

Ключов информационен документ - договор за разлика (CFD) върху облигации

Цел

Настоящият документ предоставя ключова информация за този инвестиционен продукт. Това не е маркетингов материал. Информацията се изисква по закон, за да ви помогне да разберете естеството, рисковете, разходите, потенциалните печалби и загуби от този продукт и да го сравните с други продукти.

Продукт

Име на продукта: Договор за разлика върху облигации.

Производител на продукта: Indication Investments Ltd („Компанията“, „ние“ или „нас“), която е лицензирана и регулирана от Кипърската комисия по ценни книжа и борси, с номер на лиценз 164/12.

Допълнителна информация: Можете да намерите повече информация за компанията на www.libertex.com. Можете да се свържете с нас на support@help.libertex.com или като се обадите на +35722025100.

Този документ е създаден/последно актуализиран на 13 януари 2025 г.

Предупреждение

Имате намерението да закупите продукт, който не е прост и може да бъде труден за разбиране.

Какво представлява този продукт?

Вид

Извънборсов („OTC“) деривативен договор за разлика („CFD“) върху облигации.

Предмет

CFD върху облигации не е листван инструмент, но се търгува като извънборсов контракт между вас и Компанията.

CFD върху облигации ви позволява да сте изложени на движението на цените на основния актив. CFD върху облигации е споразумение между вас и Компанията за размяна на разликата в цената на базовия актив за определен период от време. Разликата за обмен се определя от промяната в референтната цена на базовия инструмент. По този начин, ако цената на базовия актив се повиши и имате дълги позиции в CFD, вие получавате пари от Компанията, и обратното. А Облигационен CFD може да бъде закупен на дълга или продаден на къса позиция, за да отговаря на очакванията Ви за посоката на пазара в бъдеще.

А Облигационен CFD е продукт с ливъридж, който изисква депозирането на по-малка сума като маржин, вместо да плащате пълната стойност на експозицията. Нивото на ливъридж зависи от изискванията за маржин за различните облигационни CFD. Ще платите първоначален маржин предварително, когато позицията бъде отворена. За инвеститори на дребно Европейският орган за ценни книжа и пазари (ESMA) налага минимален първоначален маржин в размер на 20% от условната стойност на облигационния CFD и изисква Компанията да ликвидира отворени позиции, ако отговарящият на условията собствен капитал (парични средства и нереализирани печалби и загуби) във Вашата сметка спадне под 50% от изискванията за първоначален маржин за всички CFD позиции. Освен това Indication Investments Ltd установява изисквания за собствен маржин въз основа на историческата променливост на базовия инструмент и други фактори и прилага изискването за собствен маржин, ако той е по-висок от изискването на ESMA.

Предвиден за инвеститори на дребно

Този продукт е предназначен за инвеститори, които искат да получат експозиция към базов ETF и които разбират, че като държат този инструмент, те получават експозиция към базовия актив чрез ливъридж и могат да загубят повече от първоначалния маржин, депозиран за откриване на позицията. Обърнете внимание обаче, че ESMA предписва загубите, отчетени от непрофесионален инвеститор, като цяло да не могат да надвишават средствата, инвестирани в CFD сметката на дребно. Например, депозирате 10 000 евро във вашата CFD сметка на дребно и откривате дълга позиция с условна стойност 50000 евро. Първоначалният маржин, платен за откриване на позицията, е €20 000. Ако позицията загуби 50% от първоначалната си стойност и бъде закрыта, ще отчетете загуба от €25000. Загубата ще погълне целия ви капитал в сметката, но като инвеститор на дребно няма да трябва да плащате на Компанията отрицателното салдо от €15000 евро.

Застрахователни преимущества: Няма

Срок

В този инструмент няма предварително определен срок за задържане на инвестицията или изтичане на договора - това е инвестиция с отворен край, която се купува и продава по ваша преценка. Моля проверете на сайта на Компанията часовете за търговия.

Какви са рисковете и какво мога да получа в замяна?

Индикатор за риска

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

По-нисък Риск

По-висок риск



Обобщеният индикатор за риск е насока за нивото на риск на този продукт в сравнение с други продукти. Той показва колко вероятно е продуктът да е на загуба поради динамиката на пазарите или защото не сме в състояние да ви платим. Класифицирахме този продукт като 7 от 7, което е най-високият клас на риск. Това оценява потенциалните загуби от бъдещо представяне на много високо ниво при лоши пазарни условия.

