

Põhiteabe dokument – võlakirjade CFD-d

Eesmärk

See dokument sisaldab põhiteavet selle investeerimistoote kohta. See ei ole turundusmaterjal. See teave on seadusega nõutav, et aidata sul mõista selle toote olemust, riske, kulusid, võimalikku tulu ja kahjumit ning aidata sul seda teiste toodetega võrrelda.

Toode

Toote nimi: Hinnaerinevuste leping Võlakirjad.

Toote pakkuja: Indication Investments Ltd ("Ettevõtte" või "meie"), mis on volitatud ja reguleeritud Küprose väärtpaberi- ja börsikomisjoni poolt litsentsinumbriga 164/12.

Lisateave: Ettevõtte kohta leiad lisateavet aadressilt: www.libertex.com. Võid meiega ühendust võtta aadressil support@help.libertex.com või helistades numbril +35722025100.

See dokument loodi / viimati uuendati 13. jaanuaril 2025.

Teade

Oled ostmas toodet, mis pole lihtne ja mida võib olla raske mõista.

Mis toode see on?

Tüüp

Börsiväline ("OTC") tuletisleping ("CFD") Võlakirjades.

Eesmärk

Võlakirja CFD ei ole börsil noteeritud instrument, vaid sellega kaubeldakse börsivälise lepinguna sinu ja ettevõtte vahel.

VõlakirjaCFD võimaldab sul olla riskiga avatud alusvara hinnamuutustele. Võlakirja CFD on sinu ja ettevõtte vaheline leping alusvara hinnaerinevuse teatud perioodi jooksul vahetamiseks. Hinnaerinevus määratakse alusvara võrdlushinna muutuse järgi. Seega, kui alusvara hind tõuseb ja sul on pika positsiooniga CFD, saad ettevõttelt raha ja vastupidi. Võlakirja CFD-d saab osta pikaks või müüa lühikeseks, et see sobiks sinu tuleviku turusuuna vaatega.

Võlakirja CFD on finantsvõimendusega toode, mis nõuab tagatisena väiksema summa raha sissemaksmist, selle asemel, et maksta riskipositsiooni täisväärtust. Finantsvõimenduse tase sõltub konkreetse Võlakirja CFD tagatistrahast. Positsiooni avamisel maksad esialgse marginaali. Jaeinvestoritele määrab Euroopa Väärtpaberiturujärevalve (ESMA) minimaalse algse tagatistrahast 20%, mis on vajalik võlakirja CFD nimiväärtusest ja nõuab ettevõttelt avatud positsioonide likvideerimist, kui CFD kontol olev kvalifitseeruv omakapital (CFD raha ja realiseerimata CFD kasum ja kasum) langevad alla 50% esialgselt tagatise nõuetest kõigi CFD positsioonide jaoks. Lisaks kehtestab Ettevõtte ettevõttesisesed marginaalinõuded, mis põhinevad alusvara ajaloolisel volatiilsusel ja muudel teguritel, ning rakendab ettevõttesisesest marginaalinõuet, kui see on kõrgem kui ESMA nõue.

Jaeinvestor, kellele toode on mõeldud

See toode on mõeldud investoritele, kes soovivad võtta riski positsiooni alusvaraks oleva ETF-i suhtes ja kes mõistavad, et seda instrumenti hoides võtavad nad riski positsiooni alusvara suhtes finantsvõimenduse alusel ja võivad kaotada rohkem kui positsiooni avamiseks hoiustatud esialgne tagatistrahast. Pane tähele, et ESMA näeb ette, et jaeinvestori raporteeritud kogukahjum ei tohi ületada CFD jaekontole investeeritud vahendite summat. Näiteks kui teed oma CFD jaemüügikontole sissemaks 10 000 eurot ja avad pika positsiooni nominaalväärtusega 50000 eurot. Positsiooni avamiseks makstav algmarginaal on 20 000 eurot. Kui positsioon kaotab 50% oma algväärtusest ja see suletakse, oled saanud 25 000 euro suuruse kahjumi. Kahjum neelab kogu sinu konto omakapitali, kuid jaeinvestorina ei pea sa ettevõttele maksma negatiivset saldot 15000 eurot.

