

Klíčový informační dokument – CFD na dluhopisy

Účel

Tento dokument vám poskytne klíčové informace o tomto investičním produktu. Není to marketingový materiál. Tyto informace jsou vyžadovány zákonem, aby vám pomohly porozumět povaze, rizikům, nákladům, potenciálním ziskům a ztrátám tohoto produktu a aby vám pomohly porovnat jej s jinými produkty.

Produkt

Název produktu: Smlouva o rozdílu Dluhopisy.

Výrobce produktu: Indication Investments Ltd (dále jen „společnost“, „my“ nebo „nás“), která je povolena a regulována Kyperskou komisí pro cenné papíry a burzy s číslem licence 164/12.

Další informace: Více informací o společnosti najdete na www.libertex.com. Můžete nás kontaktovat na adrese support@help.libertex.com nebo na telefonním čísle +35722025100.

Tento dokument byl vytvořen/posledně aktualizován 13. ledna 2025.

Upozornění

Chystáte se zakoupit produkt, který není jednoduchý a může být těžké mu porozumět.

Co je to za produkt?

Typ

Mimoburzovní (OTC) derivátová smlouva o rozdílu (CFD) na dluhopisy.

Cíl

CFD na dluhopis není kótovaný nástroj, ale obchoduje se jako mimoburzovní kontrakt mezi vámi a Společností.

CFD na dluhopis umožňuje vystavit se cenovým pohybům podkladového aktiva. CFD na dluhopis je dohoda mezi vámi a Společností o výměně rozdílu v ceně podkladového aktiva za časové období. Rozdíl, který má být směněn, je určen změnou referenční ceny podkladového aktiva. Takže pokud se cena podkladového aktiva zvýší a vy držíte dlouhou pozici CFD, obdržíte hotovost od společnosti a naopak. CFD na dluhopis lze koupit na dlouhou pozici nebo prodat na krátkou pozici, podle vašeho názoru na budoucí směr trhu.

CFD na dluhopisy je produkt s pákovým efektem, který vyžaduje, abyste vložili menší hotovost jako marži, místo abyste platili celou hodnotu vaší expozice. Úroveň pákového efektu závisí na požadavku na marži pro jednotlivé CFD na dluhopisy. Při otevření pozice zaplatíte předem počáteční marži. Pro retailové investory Evropský orgán pro cenné papíry a trhy (ESMA) nařizuje minimální počáteční marži ve výši 20 % fiktivní hodnoty CFD na dluhopisy a požaduje, aby společnost Indication Investments Ltd zlikvidovala otevřené pozice, pokud kvalifikovaný vlastní kapitál (CFD hotovost a nerealizované zisky a ztráty z CFD) na vašem účtu CFD klesne pod 50 % požadavku na počáteční marži pro všechny pozice CFD. Kromě toho Společnost stanoví požadavky na domácí marže založené na historické volatilitě podkladových aktiv a jiných faktorů a uplatní požadavek na domácí marži, je-li vyšší než požadavek Evropského orgánu pro cenné papíry a trhy

Cílový maloobchodní investor

Tento produkt je určen pro investory, kteří chtějí získat expozici vůči podkladovému aktivu a kteří chápou, že držením tohoto nástroje získají expozici vůči podkladovému aktivu na základě pákového efektu a mohou ztratit více, než je počáteční marže vložená při otevření pozice. Všimněte si však, že ESMA předepisuje, že ztráty vykázané maloobchodním investorem nesmí v souhrnu přesáhnout prostředky investované na maloobchodním účtu CFD. Představte si například, že na svůj maloobchodní účet CFD vložíte 10 000 EUR a otevřete dlouhou pozici s nominální hodnotou 50 000 EUR. Počáteční marže zaplacená při otevření pozice činí 2000 EUR. Pokud pozice ztratí 50 % své původní hodnoty a je uzavřena, vykážete ztrátu 25 000 EUR. Ztráta bude spotřebovávat celý váš vlastní kapitál, ale jako maloobchodní investor, nebudete muset společnosti platit záporný zůstatek ve výši 15 000.

Pojistné výhody: Žádné

Termín

V tomto nástroji není předem stanovena doba držení investice ani doba platnosti smlouvy - jedná se o otevřenou investici, kterou můžete nakupovat a prodávat podle vlastního uvážení. Pro obchodní časy se prosím podívejte na webové stránky Společnosti.

Jaká jsou rizika a co za to můžu získat?

Indikátor rizika

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

Nižší riziko

Vyšší riziko



Souhrnný ukazatel rizika je vodítkem pro úroveň rizika tohoto produktu ve srovnání s jinými produkty. Ukazuje, jaká je pravděpodobnost, že produkt prodělá v důsledku pohybů na trzích nebo proto, že vám nebudeme schopni zaplatit. Tento produkt jsme klasifikovali jako 7 ze 7, což je nejvyšší třída rizika. To hodnotí potenciální ztráty z budoucí výkonnosti na velmi vysoké úrovni za špatných tržních podmínek.

