesz otrzymać po uwzględnieniu kosztów (inwestycja plus zysk/strata)	2424,31 €	2586,66 €	2911,36 €
	Zwrot na koniec miesiąca	50%	60%	80%

W celu opracowania scenariuszy w tabeli 1 zastosowano następujące założenia:

Symbol	iShares 20+ Year Treasury Bond
Spread (SPR)	0,01
Prowizja	0,0%
Cena otwarcia bid/ask (OP)	87,09/87,10
Wielkość transakcji (S)	1000 kontraktów
Depozyt zabezpieczający % (M%)	20%
Wymagany depozyt zabezpieczający (MR=OP x S x M%)	1742,00 \$
Wartość nominalna transakcji (NV=MR/M)	8710,00 \$
Wartość nominalna w walucie rachunku	8117,43 € (8710 \$ / 1,07300)
Waluta rachunku (AC)	EUR
Kurs EURUSD	1,07300
Swap (długa/krótka)	-0,0030% / -0,0302%

Tabela 1:

Scenariusz wyników dla KUPNA	Cena zamknięcia	Różnica w cenie	Zysk/strata (USD)	Zysk/strata (EUR)
Korzystny	97,10	10	1000 \$	931,97 €
Umiarkowany	92,10	5	250 \$	465,98 €
Niekorzystny	82,10	-5	-250 \$	- 465,98 €
Stres	67,10	-20	-2000 \$	-1863,93 €

Scenariusz wyników dla SPRZEDAŻY	Cena zamknięcia	Różnica w cenie	Zysk/strata (USD)	Zysk/strata (EUR)
Korzystny	82,10	-5	500 \$	465,98 €
Umiarkowany	84,10	-3	300 \$	279,59 €
Niekorzystny	90,10	3	-300 \$	-279,59 €
Stres	102,10	15	-1500 \$	-1397,95 €

Przedstawione scenariusze ilustrują, jaki wynik może mieć Twoja inwestycja. Scenariusz stresu pokazuje, ile możesz otrzymać z powrotem w skrajnych warunkach rynkowych. Można go porównać ze scenariuszami innych produktów. Zmienność cen aktywa bazowego jest ważnym czynnikiem. zilustrowaliśmy możliwe wyniki przy niskiej, średniej lub wysokiej zmienności.

Przedstawione scenariusze są szacunkową oceną przyszłych wyników opartą na dowodach z przeszłości dotyczących zmian wartości tej inwestycji i nie stanowią dokładnego wskaźnika. To, co otrzymasz, będzie się różnić w zależności od tego, jak zachowuje się rynek i jak długo utrzymujesz produkt, a także, co ważne, czy masz wystarczające środki na rachunku, aby ponieść przedstawione straty. Firma automatycznie zlikwiduje pozycje, jeśli kapitał na rachunku jest niewystarczający do spełnienia wymogów dotyczących depozytu zabezpieczającego.

Podane kwoty obejmują wszystkie koszty samego produktu, ale nie obejmują wszystkich kosztów, które ponosisz na rzecz swojego doradcy lub dystrybutora. Podane kwoty nie uwzględniają Twojej osobistej sytuacji podatkowej, co również może mieć wpływ na wysokość zwrotu. Otwarcie pozycji długiej oznacza, że uważasz, iż cena aktywa bazowego wzrośnie, a otwarcie pozycji krótkiej oznacza, że oczekujesz, iż cena aktywa bazowego spadnie.

Nie można dokładnie przewidzieć rozwoju sytuacji na rynku w przyszłości. Przedstawione scenariusze jedynie wskazują niektóre możliwe wyniki. Rzeczywiste zwroty mogą być niższe.

Co się stanie, jeśli Libertex (Indication Investments Ltd) nie będzie w stanie dokonać wypłaty?

W przypadku, gdy Firma nie będzie w stanie wywiązać się ze swoich zobowiązań finansowych, możesz stracić wartość swojej inwestycji. Oddzielamy jednak wszystkie środki klientów detalicznych od naszych własnych środków pieniężnych zgodnie z dotyczącymi nas wymogami regulacyjnymi. Firma jest również członkiem Funduszu Rekompensat dla Inwestorów („ICF”), który obejmuje kwalifikujące się inwestycje do 20 000 euro na osobę. Więcej informacji można znaleźć w dokumencie prawnym [„Fundusz Rekompensat dla inwestorów \(ICF\)”](#).

