

Kiemelt információt tartalmazó dokumentum – Kötvény CFD

Cél

Ez a dokumentum az erre a befektetési termékre vonatkozó kiemelt információkról nyújt tájékoztatást. A dokumentum nem marketinganyag. Az információközlést jogszabály írja elő azzal a céllal, hogy az Ön segítségére legyen e termék jellegének, kockázatainak, költségeinek, és az azzal elérhető lehetséges nyereségnek és veszteségnek a megértésében, valamint a termék más termékekkel való összehasonlításában.

Termék

A termék megnevezése: Kötvény különbözeti szerződések.

A termék előállítója: Indication Investments Ltd (a továbbiakban: „Vállalat”, „mi” vagy „minket”, illetve a megfelelő ragozott alakok), amely Cipruson a Ciprusi Értékpapír- és Tőzsdéfelügyelet (Cyprus Securities and Exchange Commission) engedélyezése és szabályozása alatt áll, engedélyszám: 164/12.

További információk: A Vállalatról további információk a www.libertex.com webhelyen található. Kapcsolatfelvétel: a support@help.libertex.com e-mail-címen, vagy a +35722025100 telefonszámon.

A dokumentum létrehozásának/utolsó frissítésének dátuma: 2025. január 13.

Figyelmeztetés

Ön olyan összetett terméket készül megvásárolni, amely megértése nehézséget okozhat.

This document provides you with key information about this investment product.

Típus

Tőzsdén kívüli (Over the Counter, „OTC”) származékos kötvény különbözeti szerződés („CFD”).

Cél

A kötvény CFD nem tőzsdén jegyzett instrumentum, hanem Ön és a Vállalat között létrejött tőzsdén kívüli szerződésként kereskednek vele.

A kötvény CFD segítségével kitettségre tehet szert az alapul szolgáló eszköz árfolyamának mozgásával szemben. A kötvény CFD az Ön és a Vállalat között létrejött megállapodás, amely az alapul szolgáló eszköz árfolyam-különbözetének egy adott időszakra történő cseréjére vonatkozik. A cserélendő különbözetet az alapul szolgáló eszköz referencia árfolyamának változása határozza meg. Így, ha az alapul szolgáló eszköz árfolyama emelkedik, és Ön hosszú CFD-pozícióval rendelkezik, akkor készpénzt kap a Vállalattól, és fordítva. A kötvény CFD-re köthet vételi ügyletet (long vagy hosszú pozíció), vagy eladhatja a CFD-t rövidre (short vagy rövid pozíció), attól függően, hogy mi a véleménye a piac jövőbeli mozgásának irányáról.

A kötvény CFD egy tőkeáttételes termék, amelyhez fedezetként kisebb összegű készpénzt kell letétbe helyeznie, ahelyett, hogy a kitettség teljes értékét befizetné. A tőkeáttétel szintje az egyes kriptovaluta kötvény CFD-k fedezeti követelményeitől függően kerül meghatározásra. A pozíció megnyitásakor kezdeti letétet kell befizetnie. A lakossági befektetők esetében az Európai Értékpapír-piaci Hatóság (ESMA) a kötvény CFD névleges értéke 20%-ának megfelelő minimális kezdeti fedezetet ír elő, és megköveteli, hogy a Vállalat lezárja a nyitott pozíciókat, ha az Ön CFD-számláján található minősített tőke (CFD-készpénz és nem realizált CFD nyereség és veszteség (P&L)) az összes CFD-pozíció kezdeti fedezeti követelményének 50%-a alá csökken. Ezen kívül a Vállalat az alapul szolgáló eszköz múltbeli volatilitása és más tényezők alapján állapítja meg a saját, belső fedezeti követelményeit, és alkalmazza ezt a saját, belső fedezeti követelményt, amennyiben az magasabb, mint az ESMA által előírt követelmény.

Célzott lakossági befektető

A termék azoknak a befektetőknek készült, akik kitettséget kívánnak szerezni az alapul szolgáló eszközzel szemben, tisztában vannak azzal, hogy az instrumentum tartásával tőkeáttételes alapon szereznek kitettséget az alapul szolgáló eszközben, és többet veszíthetnek, mint a pozíció megnyitásához befizetett kezdeti letét. Ne feledje azonban, hogy az ESMA előírja, hogy a lakossági befektető által elszenvedett veszteségek összességében nem haladhatják meg a lakossági CFD-számlán befektetett pénzeszközöket. Például 10 000 eurót helyez el lakossági CFD-számláján, és 50 000 euró névleges értékű hosszú pozíciót nyit. A pozíció megnyitásáért fizetett kezdeti letét 20 000 euró. Ha a pozíció elveszíti kezdeti értékének 50%-át, és lezárásra kerül, 25 000 eurós veszteséget szenved el. A veszteség felemészti teljes saját tőkét, de lakossági befektetőként a EUR15 000 eurós negatív egyenleget nem kell a Vállalatnak kifizetnie.