Mějte na paměti měnové riziko. Pokud obchodujete s CFD, který je denominován v jiné měně, než je základní měna nebo měna, kterou máte uloženu na svém účtu u nás, všechny marže, zisky, ztráty a kredity a debety financování v souvislosti s tímto CFD se počítají v měně, ve které je CFD denominován. Toto riziko není ve výše uvedeném ukazateli zohledněno. Za určitých okolností, pokud váš účet nemá dostatek vlastního kapitálu ke splnění příslušných požadavků na marži, budou vaše otevřené pozice zlikvidovány. **Celková ztráta, která vám může vzniknout, může výrazně překročit počáteční maržový požadavek, ale nesmí překročit kapitál na vašem maloobchodním účtu CFD.** Nemusíte být schopni svou pozici snadno uzavřít, nebo budete muset prodávat za cenu, která významně ovlivní váš realizovaný zisk/ztrátu. Trhy mohou přes noc klesnout a my nemusíme být schopni uzavřít vaši pozici za cenu, která by zabránila ztrátám vyšším, než byla původně vložená marže. Tento produkt neobsahuje žádnou ochranu před budoucí výkonností na trhu, takže byste mohli ztratit některé nebo všechny své investice. Pokud Vám nebudeme schopni zaplatit dlužnou částku, můžete přijít o celou svou investici. Můžete však využít režimu ochrany spotřebitele (viz oddíl „Co se stane, pokud společnost Indication Investments Ltd není schopna vyplatit?“). Výše uvedený ukazatel tuto ochranu nezohledňuje.

Scénáře výkonu

Níže uvedené ilustrace zobrazují potenciální výsledky vašich investic, což vám umožní porovnat je s možnostmi jiných produktů. Tyto scénáře použitelné pro verzi Libertex platformy jsou prognózy budoucí výkonnosti, na základě minulých důkazů o kolísání hodnoty této investice, ale nejsou přesnými ukazateli. Vaše skutečná návratnost bude záviset na chování trhu a době trvání, kterou držíte CFD. Zátěžový scénář znázorňuje možné výnosy za mimořádně nestabilních tržních podmínek, ale nepřihlíží k okolnostem, kdy nejsme schopni splnit vaši platbu.

Scénáře (za předpokladu dlouhé investice 7 409,13 EUR do IEF držené po dobu 3 týdnů s multiplikátorem 10)		Nízká volatilita	Střední volatilita	Vysoká volatilita
Zátěžový scénář	Co můžete získat zpět po odečtení nákladů (investice plus zisk/ztráta)	557,30 EUR	313,78 EUR	21,55 EUR
	Obrat na konci měsíce	-65%	-80%	-98%
Nepříznivý scénář	Co můžete získat zpět po odečtení nákladů (investice plus zisk/ztráta)	1206,70 EUR	1 044,35 EUR	800,83 EUR
	Obrat na konci měsíce	-25%	-35%	-50%
Mírný scénář	Co můžete získat zpět po odečtení nákladů (investice plus zisk/ztráta)	1 693,74 EUR	1 1774,92 EUR	1 856,09 EUR
	Obrat na konci měsíce	5%	10%	15%
Příznivý scénář	Co můžete získat zpět po odečtení nákladů (investice plus zisk/ztráta)	2 424,31 EUR	2 586,66 EUR	2 911,36 EUR
	Obrat na konci měsíce	50%	60%	80%

K vytvoření scénářů v tabulce 1 byly použity následující předpoklady:

Symbol	Americké státní dluhopisy se splatností přesahující 20 let
Spread (SPR)	0,01
Provize	0,0 %
Nabídková cena/poptávková cena (OP)	87,09/87,10
Velikost obchodu (S)	1 000 kontraktů
Marže % (M%)	20%
Požadovaná marže (MR = OP x S x M%)	1 742,00 USD
Nominální hodnota obchodu (NV = MR/M)	8 710,00 USD
Nominální hodnota v měně účtu	8 117,43 EUR (8 710 USD / 1,07300)
Měna účtu (AC)	EUR
Kurz EURUSD	1,07300
Swap (dlouhá/krátká)	-0,0030 % / -0,0302 %

Tabulka 1:

Scénář výkonu NÁKUP	Cena uzavření	Rozdíl cen	Zisk/ztráta (USD)	Zisk/ztráta (EUR)
Příznivý	97,1	10	1 000 USD	931,97 EUR
Mírný	92,1	5	250 USD	465,98 EUR
Nepříznivý	82,1	-5	-250 USD	-465,98 EUR
Zátěžový	67,1	-20	-2 000 USD	-1 863,93 EUR