Внимавайте за валутния риск. Когато търгувате със CFD, който е деноминиран във валута, различна от основната валута, или валута, която имате на депозит в сметката си при нас, всички маржини, печалби, загуби и финансови кредити и дебити във връзка с този CFD се изчисляват, като се използва валутата, в която е деноминиран CFD. Този риск не се взема предвид в показания по-горе индикатор. При някои обстоятелства, ако по сметката няма достатъчно капитал, за да се изпълнят приложимите изисквания за маржин, вашите открити позиции ще бъдат ликвидирани. **Общата загуба, която може да понесете, може значително да надвишава първоначалното изискване за маржин, но не може да надвишава собствения капитал във Вашата CFD сметка за търговия на дребно. Възможно е да не успеете лесно да затворите позицията си или може да се наложи да продадете на цена, която оказва значително влияние върху вашата реализирана печалба/загуба. Пазарите могат да паднат за една нощ и ние може да не успеем да закрием вашата позиция на цена, която би избегнала загуби, по-големи от първоначално депозирания маржин. Този продукт не включва никаква защита срещу бъдещи пазарни резултати, така че можете да загубите част или цялата си инвестиция. Ако не сме в състояние да Ви платим дължимото, можете да загубите цялата си инвестиция. Все пак можете да се възползвате от схема за защита на потребителите (вижте раздела „Какво се случва, ако Indication Investments Ltd не може да плати?“). Индикаторът, показан по-горе, не отчита тази защита.**

Възможни сценарии

Илюстрациите по-долу изобразяват потенциални резултати от Вашата инвестиция, което Ви позволява да ги сравните с възможностите на други продукти. Тези сценарии, приложими към платформата Libertex са прогнози за бъдещо представяне, които се основават на минали доказателства за колебания в стойността на тази инвестиция, но не са точни индикатори. Вашата действителна възвръщаемост ще зависи от поведението на пазара и продължителността, през която държите CFD. Стрес сценарият описва възможна възвръщаемост при изключително нестабилни пазарни условия, но не взема предвид обстоятелствата, при които не можем да изпълним Вашето плащане.

Сценарии (ако приемем, че става въпрос за дълга инвестиция от 7409,13 ЕВРО в IEF, държана за 3 седмици с множител 10)		Ниска волатилност	Средна волатилност	Висока волатилност
Стрес сценарий	Какво можете да получите обратно след разходите (инвестиция плюс печалба/загуба)	557,30 евро	313,78 евро	21,55 евро
	Възвръщаемост в края на месеца	-65%	-80%	-98%
Неблагоприятен сценарий	Какво може да получите обратно след разходите (инвестиция плюс печалба/загуба)	1206,70 евро	1044,35 евро	800,83 евро
	Възвръщаемост в края на месеца	-25%	-35%	-50%
Умерен сценарий	Какво може да получите обратно след разходите (инвестиция плюс печалба/загуба)	1693,74 евро	1774,92 евро	1856,09 евро
	Възвръщаемост в края на месеца	5%	10%	15%
Благоприятен сценарий	Какво може да получите обратно след разходите (инвестиция плюс печалба/загуба)	2424,31 евро	2586,66 евро	2911,36 евро
	Възвръщаемост в края на месеца	50%	60%	80%

Следните допускания са използвани за създаване на сценариите в таблица 1:

Символ	iShares 20+ години съкровищни облигации
Спред (SPR)	0,01
Комисиона	0,0%
Цена на отворена купува/продава цена (OP)	87,09/87,10
Размер на търговията (S)	1000 контракта
Маржин % (M%)	20%
Изискуем маржин (MR=OP x S x M%)	1742,00 долара
Условна стойност на търговията (NV=MR/M)	8710,00 долара
Условна стойност в Асс валута	8117,43 евро (8710 долара/ 1,07300)
Валута на сметката (AC)	Евро
EURUSD курс	1,07300
Суап (дългорочен/краткосрочен)	-0,0030% / -0,0302 %

Таблица 1:

Сценарий КУПУВА	Цена на затваряне	Ценова разлика	Печалба/загуба (USD)	Печалба/загуба (EUR)
Благоприятен	97,1	10	1000 долара	931,97 евро
Умерен	92,1	5	250 долара	465,98 евро
Неблагоприятен	82,1	-5	-250 долара	-465,98 евро
Стрес	67,1	-20	-2000 долара	-1863,93 евро