Biztosítási előnyök: Nincsenek

Tartási idő

Ehhez az instrumentumhoz nem tartozik előre meghatározott befektetési tartási idő vagy szerződéses lejárat - ez egy nyílt végű befektetés, amelyet saját belátása szerint vásárolhat meg és adhat el. A kereskedési időpontokról a Vállalat weboldalán tájékozódhat.

Melyek a kockázatok, és mit kaphatok cserébe?

Kockázati mutató

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

Alacsonyabb kockázat

Magasabb kockázat



Az összefoglaló kockázati mutató egyéb termékekhez mérten mutatja be a termék kockázati szintjét. Megmutatja, hogy Ön mekkora valószínűséggel veszíthet pénzt a piaci mozgások miatt, vagy azért, mert mi nem vagyunk képesek kifizetni Önt. A termék besorolása 7/7, amely a legmagasabb kockázati osztályt jelöli. Ez kedvezőtlen piaci körülmények esetén nagyon magasnak értékeli a jövőbeli teljesítményből eredő potenciális veszteségeket.

Ügyeljen az árfolyamkockázatra. Ha olyan CFD-vel kereskedik, amely az alappénzmentől vagy a nálunk vezetett számlájára befizetett pénzmentől eltérő pénzbenben denominált, akkor az adott CFD-vel kapcsolatos minden fedezet, nyereség, veszteség, valamint finanszírozási jóváírás és terhelés abban a pénzbenben kerül kiszámításra, amelyben a CFD denominált. Ezt a kockázatot a fenti mutató nem veszi figyelembe. Bizonyos körülmények esetén, ha a számláján nincs elegendő tőke a vonatkozó fedezeti követelmények teljesítéséhez, nyitott pozíció lezárásra kerülnek. **Az esetlegesen felmerülő teljes veszteség jelentősen meghaladhatja a kezdeti fedezeti követelményt, de nem haladhatja meg a lakossági CFD-számláján található tőkét.** Előfordulhat, hogy nem tudja könnyen lezárni a pozícióját, vagy olyan áron kell eladnia, amely jelentősen befolyásolja a realizált nyereségét/veszteségét. A piacok eshetnek egyik napról a másikra, így előfordulhat, hogy nem leszünk képesek lezárni a pozícióját olyan áron, amellyel elkerülné az eredetileg befizetett fedezetnél nagyobb veszteségeket. Ez a termék nem tartalmaz semmilyen védelmet a jövőbeli piaci teljesítmény ellen, így Ön befektetése egy részét vagy egészét elveszítheti. Ha nem tudjuk kifizetni Önnek amivel tartozunk, akkor teljes befektetését elveszítheti. Kihaszználhatja azonban a fogyasztóvédelmi rendszer előnye (lásd a „Mi történik, ha az Indication Investments Ltd nem képes kifizetni Önt?” című részt). A fenti kockázati mutató ezt a védelmet nem veszi figyelembe.

Teljesítmény-forgatókönyvek

Az alábbi ábrák befektetésének lehetséges kimeneteleit mutatják be, így összehasonlíthatja azokat más termékek nyújtotta lehetőségekkel. Ezek a Libertex platformra alkalmazható forgatókönyvek a jövőbeni teljesítményre vonatkozó előrejelzések, amelyek az adott befektetés értékingadozásának múltbeli bizonyítékaira támaszkodnak, de nem pontos mutatók. A tényleges hozam a piaci helyzet alakulásától, illetve attól függ, hogy mennyi ideig tartja a CFD-t. A stresszforgatókönyv azt mutatja be, hogy mennyi lehet a hozam szélsőségesen volatilis piaci körülmények esetén, de nem veszi figyelembe azokat a körülményeket, amikor nem tudjuk az Ön részére teljesíteni a kifizetést.