Scénář výkonu PRODEJ	Cena uzavření	Rozdíl cen	Zisk/ztráta (USD)	Zisk/ztráta (EUR)
Příznivý	82,1	-5	500 USD	465,98 EUR
Mírný	84,1	-3	300 USD	279,59 EUR
Nepříznivý	90,1	3	-300 USD	-279,59 EUR
Zátěžový	102,1	15	-1 500 USD	-1 397,95 EUR

Uvedené scénáře ilustrují, jak by se vaše investice mohla vyvíjet. Zátěžový scénář ukazuje, co byste mohli získat zpět v extrémních tržních podmínkách. Můžete je porovnat se scénáři jiných produktů. Důležitým faktorem je volatilita podkladového aktiva. Ukázali jsme možnou výkonnost při nízké, střední a vysoké volatilitě.

Předložené scénáře jsou odhadem budoucí výkonnosti na základě důkazů z minulosti o tom, jak se hodnota této investice mění, a nejsou přesným ukazatelem. To, co získáte, se bude lišit v závislosti na tom, jak se bude vyvíjet trh a jak dlouho si produkt podržíte, a také na tom, zda máte na účtu dostatek prostředků, abyste unesli ztráty. Společnost automaticky zlikviduje pozice, pokud je vlastní kapitál na účtu nedostatečný pro splnění maržových požadavků.

Uvedené údaje zahrnují veškeré náklady na samotný produkt, ale nezahrnují veškeré náklady, které zaplatíte svému poradci nebo distributorovi. Tyto údaje neberou v úvahu vaši osobní daňovou situaci, která může mít také vliv na to, kolik dostanete zpět. Otevření dlouhé pozice znamená, že si myslíte, že podkladová cena poroste, a otevření krátké pozice znamená, že si myslíte, že podkladová cena bude klesat.

Budoucí vývoj trhu nelze přesně předpovídat. Uvedené scénáře jsou pouze ukázkou možných výsledků. Skutečné výnosy mohou být nižší.

Co se stane, pokud Indication Investments Ltd nebude schopna vyplácet?

V případě, že Společnost není schopna splnit své finanční závazky vůči vám, můžete ztratit hodnotu své investice. Nicméně oddělujeme všechny prostředky maloobchodních klientů od našich vlastních peněz v souladu s našimi regulačními požadavky. Společnost je rovněž členem Fondu pro odškodnění investorů (dále jen „ICF“), který zahrnuje způsobilé investice až do výše 20 000 EUR na osobu. Další informace naleznete v zákonném dokumentu „[Fond pro odškodnění investorů](#)“.

Náklady v průběhu času

Scénář dlouhé pozice	Pokud vyberete hotovost ve stejný den	Pokud vyberete peníze po 1 týdnu	Pokud vyberete peníze po 2 týdnech	Pokud vyberete peníze po 3 týdnech
Náklady na spread	$0,01 * 100 / 1,073 = 0,93$ EUR	$0,01 * 100 / 1,073 = 0,93$ EUR	$0,01 * 100 / 1,073 = 0,93$ EUR	$0,01 * 100 / 1,073 = 0,93$ EUR
Provize	0	0	0	0
Swapy	0	$8\,117,43 * (0,003\%) * 7 = 1,7$ EUR	$8\,117,43 * (0,003\%) * 14 = 3,41$ EUR	$8\,117,43 * (0,003\%) * 21 = 5,11$ EUR
Úprava marže	$1\,623,49 * 0,03\% = 4,87$ EUR	$1\,623,49 * 0,03\% = 4,87$ EUR	$1\,623,49 * 0,03\% = 4,87$ EUR	$1\,623,49 * 0,03\% = 4,87$ EUR
Celkové náklady (EUR)	5,8 EUR	7,51 EUR	9,21 EUR	10,92 EUR

Scénář krátké pozice	Pokud vyberete hotovost ve stejný den	Pokud vyberete peníze po 1 týdnu	Pokud vyberete peníze po 2 týdnech	Pokud vyberete peníze po 3 týdnech
Náklady na spread	$0,01 * 100 / 1,073 = 0,93$ EUR	$0,01 * 100 / 1,073 = 0,93$ EUR	$0,01 * 100 / 1,073 = 0,93$ EUR	$0,01 * 100 / 1,073 = 0,93$ EUR
Provize	0	0	0	0
Swapy	0	$8\,117,43 * (0,0302\%) * 7 = 17,16$ EUR	$8\,117,43 * (0,0302\%) * 14 = 34,32$ EUR	$8\,117,43 * (0,0302\%) * 21 = 51,48$ EUR
Úprava marže	$1\,623,49 * 0,03\% = 4,87$ EUR	$1\,623,49 * 0,03\% = 4,87$ EUR	$1\,623,49 * 0,03\% = 4,87$ EUR	$1\,623,49 * 0,03\% = 4,87$ EUR
Celkové náklady (EUR)	5,80 EUR	22,96 EUR	40,12 EUR	57,28 EUR

Složení nákladů

V této tabulce jsou uvedeny různé kategorie nákladů a jejich význam.