Kindlustushüvitised: puuduvad

Tähtaeg

Sellel finantsinstrumendil ei ole ettemääratud investeringute hoidmise perioodi ega lepingu lõpptähtaega – see on tähtajatu investering, mida võid osta ja müüa oma äranägemise järgi. Kauplemissaegade kohta vaata ettevõtte veebilehte.

Millised on riskid ja mida saan vastutasuks?

Riskinäitaja

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



Kõrgem

Madalam risk
risk

Kokkuvõtlik riskinäitaja on juhend selle toote riskitaseme kohta, võrreldes teiste toodetega. See näitab, kui tõenäoline on toote raha kaotus turgude liikumiste tõttu või seetõttu, et me ei ole võimelised sulle maksma. Oleme selle toote riskiklassiks klassifitseerinud 7/7, mis on kõrgeim riskiklass. See hindab tulevaste tulemustega kaasnevat võimalikku kahju väga kõrgel tasemel halbades turutingimustes.

Ole kursis valuutariskiga. Kui kaupled CFD-ga, mis on nomineeritud muus valuutas kui baasvaluuta või valuuta, mida kasutad meie juures loodud kontol, arvutatakse kõik selle CFD-ga seotud marginaalid, kasumid, kahjumid ja krediid- ning deebetmaksed selle CFD-ga seotud valuuta alusel, milles CFD on nomineeritud. Seda riski ei arvestata ülaltoodud indikaatori puhul. Mõnel juhul, kui sinu kontol ei ole kohaldatavate marginaalinõuete täitmiseks piisavalt omakapitali, likvideeritakse sinu avatud positsioonid. **Võimalik kogukahjum võib oluliselt ületada esialgse marginaali nõude, kuid ei tohi ületada sinu CFD jaemüügikonto omakapitali.** Sul ei pruugi olla võimalik oma positsiooni lihtsalt sulgeda või pead võib-olla müüma hinnaga, mis mõjutab oluliselt sinu realiseeritud kasumit/kahjumit. Turud võivad langeda üleöö ja me ei pruugi olla võimelised sulgema sinu positsiooni hinnaga, mis väldiks algselt hoiustatud marginaalist suuremat kahjumit. See toode ei sisalda kaitset tulevase turu toimimise eest, seega võid kaotada osa või kogu oma investeringu. Kui me ei suuda sulle võlga maksta, võid kaotada kogu oma investeringu. Siiski võid saada kasu tarbijakaitsekeemist (vt jaotist "**Mis juhtub, kui Indication Investments Ltd ei suuda väljamakseid teha?**"). Ülaltoodud indikaator ei võta seda kaitset arvesse.

Võimalikud stsenaariumid

Allolevad näited kujutavad sinu investeringu võimalikke tulemusi, võimaldades neid võrrelda teiste toodete võimalustega. Need Libertext platvormile rakendatavad stsenaariumid on prognoosid tulevase tootluse kohta, tuginedes varasematele tõenditele selle investeringu väärtuse kõikumiste kohta, kuid need ei ole täpsed näitajad. Sinu tegelik tootlus sõltub turu käitumisest ja CFD omamise kestusest. Stressistsenaarium kujutab võimalikke tootlusi äärmiselt muutlikes turutingimustes, kuid see ei võta arvesse asjaolusid, kus me ei suuda maksekohustust täita.

