

Document d'information clé - CFD sur obligations

Objectif

Ce document vous fournit des informations clés sur ce produit d'investissement. Il ne s'agit pas de matériel de marketing. Ces informations sont requises par la loi pour vous aider à comprendre la nature, les risques, les coûts, les gains et les pertes potentiels de ce produit et pour vous aider à le comparer à d'autres produits.

Produit

Nom du produit : Contrat de différence sur les obligations.

Fabricant du produit : Indication Investments Ltd, (« Société », « nous », ou « notre »), autorisé et réglementé par la Commission chypriote des valeurs mobilières, avec le numéro de licence 164/12.

Pour plus d'informations : Vous pouvez trouver plus d'informations sur l'entreprise à l'adresse suivante www.libertex.com. Vous pouvez nous contacter à l'adresse support@help.libertex.com ou en appelant le +35722025100.

Ce document a été créé/mis à jour pour la dernière fois le 13 janvier 2025.

Alerte

Vous êtes sur le point d'acheter un produit qui n'est pas simple et qui peut être difficile à comprendre.

Qu'est-ce que ce produit ?

Type

Un contrat de différence (« CFD ») sur les obligations est un produit dérivé de gré à gré (« OTC »).

Objectif

Un CFD sur obligations n'est pas un instrument coté, mais est négocié comme un contrat de gré à gré entre vous et la Société.

Un CFD sur obligations vous permet d'avoir une exposition aux mouvements de prix sur l'actif sous-jacent. Un CFD sur obligation est un accord entre vous et la Société pour échanger la différence de prix de l'actif sous-jacent sur une période donnée. La différence à échanger est déterminée par la variation du prix de référence de l'actif sous-jacent. Par conséquent, si le prix de l'actif sous-jacent augmente et que le client est en position longue sur ses CFD, il recevra des liquidités de la part de la Société, et vice versa. Un CFD sur obligations peut être acheté à long terme ou vendu à court terme en fonction de votre vision de la direction du marché à l'avenir.

Un CFD sur obligations est un produit à effet de levier qui exige que vous déposiez une petite somme d'argent comme marge plutôt que de payer la valeur totale de votre exposition. Le niveau de l'effet de levier dépend de la marge requise pour les CFD sur les obligations individuelles. Vous paierez une marge initiale dès que la position sera ouverte. Pour les investisseurs particuliers, l'Autorité européenne des marchés financiers (ESMA) impose une marge initiale minimale de 20 %. Cette marge doit être égale à la valeur notionnelle du CFD sur obligation et oblige la société à liquider les positions ouvertes si les fonds propres admissibles (liquidités CFD et profits et pertes CFD non réalisés) de votre compte CFD tombent en dessous de 50 % des exigences de marge initiale pour toutes les positions CFD. En outre, la Société établit des exigences de marge interne sur la base de la volatilité historique des actifs sous-jacents et d'autres facteurs et appliquera l'exigence de marge interne si elle est plus élevée que l'exigence de l'AEMF.

Investisseur de détail visé

Ce produit est destiné aux investisseurs qui veulent s'exposer à l'actif sous-jacent et qui comprennent qu'en détenant cet instrument, ils reçoivent une exposition à l'actif sous-jacent sur une base de levier et peuvent perdre plus que la marge initiale déposée pour ouvrir la position. Il convient toutefois de noter que l'AEMF prescrit que les pertes déclarées par un investisseur de détail ne peuvent, dans l'ensemble, dépasser les fonds investis dans un compte CFD de détail. Par exemple, vous déposez 10 000 € sur votre compte CFD de détail et ouvrez une position longue d'une valeur notionnelle de 50 000 €. La marge initiale payée pour ouvrir la position est de 20 000 €. Si la position perd 50 % de sa valeur initiale et est clôturée, vous aurez déclaré une perte de 25 000 €. La perte consommera la totalité des fonds propres de votre compte, mais en tant qu'investisseur particulier, vous ne devrez pas payer à la société le solde négatif de 15 000 €.

Prestations d'assurance : aucune

Condition

Il n'y a pas de période d'investissement prédéterminée ou d'expiration de contrat implicite dans cet instrument - il s'agit d'un investissement ouvert qui peut être acheté et vendu à votre discrétion. Veuillez consulter le site web de l'entreprise pour connaître les heures de trading.

Quels sont les risques et que puis-je obtenir en retour ?

Indicateur de risque

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

Risque plus faible

Risque plus élevé



L'indicateur synthétique de risque est une indication du niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres produits. Il indique la probabilité que le produit fasse perdre de l'argent en raison des mouvements des marchés ou parce que nous ne sommes pas en mesure de vous payer. Nous avons classé ce produit comme 7 sur 7, ce qui est la classe de risque la plus élevée. Cela évalue les pertes potentielles de la performance future à un niveau très élevé dans de mauvaises conditions de marché.