Koszt w czasie

Scenariusz z długą pozycją	Jeśli wypłacisz pieniądze tego samego dnia	Jeśli wypłacisz pieniądze po 1 tygodniu	Jeśli wypłacisz pieniądze po 2 tygodniach	Jeśli wypłacisz pieniądze po 3 tygodniach
Koszt spreadu	$0,01 * 100 / 1,073 = 0,93 \text{ €}$	$0,01 * 100 / 1,073 = 0,93 \text{ €}$	$0,01 * 100 / 1,073 = 0,93 \text{ €}$	$0,01 * 100 / 1,073 = 0,93 \text{ €}$
Prowizje	0	0	0	0
Swapy	0	$8117,43 * (0,003 \%) * 7 = 1,7 \text{ €}$	$8117,43 * (0,003 \%) * 14 = 3,41 \text{ €}$	$8117,43 * (0,003 \%) * 21 = 5,11 \text{ €}$
Korekta depozytu zabezpieczającego	$1623,49 * 0,03\% = 4,87 \text{ €}$	$1623,49 * 0,03\% = 4,87 \text{ €}$	$1623,49 * 0,03\% = 4,87 \text{ €}$	$1623,49 * 0,03\% = 4,87 \text{ €}$
Koszty całkowite (EUR)	5,8 €	7,51 €	9,21 €	10,92 €

Scenariusz z krótką pozycją	Jeśli wypłacisz pieniądze tego samego dnia	Jeśli wypłacisz pieniądze po 1 tygodniu	Jeśli wypłacisz pieniądze po 2 tygodniach	Jeśli wypłacisz pieniądze po 3 tygodniach
Koszt spreadu	$0,01 * 100 / 1,073 = 0,93 \text{ €}$	$0,01 * 100 / 1,073 = 0,93 \text{ €}$	$0,01 * 100 / 1,073 = 0,93 \text{ €}$	$0,01 * 100 / 1,073 = 0,93 \text{ €}$
Prowizje	0	0	0	0
Swapy	0	$8117,43 * (0,0302 \%) * 7 = 17,16 \text{ €}$	$8117,43 * (0,0302 \%) * 14 = 34,32 \text{ €}$	$8117,43 * (0,0302 \%) * 21 = 51,48 \text{ €}$
Korekta depozytu zabezpieczającego	$1,623,49 * 0,03\% = 4,87 \text{ €}$	$1623,49 * 0,03\% = 4,87 \text{ €}$	$1623,49 * 0,03\% = 4,87 \text{ €}$	$1623,49 * 0,03\% = 4,87 \text{ €}$
Koszty całkowite (EUR)	5,80 €	22,96 €	40,12 €	57,28 €

Skład kosztów

Ta tabela przedstawia różne rodzaje kategorii kosztów i ich znaczenie.