Stsenaariumid (eeldades pikaajalist 7409,13 euro suurust investeringut IEF-i, mida hoitakse 3 nädalat kordajaga 10)		Madal volatiilsus	Keskmine volatiilsus	Kõrge volatiilsus
Stressi stsenaarium	Kui suure summa võid pärast kulude mahaarvamist tagasi saada (investeering pluss kasum/kahjum)	557,30 EUR	313,78 EUR	21,55 EUR
	Tulu kuu lõpus	-65%	-80%	-98%
Ebasoodne stsenaarium	Kui suure summa võid pärast kulude mahaarvamist tagasi saada (investeering pluss kasum/kahjum)	1206,70 EUREUR	1044,35 EUR	800,83 EUR
	Tulu kuu lõpus	-25%	-35%	-50%
Mõõdukas stsenaarium	Kui suure summa võid pärast kulude mahaarvamist tagasi saada (investeering pluss kasum/kahjum)	1693,74 EUR	11 774,92 EUR	1856,09 EUR
	Tulu kuu lõpus	5%	10%	15%
Soodne stsenaarium	Kui suure summa võid pärast kulude mahaarvamist tagasi saada (investeering pluss kasum/kahjum)	2424,31 EUR	2586,66 EUR	2911,36 EUR
	Tulu kuu lõpus	50%	60%	80%

Tabelis 1 esitatud stsenaariumide koostamiseks on kasutatud järgmisi eeldusi.

Sümbol	iShares 20+ aastane riigivõlakiri
Spread (SPR)	0.01
Komisjonitasu	0.0%
Avamise Bid/Ask hind (OP)	87.09/87.10
Tehingu suurus (S)	1000 lepingut
Marginaali % (M%)	20%
Nõutav marginaal (MR=OP x S x M%)	1742.00 USD
Tehingu nimiväärtus (NV=MR/M)	8710.00 USD
Tinglik väärtus konto valuutas	8117.43 EUR (8710 USD / 1.07300)
Konto valuuta (AC)	EUR
EURUSD kurss	1.07300
Swap (pikk/lühike)	-0.0030 % / -0.0302 %

Tabel 1:

OSTU toimivuse stsenaarium	Sulgemise hind	Hinnaerinevus	Kasum/kahjum (USD)	Kasum/kahjum (EUR)
Soodne	97.1	10	1000 USD	931.97 EUR
Mõõdukas	92.1	5	250 USD	465.98 EUR
Ebasoodne	82.1	-5	-250 USD	-465.98 EUR
Stress	67.1	-20	-2000 USD	-1863.93 EUR

MÜÜK toimivuse stsenaarium	Sulgemise hind	Hinnaerinevus	Kasum/kahjum (USD)	Kasum/kahjum (EUR)
Soodne	82.1	-5	500 USD	465.98 EUR
Mõõdukas	84.1	-3	300 USD	279.59 EUR
Ebasoodne	90.1	3	-300 USD	-279.59 EUR
Stress	102.1	15	-1500 USD	-1397.95 EUR

Näidatud stsenaariumid illustreerivad seda, milline võiks olla sinu investeeringu tasuvus. Pingestsenaarium näitab, kui palju võid äärmuslikes turuoludes tagasi saada. Neid saab võrrelda teiste toodete stsenaariumitega. Oluline tegur on alusvara volatiilsus; võimalikke tulemusi oleme illustreerinud väikese, keskmise või suure volatiilsusega.

Esitatud stsenaariumid on tulevase tulemuslikkuse hinnang, mis põhineb varasematel tõenditel selle kohta, kuidas selle investeeringu väärtus varieerub ega ole täpne näitaja. See, milline on teie tulemuslikkus, sõltub sellest, kuidas turg toimib ja kui kaua sa toodet hoiad, ning oluline on see, kas kontol on piisavalt vahendeid kujutatava kahjumi katmiseks või mitte. Ettevõtte likvideerib positsioonid automaatselt, kui kontol olev omakapital on marginaalinõuete täitmiseks ebapiisav.

Näidatud arvud sisaldavad kõiki toote enda kulusid, kuid ei sisalda kõiki kulusid, mida maksad oma nõustajale või edasimüüjale. Arvud ei arvesta sinu isikliku maksuolukorraga, mis võib mõjutada ka seda, kui palju raha tagasi saad. Pika positsiooni avamine tähendab, et sinu arvates baashind tõuseb ja lühikese positsiooni avamine tähendab, et sinu arvates baashind langeb.