Attention aux risques liés au taux de change. Lorsque vous négociez un CFD qui est libellé dans une devise autre que la devise de base ou une devise que vous avez en dépôt sur votre compte chez nous, toutes les marges, tous les profits, toutes les pertes et tous les crédits et débits de financement relatifs à ce CFD sont calculés en utilisant la devise dans laquelle le CFD est libellé. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur présenté ci-dessus. Dans certaines circonstances, si votre compte ne contient pas suffisamment de fonds propres pour répondre aux exigences de marge applicables, vos positions ouvertes seront liquidées. **La perte totale que vous pouvez subir peut dépasser de manière significative l'exigence de marge initiale, mais ne peut pas dépasser les fonds propres de votre compte CFD de détail.** Il se peut que vous ne puissiez pas clôturer votre position facilement, ou que vous deviez vendre à un prix qui a un impact significatif sur votre profit/perte réalisé. Les marchés peuvent chuter du jour au lendemain, et il se peut que nous ne soyons pas en mesure de liquider votre position à un prix qui éviterait des pertes supérieures à la marge initialement déposée. Ce produit n'offre aucune protection contre les performances futures des marchés, de sorte que vous pouvez perdre tout ou partie de votre investissement. Si nous ne sommes pas en mesure de vous payer ce qui vous est dû, vous pourriez perdre la totalité de votre investissement. Toutefois, vous pouvez bénéficier d'un régime de protection des consommateurs (voir la section « **Qu'arrive-t-il si Indication Investments Ltd n'est pas en mesure de payer ?** »). L'indicateur présenté ci-dessus ne tient pas compte de cette protection.

Scénarios de performance

Les illustrations ci-dessous présentent les résultats potentiels de votre investissement, ce qui vous permet de les comparer avec les possibilités offertes par d'autres produits. Ces scénarios applicables à la plateforme Libertex sont des prévisions de performances futures, qui s'appuient sur les fluctuations passées de la valeur de cet investissement, mais ils ne constituent pas des indicateurs précis. Votre rendement réel dépendra du comportement du marché et de la durée pendant laquelle vous détenez le CFD. Le scénario de stress décrit les rendements possibles dans des conditions de marché extrêmement volatiles, mais il ne tient pas compte des circonstances dans lesquelles nous ne sommes pas en mesure d'effectuer votre paiement.

Scénarios (en supposant un investissement long de 7 409,13 € dans IEF pendant 3 semaines avec un multiplicateur de 10)		Volatilité faible	Volatilité moyenne	Volatilité élevée
Scénario de stress	Ce que vous pourriez récupérer après les coûts (investissement plus profit/perte)	557,30 €	313,78 €	21,55 €
	Retour à la fin du mois	-65%	-80%	-98%
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez récupérer après les coûts (investissement plus profit/perte)	1206,70 €	1 044,35 €	800,83 €
	Retour à la fin du mois	-25%	-35%	-50%
Scénario modéré	Ce que vous pourriez récupérer après les coûts (investissement plus profit/perte)	1 693,74 €	1 774,92 €	1 856,09 €
	Retour à la fin du mois	5%	10%	15%
Scénario favorable	Ce que vous pourriez récupérer après les coûts (investissement plus profit/perte)	2 424,31 €	2 586,66 €	2 911,36 €
	Retour à la fin du mois	50 %	60 %	80%

Les hypothèses suivantes ont été utilisées pour créer les scénarios du tableau 1 :

Symbole	iShares 20+ Year Treasury Bond
Spread (SPR)	0,01
Commission	0,0 %
Prix d'ouverture de l'offre/de la demande : (PA)	87,09/87,10
Taille de la transaction (S)	1000 contrats
% de marge (M %)	20%
Marge requise (MR=OP x S x M %)	1 742,00 \$
Valeur notionnelle de la transaction (NV=MR/M)	8 710,00 \$
Valeur notionnelle dans la devise du compte	8 117,43 € (8 710 \$ / 1,07300)
Devise du compte (AC)	EUR
Taux EURUSD	1,07300
Swap (long/court)	-0,0030 % / -0,0302 %

Tableau 1 :

Scénario de performance ACHAT	Prix de clôture	Différence de prix	Profit/Perte (USD)	Profit/Perte (EUR)
Favorable	97,10	10	1 000 \$	931,97 €
Modéré	92,10	5	250 \$	465,98 €
Défavorable	82,10	-5	-250 \$	- 465,98 €
Stress	67,10	-20	-2 000 \$	-1 863,93 €