ПРОДАЖБА Сценарий за представяне	Цена на затворяне	Ценова разлика	Печалба/загуба (долари)	Печалба/загуба (евро)
Благоприятен	82,1	-5	500 долара	465,98 евро
Умерен	84,1	-3	300 долара	279,59 евро
Неблагоприятен	90,1	3	-300 долара	-279,59 евро
Стрес	102,1	15	-1500 долара	-1397,95 евро

Показаните сценарии илюстрират как може да се представи вашата инвестиция. Стресовият сценарий показва какво можете да получите обратно при екстремни пазарни обстоятелства. Можете да ги сравните със сценариите на други продукти. Променливостта на базовия инструмент е важен фактор; илюстрирахме възможното представяне с ниска, средна или висока волатилност.

Представените сценарии са оценка на бъдещото представяне въз основа на доказателства от миналото за това как стойността на тази инвестиция варира и не са точен индикатор. Онова, което получите, ще варира в зависимост от това как се представя пазарът и колко дълго държите продукта, както и най-вече дали имате достатъчно средства в сметката си, за да понесете описаните загуби. Indication Investments Ltd автоматично ще ликвидира позиции, ако собственият капитал в сметката е недостатъчен, за да се изпълнят изискванията за маржин.

Показаните стойности включват всички разходи за самия продукт, но не включват всички разходи, които дължите на вашия консултант или дистрибутор. Данните не вземат предвид вашата лична данъчна ситуация, която също може да повлияе на сумата, която ще получите обратно. Откриването на дълга позиция означава, че смятате, че цената на базовия актив ще се повиши, а откриването на къса позиция означава, че смятате, че цената на базовия актив ще се понижи.

Развитието на пазара в бъдеще не може да бъде точно предвидено. Показаните сценарии са само индикация за някои от възможните резултати. Действителната възвръщаемост може да бъде по-ниска.

Какво ще се случи, ако Indication Investments Ltd не може да осъществи изплащане?

В случай, че Компанията не е в състояние да изпълни финансовите си задължения към Вас, можете да загубите стойността на Вашата инвестиция. Ние все пак отделяме всички средства на клиенти на дребно от нашите собствени пари в съответствие с регулаторните изисквания. Компанията също така е член на Фонда за компенсиране на инвеститорите („ICF“), който покрива допустими инвестиции до 20 000 евро на човек. Повече информация можете да намерите в правния документ [„Фонд за компенсиране на инвеститорите“](#).

Разходи във времето

Дългорочен сценарий	Ако осребрите в същия ден	Ако осребрите след 1 седмица	Ако осребрите след 2 седмици	Ако осребрите след 3 седмици
Разход за спред	0,01*100/1,073 = 0,93 евро	0,01*100/1,073 = 0,93 евро	0,01*100/1,073 = 0,93 евро	0,01*100/1,073 = 0,93 евро
Комисиони	0	0	0	0

Суапове	0	8117,43 *(0,003 %) * 7 = 1,7 евро	8117,43 *(0.003%/) * 14 = 3,41 евро	8117,43 * (0.003%/) * 21 = 5,11 евро
Маржин корекция	1623,49 *0,03% = 4,87 евро	1623,49 *0,03% = 4,87 евро	1623,49 *0,03% = 4,87 евро	1623,49 *0,03% = 4,87 евро
Общо разходи (EUR)	5,8 евро	7,51 евро	9,21 евро	10,92 евро

Краткосрочен сценарий	Ако осребрите в същия ден	Ако осребрите след 1 седмица	Ако осребрите след 2 седмици	Ако осребрите след 3 седмици
Разход за спред	0,01*100/1,073 = 0,93 евро	0,01*100/1,073 = 0,93 евро	0,01*100/1,073 = 0,93 евро	0,01*100/1,073 = 0,93 евро
Комисиони	0	0	0	0
Суапове	0	8117,43*(0,0302%)*7 = 17,16 евро	8117,43*(0,0302%)*14 = 34,32 евро	8117,43*(0,0302%)*21 = 51,48 евро
Маржин корекция	1623,49 *0.03% = 4,87 евро	1623,49 *0.03% = 4,87 евро	1623,49 *0.03% = 4,87 евро	1623,49 *0.03% = 4,87 евро
Общо разходи (евро)	5,80 евро	22,96 евро	40,12 евро	57,28 евро

Състав на разходите

Тази таблица показва различните категории разходи и тяхното значение.