Kategorie	Podkategorie	Význam		
		Platformy	Popis	Podrobnosti
Jednorázové náklady	Vstupní náklady	Spread	Všechny platformy	Rozdíl mezi kupní a prodejní cenou se nazývá spread. Pro více informací navštivte https://libertex.com/specification .
		Provize	Všechny platformy	Při každém otevření CFD Vám účtujeme malý poplatek ve výši %. Pro více informací navštivte https://libertex.com/specification .
	Výstupní náklady	Úprava marže	Všechny platformy	Úprava marže bude účtována pouze v případě, že se měna účtu obchodování s klientem liší od kótované měny podkladového aktiva. Úprava marží dosahuje maximálně 0,3 % a bude použita na uzavření obchodu. Poplatek bude realizován a zohledněn po uzavření pozice. Podívejte se prosím na příklad, který je k dispozici ve specifikacích provádění obchodních operací. Pro více informací navštivte https://support.libertex.com/articles/margin-adjustment .
Průběžné náklady	Ostatní průběžné náklady	Denní swap	Všechny platformy	Za každou noc je Vám účtován poplatek za vaši pozici. To znamená, že čím déle držíte pozici, tím více to bude stát. Pro více informací navštivte https://libertex.com/specification .
		Rollover	Všechny platformy	Naúčtujeme Vám za změnu termínové smlouvy do příštího měsíce, nebo čtvrtletí, rovnající se rozpětí k otevření a uzavření obchodu. Pro více informací viz příklad dostupný v dokumentu Specifikace obchodních operací.
Ostatní náklady		Poplatek za nečinnost	Všechny platformy	Pokud je účet klienta neaktivní po dobu 180 kalendářních dnů (tj. neexistuje obchodování, žádné otevřené pozice, žádné výběry nebo vklady), Společnost si vyhrazuje právo účtovat poplatek za údržbu nečinnosti ve výši 10 EUR měsíčně (nebo 10 GBP, 10 CHF, 50 PLN)* za účelem zachování otevřeného účtu. *Poplatek za nečinnost je účtován pouze v případě, že zůstatek na účtu je nižší než 5 000 EUR (4 500 GBP, 5 300 CHF, 22 500 PLN).

Jak dlouho mám pozici držet a můžu si peníze vybrat dříve?

Doporučená (minimální požadovaná) doba držení: Žádná

Neexistuje žádná doporučená doba držení ani minimální doba držení. Pokud se rozhodnete pozici uzavřít, neznamená to jiné důsledky než ukončení expozice vůči podkladovému nástroji v daném okamžiku. K předčasnému ukončení může dojít v případě, že váš účet nemá dostatek prostředků na krytí požadavku na marži pro vaši pozici, v důsledku určitých korporátních akcí, nebo pokud se Indication Investments Ltd z jiných důvodů rozhodne CFD ukončit, nebo pokud by se Indication Investments Ltd dostala do platební neschopnosti.

Jak si můžu stěžovat?

Jakékoli dotazy, obavy nebo problémy v souvislosti se službami, které poskytujeme na základě Smlouvy s klientem, se musejí podat písemně a adresovat oddělení zákaznické podpory prostřednictvím stránky „[Kontakt](#)“ na našich webových stránkách. Pokud si přejete podat oficiální stížnost na Váš účet nebo Vaše jednání se Společností, kontaktujte prosím odbor shody na compliance@libertex.om. Další informace naleznete v našem „[Stížnosti pro klienty](#)“ Pokud si nemyslíte, že vaše stížnost byla uspokojivě vyřešena, můžete svou stížnost postoupit na službu Kyperského finančního ombudsmana. Další informace najdete na adrese <http://www.financialombudsman.gov.cy>.

Další relevantní informace

Pokud dojde k časové prodlevě mezi zadáním příkazu a jeho provedením, nemusí být váš příkaz proveden za cenu, kterou jste očekávali. Obchodní podmínky a všechny související zásady a další dokumenty zveřejněné na našich webových stránkách obsahují důležité informace týkající se vašeho účtu. Musíte se seznámit se všemi podmínkami a zásadami, které se vztahují na váš účet. Tento dokument s klíčovými informacemi neobsahuje všechny informace ohledně produktu. Pro další informace o výrobku a právně závazných podmínkách výrobku, prosím přečtěte si sekci [Právní dokumenty](#) na našich webových stránkách.