Turu arengut tulevikus ei ole võimalik täpselt prognoosida. Esitatud stsenaariumid näitavad ainult mõningaid võimalikke tulemusi. Tegelikud tootlused võivad olla väiksemad.

Mis juhtub, kui Indication Investments Ltd ei suuda teile väljamakset teha?

Juhul, kui Ettevõtte ei suuda sinu ees oma rahalisi kohustusi täita, võid kaotada oma investeeringu väärtuse. Siiski eraldame kõik erakliendi rahalised vahendid oma rahast vastavalt meie regulatiivsetele nõuetele. Ettevõtte on ka Investor Hüvitusfondi (ICF) liige, mis katab abikõlblikud investeeringud kuni 20 000 euro ulatuses inimese kohta. Lisateavet leiad juriidilisest dokumendist "[Investorite Hüvitusfond](#)".

Kulud aja jooksul

Pikk stsenaarium	Kui võtad raha välja samal päeval	Kui võtad raha välja 1 nädala pärast	Kui võtad raha välja 2 nädala pärast	Kui võtad raha välja 3 nädala pärast
Spreadi maksumus	$0.01 * 100 / 1.073 = 0.93$ 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
Komisjonitasud	0	0	0	0
Swapid	0	$8117.43 * (0.003\%) * 7 = 1.7$ EUR	$8117.43 * (0.003\%) * 14 = 3.41$ EUR	$8117.43 * (0.003\%) * 21 = 5.11$ EUR
Marginaali kohandamine	$1623.49 * 0.03\% = 4.87$ EUR	$1623.49 * 0.03\% = 4.87$ EUR	$1623.49 * 0.03\% = 4.87$ EUR	$1623.49 * 0.03\% = 4.87$ EUR
Kulud kokku (EUR)	5.8 EUR	7.51 EUR	9.21 EUR	10.92 EUR

Lühike stsenaarium	Kui võtad raha välja samal päeval	Kui võtad raha välja 1 nädala pärast	Kui võtad raha välja 2 nädala pärast	Kui võtad raha välja 3 nädala pärast
Spreadi maksumus	$0.01 * 100 / 1.073 = 0.93$ 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
Komisjonitasud	0	0	0	0
Swapid	0	$8117.43 * (0.0302\%) * 7 = 17.16$ EUR	$8117.43 * (0.0302\%) * 14 = 34.32$ EUR	$8117.43 * (0.0302\%) * 21 = 51.48$ EUR
Marginaali kohandamine	$1623.49 * 0.03\% = 4.87$ EUR	$1623.49 * 0.03\% = 4.87$ EUR	$1623.49 * 0.03\% = 4.87$ EUR	$1623.49 * 0.03\% = 4.87$ EUR
Kulud kokku (EUR)	5.80 EUR	22.96 EUR	40.12 EUR	57.28 EUR

Kulude koosseis

See tabel näitab eri tüüpi kulukategooriaid ja nende tähendust.