Еднократни разходи	Входящи разходи	Спред	Всички платформи	Разликата между цената купува и продава се нарича спред. За повече информация посетете: https://libertex.com/specification .
		Комисиона	Всички платформи	Начисляваме малък % като такса всеки път при откриване на CFD позиция. За повече информация посетете: https://libertex.com/specification .
	Разходи за излизане	Маржин корекция	Всички платформи	Корекцията на маржина ще бъде начислена само когато валутата на сметката за търговия на клиента е различна от котираната валута на основния актив. Корекцията на маржина е до максимум 0,3% и ще бъде приложена при затваряне на сделката. Таксата ще бъде отразена след затварянето на позицията. Моля, последвайте примера, наличен в спецификациите на изпълнението на търговски операции. За повече информация посетете: https://support.libertex.com/articles/margin-adjustment .
Текущи разходи	Други продължаващи разходи	Дневен суап	Всички платформи	Таксата се начислява по Вашата сметка за всяка нощ, през която задържате позицията. Това означава, че за колкото по-дълго време задържате позицията, толкова повече ще Ви струва това. За повече информация посетете: https://libertex.com/specification .
		Роловър	Всички платформи	Начисляваме такса за роловър на фючърсен контракт в следващ месец или тримесечие, равен на спреда за отваряне и затваряне на позицията. Моля, прегледайте примера, наличен в документа Специфични данни за изпълнение на търговски операции за повече информация.
Други разходи	Такса неактивност	Всички платформи	Ако сметката на клиента е неактивна в продължение на 180 календарни дни (т.е. няма търговия, няма отворени позиции, няма тегления или депозити), Компанията си запазва правото да начисли такса за обслужване на неактивна сметка от 10 EUR на месец (или 10 GBP, 10 CHF, съответно 50 PLN)*, за да поддържа сметката отворена. *Таксата за неактивност се начислява само когато салдото по сметката е по-малко от 5000 евро (съответно 4500 GBP, 5300 CHF, 22500 PLN).	

Колко време да задържа и мога ли да изтегля средства по-рано?

Препоръчителен (минимален) срок на задържане: Няма

Няма препоръчителен или минимален срок на задържане. Няма последствия от това, че сте избрали да закрийте позицията си, освен прекратяването на експозицията ви към основния актив към съответния момент. Може да възникне предсрочно прекратяване в случай, че във вашата сметка няма достатъчно средства, за да се поддържа изисквания маржин за вашата позиция в резултат на определени корпоративни действия или ако Indication Investments Ltd по други причини реши да прекрати CFD, или ако Indication Investments Ltd изпадне в неплатежоспособност.

Как да подам оплакване?

Всяко запитване и/или притеснение и/или проблем, който може да възникне по отношение на услугите, предоставяни от нас съгласно Споразумението с клиента, трябва да бъде направено в писмена форма и адресирано до отдела за обслужване на клиенти чрез страницата "[Свържете се с нас](#)" на нашия уебсайт. Ако желаете да подадете официална жалба за Вашата сметка или отношенията Ви с Компанията, моля, свържете се с отдела за съответствие на compliance@libertex.com. За допълнителна информация моля вижте нашата „[Процедура за жалби за клиенти](#)“. Ако смятате, че жалбата Ви не е удовлетворена задоволително, можете да отнесете жалбата си до Службата на финансовия омбудсман на Кипър. Вижте <http://www.financialombudsman.gov.cy> за допълнителна информация.

Друга свързана

информация

Ако има забавяне във времето между момента, в който направите поръчката си, и момента, в който тя бъде изпълнена, поръчката ви може да не бъде изпълнена на цената, на която сте очаквали. Правилата и условията за търговия, както и всички свързани политики и други документи за разгласяване на информация на нашия уебсайт, съдържат важна информация относно вашата сметка. Трябва да сте сигурни, че сте запознати с всички условия и политики, които важат за вашата сметка. Настоящият документ с ключова информация не съдържа цялата информация, свързана с продукта. За друга информация относно продукта и правно обвързващите правила и условия на продукта моля вижте раздела [Правни документи](#) на нашия уебсайт.