Koszty jednorazowe	Koszt wejścia	Spread	Wszystkie platformy	Różnica między ceną kupna i sprzedaży nazywana jest spreadem. Aby uzyskać więcej informacji, odwiedź stronę https://libertex.com/specification .
		Prowizja	Wszystkie platformy	Pobieramy niewielką prowizję procentową przy każdym otwarciu pozycji CFD. Więcej informacji można znaleźć na stronie https://libertex.com/specification .
Koszty bieżące	Koszt wyjścia	Korekta depozytu zabezpieczającego	Wszystkie platformy	Korekta depozytu zabezpieczającego będzie naliczana tylko wtedy, gdy waluta rachunku handlowego klienta jest inna niż waluta notowana aktywa bazowego. Korekta depozytu zabezpieczającego wynosi maksymalnie 0,3% i zostanie zastosowana przy zamknięciu transakcji. Opłata zostanie zrealizowana i odzwierciedlona po zamknięciu pozycji. Prosimy o zapoznanie się z przykładem dostępnym w sekcji „Specyfika realizacji operacji handlowych”. Więcej informacji można znaleźć na stronie https://support.libertex.com/articles/margin-adjustment .
		Codzienny swap	Wszystkie platformy	Na rachunku pobierana jest opłata za każdą noc, przez którą utrzymywana jest pozycja. To znaczy, że im dłużej utrzymujesz pozycję, tym więcej to kosztuje. Więcej informacji można znaleźć na stronie https://libertex.com/specification .
Inne koszty bieżące	Inne koszty bieżące	Rolowanie	Wszystkie platformy	Opłata za przeniesienie kontraktu terminowego na następny miesiąc lub kwartał, która jest równa spreadowi i jest niezbędna, aby otworzyć i zamknąć transakcję. Aby uzyskać więcej informacji, zapoznaj się z przykładem dostępnym w dokumencie „Specyfika realizacji operacji handlowych”.
		Opłata za brak aktywności	Wszystkie platformy	Jeśli Rachunek Klienta jest nieaktywny przez 180 dni kalendarzowych (tj. nie ma handlu, nie ma otwartych pozycji, nie ma wypłat ani depozytów), Firma zastrzega sobie prawo do naliczenia opłaty za utrzymanie nieaktywności w wysokości 10 EUR miesięcznie (lub odpowiednio 10 GBP, 10 CHF, 50 PLN)* w celu utrzymania otwartego Konta. *Opłata za brak aktywności jest pobierana tylko wtedy, gdy saldo rachunku jest niższe niż 5000 € (odpowiednio 4500 GBP, 5300 CHF, 22 500 PLN).

Jak długo trzeba utrzymywać pozycję i czy mogę wcześniej odebrać pieniądze?

Zalecany (wymagany minimalny) okres utrzymywania pozycji: brak

Nie ma zalecanego ani minimalnego okresu utrzymywania pozycji. Nie ma żadnych konsekwencji, jeśli zdecydujesz się zamknąć swoją pozycję, poza zakończeniem ekspozycji na aktywa bazowe w tym czasie. Wcześniejsze zamknięcie może nastąpić w przypadku, gdy na rachunku nie ma wystarczających środków na pokrycie wymaganego depozytu zabezpieczającego Twoją pozycję, w konsekwencji pewnych działań korporacyjnych, lub jeśli firma Indication Investments Ltd z innych powodów postanowi zaniechać oferowania kontraktu CFD lub stanie się niewypłacalna.

Jak mogę złożyć skargę?

Wszelkie zapytania i/lub wątpliwości i/lub kwestie związane z usługami świadczonymi przez nas w ramach Umowy z Klientem należy składać na piśmie i kierować do Działu Obsługi Klienta za pośrednictwem strony „[Skontaktuj się z nami](#)” w naszej witrynie internetowej. Jeśli chcesz złożyć oficjalną skargę dotyczącą Twojego rachunku lub transakcji z Firmą, skontaktuj się z działem zgodności z przepisami pod adresem compliance@libertex.com. Aby uzyskać więcej informacji, zapoznaj się z naszą „[Procedurą składania skarg dla klientów](#)”. Jeżeli uważasz, że skarga została rozpatrzona w niezadowolający sposób, możesz skierować swoją skargę do cypryjskiego Rzecznika Praw Finansowych. Aby uzyskać więcej informacji, przejdź na stronę <http://www.financialombudsman.gov.cy>.

Inne istotne informacje

Jeśli pomiędzy momentem złożenia przez Ciebie zlecenia a momentem jego realizacji występuje opóźnienie, Twoje zlecenie może nie zostać zrealizowane po oczekiwanej przez Ciebie cenie. Warunki handlowe i wszystkie powiązane zasady oraz inne dokumenty dotyczące ujawniania danych w naszej witrynie internetowej zawierają ważne informacje dotyczące Twojego rachunku. Należy zapoznać się z wszystkimi warunkami i zasadami odnoszącymi się do Twojego rachunku. Niniejszy dokument zawierający kluczowe informacje nie zawiera wszystkich informacji dotyczących produktu. Aby uzyskać inne informacje na temat produktu i prawnie wiążących warunków produktu, zapoznaj się z sekcją [Dokumenty prawne](#) w naszej witrynie internetowej.