Scénario de performance VENTE	Prix de clôture	Différence de prix	Profit/Perte (USD)	Profit/Perte (EUR)
Favorable	82,10	-5	500 \$	465,98 €
Modéré	84,10	-3	300 \$	279,59 €
Défavorable	90,10	3	-300 \$	-279,59 €
Stress	102,10	15	-1 500 \$	-1 397,95 €

Les scénarios présentés illustrent les performances possibles de votre investissement. Le scénario de stress montre ce que vous pourriez récupérer dans des circonstances de marché extrêmes. Vous pouvez les comparer avec les scénarios d'autres produits. La volatilité de l'actif sous-jacent est un facteur important. Nous avons illustré les performances possibles avec une volatilité faible, moyenne ou élevée.

Les scénarios présentés sont une estimation des performances futures basée sur les données du passé concernant la variation de la valeur de cet investissement et ne constituent pas un indicateur exact. Ce que vous recevrez dépendra de l'évolution du marché, de la durée pendant laquelle vous conserverez le produit et, surtout, du fait que vous disposiez ou non de fonds suffisants sur votre compte pour supporter les pertes illustrées. La Société liquidera automatiquement les positions si les capitaux propres de votre compte sont insuffisants pour répondre aux exigences de marge.

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas tous les coûts que vous payez à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également avoir une incidence sur le montant que vous récupérerez. Ouvrir une position longue signifie que vous pensez que le prix de l'actif sous-jacent va augmenter, et ouvrir une position courte signifie que vous pensez que le prix de l'actif sous-jacent va diminuer.

Il est impossible de prédire avec précision l'évolution du marché à l'avenir. Les scénarios présentés ne sont qu'une indication de certains des résultats possibles. Les rendements réels peuvent être inférieurs.

Que se passe-t-il si Indication Investments Ltd n'est pas en mesure de payer ?

Si la Société n'est pas en mesure de respecter ses obligations financières à votre égard, vous pouvez perdre la valeur de votre investissement. Cependant, nous séparons tous les fonds des clients de détail de nos propres fonds, conformément à nos exigences réglementaires. La société est également membre du Fonds d'indemnisation des investisseurs (« ICF »), qui couvre les investissements éligibles jusqu'à 20 000 euros par personne. Plus d'informations peuvent être trouvées dans le document légal [« Fonds d'indemnisation des investisseurs »](#).

Scénario à long terme	Si vous encaissez le jour même	Si vous encaissez après 1 semaine	Si vous encaissez après 2 semaines	Si vous encaissez après 3 semaines
Coût de spread	$0,01 \times 100 / 1,073 = 0,93 \text{ €}$	$0,01 \times 100 / 1,073 = 0,93 \text{ €}$	$0,01 \times 100 / 1,073 = 0,93 \text{ €}$	$0,01 \times 100 / 1,073 = 0,93 \text{ €}$
Commissions	0	0	0	0
Swaps	0	$8\,117,43 \times (0,003\%) \times 7 = 1,7 \text{ €}$	$8\,117,43 \times (0,003\%) \times 14 = 3,41 \text{ €}$	$8\,117,43 \times (0,003\%) \times 21 = 5,11 \text{ €}$
Ajustement de la marge	$1\,623,49 \times 0,03\% = 4,87 \text{ €}$	$1\,623,49 \times 0,03\% = 4,87 \text{ €}$	$1\,623,49 \times 0,03\% = 4,87 \text{ €}$	$1\,623,49 \times 0,03\% = 4,87 \text{ €}$
Coûts totaux (EUR)	5,8 €	7,51 €	9,21 €	10,92 €

Scénario à court terme	Si vous encaissez le jour même	Si vous encaissez après 1 semaine	Si vous encaissez après 2 semaines	Si vous encaissez après 3 semaines
Coût de spread	$0,01 \times 100 / 1,073 = 0,93 \text{ €}$	$0,01 \times 100 / 1,073 = 0,93 \text{ €}$	$0,01 \times 100 / 1,073 = 0,93 \text{ €}$	$0,01 \times 100 / 1,073 = 0,93 \text{ €}$
Commissions	0	0	0	0
Swaps	0	$8\,117,43 \times (0,0302\%) \times 7 = 17,16 \text{ €}$	$8\,117,43 \times (0,0302\%) \times 14 = 34,32 \text{ €}$	$8\,117,43 \times (0,0302\%) \times 21 = 51,48 \text{ €}$
Ajustement de la marge	$1\,623,49 \times 0,03\% = 4,87 \text{ €}$	$1\,623,49 \times 0,03\% = 4,87 \text{ €}$	$1\,623,49 \times 0,03\% = 4,87 \text{ €}$	$1\,623,49 \times 0,03\% = 4,87 \text{ €}$
Coûts totaux (EUR)	5,80 €	22,96 €	40,12 €	57,28 €

Composition des coûts

Ce tableau montre les différents types de catégories de coûts et leur signification.