	Sisenemise kulu	Spread	Kõik platvormid	Ostu- ja müüginna vahet nimetatakse spreadiks Lisateabe saamiseks külasta: https://libertex.com/specification .
Ühekordsed kulud	Väljumise kulud	Komisjonitasu	Kõik platvormid	Võtame sinult väikese % tasu iga kord, kui avad CFD. Lisateabe saamiseks külasta: https://libertex.com/specification .
		Marginaali kohandamine	Kõik platvormid	Tagatiraha korrigeerimise eest tasutakse ainult siis, kui kliendi kauplemiskonto valuuta erineb alusvara noteeritud valuutast. Tagatiraha korrigeerimine on maksimaalselt 0,3% ja seda rakendatakse tehingu sulgemisel. Tasu realiseeritakse ja kajastub pärast positsiooni sulgemist. Vaata näidet, mis on saadaval jaotises Kauplemistoimingute teostamise spetsiifika. Lisateabe saamiseks külasta: https://support.libertex.com/articles/margin-adjustment .
Jooksvad kulud	Muud jooksvad kulud	Igapäevane swap	Kõik platvormid	Sinu kontolt võetakse tasu iga sinu positsiooni hoidmise öö eest. See tähendab, et mida kauem sa positsiooni hoiad, seda rohkem see maksab. Lisateabe saamiseks külasta: https://libertex.com/specification .
		Pikendamine	Kõik platvormid	Võtame sinult tasu futuurlepingu edasilükkamise eest järgmisesse kuusse või kvartalisse, mis on võrdne tehingu avamise ja sulgemise hinnavahega. Lisateabe saamiseks vaata näidet, mis on saadaval dokumendis Kauplemistehingute teostamise spetsiifika.
Muud kulud	Passiivsuse teenustasu	Kõik platvormid	Kui kliendi konto on passiivne 180 kalendripäeva (st kauplemist, avatud positsioone, väljamakseid ega sissemakseid ei toimu), jätab Ettevõtte endale õiguse nõuda passiivsuse teenustasu 10 EUR kuus (või 10 GBP, 10 CHF, 50 PLN vastavalt)*, et hoida konto avatud. *Passiivsuse teenustasu võetakse ainult siis, kui kontojääk on alla 5000 EUR (4500 GBP, 5300 CHF, 22 500 PLN vastavalt).	

Kui kaua peaksin ostetud vara hoidma ja kas ma saan raha varem välja võtta?

Soovitatav (nõutav minimaalne) hoidmise aeg: puudub

Soovituslikku hoidmisaega ega minimaalset hoidmisaega ei ole. Kui otsustad oma positsiooni sulgeda, ei ole sellel muid tagajärgi kui alusvaraga seotud riski lõpetamine. Ennetähtaegne lõpetamine võib toimuda juhul, kui sinu kontol ei ole teatud korporatiivsete toimingute tulemusel piisavalt vahendeid, et toetada sinu positsiooni marginaalinõuet, mis tuleneb teatud korporatiivsetest toimingutest, või kui Indication Investments Ltd otsustab muudel põhjustel CFD lõpetada või Indication Investments Ltd muutub maksejõuetuks.

Kuidas saan kaebuse esitada?

Kõik päringud ja/või mured ja/või probleemid, mis sul võivad tekkida seoses meie poolt kliendilepingu alusel osutatavate teenustega, tuleks esitada kirjalikult klienditoe osakonnale meie kodulehe jaotise "[Võta meiega ühendust](#)" kaudu. Kui soovid esitada ametliku kaebuse oma konto või ettevõttega suhtlemise kohta, võta ühendust vastavusosakonnaga aadressil compliance@libertex.com. Lisateabe saamiseks vaatameie "[Klientide kaebuste esitamise menetlust](#)". Kui sinu arvates ei ole kaebus rahuldavalt lahendatud, saad oma kaebuse suunata Küprose finantsombudsmani teenistusele. Lisateavet vt lehel <http://www.financialombudsman.gov.cy>.

Muu oluline info

Kui korralduse esitamise ja selle täitmise hetke vahel on ajavahe, ei pruugita sinu korraldust täita oodatud hinnaga. Meie veebisaidi kauplemistingimused ja -reeglid ning kõik sellega seotud poliitika ja muud avalikustamise dokumendid sisaldavad olulist teavet sinu konto kohta. Peaksid veenduma, et oled kursis kõigi sinu kontole kehtivate tingimuste ja eeskirjadega. See põhiteabedokument ei sisalda kogu tootega seotud teavet. Muu teabe saamiseks toote ja toote juriidiliselt siduvate nõuete ja tingimuste kohta vaata meie veebilehe jaotist [Juriidilised dokumendid](#).