Coûts uniques	Coût d'entrée	Spread	Toutes les plateformes	La différence entre le prix d'achat et le prix de vente est appelée spread. Pour plus d'informations, veuillez visiter https://libertex.com/specification .
		Commission	Toutes les plateformes	Nous vous facturons un faible pourcentage de frais chaque fois que vous ouvrez un CFD. Pour plus d'informations, veuillez visiter https://libertex.com/specification .
	Coût de sortie	Ajustement de la marge	Toutes les plateformes	L'ajustement de marge sera facturé uniquement lorsque la devise du compte de trading du client est différente de la devise cotée de l'actif sous-jacent. L'ajustement de marge peut atteindre un maximum de 0,3 % et il sera appliqué à la clôture de la transaction. Les frais seront réalisés et reflétés une fois que la position sera fermée. Veuillez vous référer à l'exemple disponible dans le document « Spécificités de l'exécution des opérations de trading ». Pour plus d'informations, veuillez visiter https://support.libertex.com/articles/margin-adjustment .
Coûts récurrents	Autres frais courants	Swap quotidien	Toutes les plateformes	Des frais sont prélevés sur votre compte pour chaque nuit où votre position est maintenue. Cela signifie que plus vous gardez une position longtemps, plus elle coûte cher. Pour plus d'informations, veuillez visiter https://libertex.com/specification .
		Rollover	Toutes les plateformes	Nous vous facturons le rollover d'un contrat à terme sur le mois ou le trimestre suivant, ce qui correspond à l'écart entre l'ouverture et la clôture d'une transaction. Veuillez vous référer à l'exemple disponible dans le document « Spécificités de l'exécution des opérations de trading » pour plus d'informations.
Autres coûts		Frais d'inactivité	Toutes les plateformes	Si le compte du client est inactif pendant 180 jours civils (c'est-à-dire qu'il n'y a pas de transactions, pas de positions ouvertes, pas de retraits ou de dépôts), la Société se réserve le droit de facturer des frais de maintenance d'inactivité de 10 EUR par mois (ou 10 GBP, 10 CHF, 50 PLN respectivement)* afin de maintenir le compte ouvert. *Les frais d'inactivité ne sont facturés que lorsque le solde du compte est inférieur à 5000 EUR (4500 GBP, 5300 CHF, 22500 PLN respectivement).

Combien de temps dois-je le détenir et puis-je retirer l'argent plus tôt ?

Période de détention recommandée (minimum requis) : Aucune

Il n'y a pas de période de détention recommandée ni de période de détention minimale. Si vous décidez de clôturer votre position, il n'y a aucune conséquence autre que la fin de votre exposition à l'actif sous-jacent à ce moment-là. Une résiliation anticipée peut se produire dans le cas où votre compte ne dispose pas de fonds suffisants pour soutenir l'exigence de marge pour votre position, à la suite de certaines actions d'entreprise, ou si Indication Investments Ltd pour d'autres raisons décide d'interrompre le CFD, ou si Indication Investments Ltd devient insolvable.

Comment puis-je me plaindre ?

Toute question et/ou préoccupation et/ou problème que vous pourriez avoir concernant les services fournis par nous dans le cadre de l'accord client doit être formulé par écrit et adressé au service d'assistance à la clientèle via la page « [Contactez-nous](#) » de notre site Web. Si vous souhaitez déposer une plainte officielle concernant votre compte ou vos transactions avec la Société, veuillez contacter le service de conformité à l'adresse suivante : compliance@libertex.com. Pour de plus amples informations, veuillez consulter notre « [Procédure de réclamation pour les clients](#) ». Si vous estimez que votre plainte n'a pas été résolue de manière satisfaisante, vous pouvez la soumettre au service de médiation financière de Chypre. Voir <http://www.financialombudsman.gov.cy> pour plus d'informations.

Autres informations pertinentes

S'il y a un décalage entre le moment où vous passez votre ordre et celui où il est exécuté, il se peut que votre ordre ne soit pas exécuté au prix que vous attendiez. Les conditions générales de négociation et toutes les politiques et autres documents d'information connexes de notre site Web contiennent des informations importantes concernant votre compte. Vous devez vous assurer que vous êtes familier avec toutes les conditions et politiques qui s'appliquent à votre compte. Ce document d'informations clés ne contient pas toutes les informations relatives au produit. Pour d'autres informations sur le produit et les conditions générales juridiquement contraignantes du produit, veuillez consulter la section [Documents juridiques](#) sur notre site web.