Forgatókönyvek (7409,13 EURÓS hosszú pozícióba történő, 3 hétig tartott IEF befektetést feltételezve, 10-es szorzóval)		Alacsony volatilitás	Közepes volatilitás	Magas volatilitás
Stressz-forgatókönyv	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után (befektetés plusz nyereség/veszteség)	557,30 EUR	313,78 EUR	21,55 EUR
	Hozam a hónap végén	-65%	-80%	-98%
Kedvezőtlen forgatókönyv	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után (befektetés plusz nyereség/veszteség)	1206,70 EUR	1044,35 EUR	800,83 EUR
	Hozam a hónap végén	-25%	-35%	-50%
Mérsékelt forgatókönyv	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után (befektetés plusz nyereség/veszteség)	1693,74 EUR	11 774,92 EUR	1856,09 EUR
	Hozam a hónap végén	5%	10%	15%
Kedvező forgatókönyv	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után (befektetés plusz nyereség/veszteség)	2424,31 EUR	2586,66 EUR	2911,36 EUR
	Hozam a hónap végén	50%	60%	80%

Az 1. táblázatban szereplő forgatókönyvek készítése során a következő feltételezésekkel éltünk:

Szimbólum	iShares 20+ Year Treasury Bond
Spread (SPR)	0,01
Jutalék	0,0%
Nyitó vételi/eladási árfolyam (OP)	87,09/87,10
Ügyletméret (S)	1000 szerződés
Fedezet % (M%)	20%
Szükséges fedezet (MR=OP x S x M%)	1742,00 USD
Az ügylet névértéke (NV=MR/M)	8710,00 USD
Névérték a számla pénznemében	8117,43 EUR (8710 USD / 1,07300)
Számla pénzneme (AC)	EUR
EUR/USD ráta	1,07300
Swap (hosszú/rövid)	-0,0030% / -0,0302%

1. táblázat:

VÉTELI teljesítmény-forgatókönyv	Záró árfolyam	Árfolyam-különbözet	Nyereség/veszteség (USD)	Nyereség/veszteség (EUR)
Kedvező	97,1	10	1000 USD	931,97 EUR
Mérsékelt	92,1	5	250 USD	465,98 EUR
Kedvezőtlen	82,1	-5	-250 USD	-465,98 EUR
Stressz	67,1	-20	-2000 USD	-1863,93 EUR

ELADÁSI teljesítmény-forgatókönyv	Záró árfolyam	Árfolyam-különbözet	Nyereség/veszteség (USD)	Nyereség/veszteség (EUR)
Kedvező	82,1	-5	500 USD	465,98 EUR
Mérsékelt	84,1	-3	300 USD	279,59 EUR
Kedvezőtlen	90,1	3	-300 USD	-279,59 EUR
Stressz	102,1	15	-1500 USD	-1397,95 EUR

A bemutatott forgatókönyvek azt szemléltetik, hogyan teljesíthet a befektetés. A stressz-forgatókönyv azt mutatja meg, hogy Ön mennyi pénzt kaphat vissza szélsőséges piaci körülmények esetén. Ezeket a forgatókönyveket összehasonlíthatja más termékek forgatókönyveivel. Az alapul szolgáló eszköz volatilitása fontos tényező; a lehetséges teljesítmény alacsony, közepes vagy magas volatilitás esetén mutattuk be.

A bemutatott forgatókönyvek a jövőbeli teljesítményre vonatkozó becslések, amelyek esetében a befektetés értékének változásait múltbeli eredmények alapján számítják, és nem jelentenek pontos mutatót. Az Ön által kapott összeg függ a piac teljesítményétől, és attól, hogy mennyi ideig tartja a terméket, illetve fontos, hogy van-e elegendő tőke a számláján a bemutatott veszteségek elviseléséhez. A Vállalat automatikusan lezárja a pozíciókat, ha a számlán található saját tőke nem elegendő a fedezeti követelmények teljesítéséhez.

A bemutatott értékek a termék összes költségét tartalmazzák, de nem tartalmazzák a tanácsadójának vagy a forgalmazónak fizetett összegek mindegyikét. Az értékek nem veszik figyelembe az Ön személyes adózási helyzetét, amely szintén hatással lehet arra, hogy Ön mennyi pénzt kap vissza. A hosszú pozíció nyitása azt jelenti, hogy az Ön véleménye szerint az alapul szolgáló eszköz árfolyama emelkedni fog; a rövid pozíció nyitása pedig azt, hogy Ön úgy gondolja, hogy az alapul szolgáló eszköz árfolyama csökken majd.

A piac jövőbeli fejleményeit nem lehet pontosan megjósolni. A bemutatott forgatókönyvek csak néhány lehetséges kimenetelt jeleznek. A tényleges hozamok alacsonyabbak is lehetnek.

Mi történik, ha az Indication Investments Ltd nem tudja kifizetni Önt?

Abban az esetben, ha a Vállalat nem képes teljesíteni az Ön felé fennálló pénzügyi kötelezettségeit, Ön elveszítheti befektetésének értékét. A szabályozói előírásoknak megfelelően azonban minden lakossági ügyfélpénzt elkülönítve tartunk a saját pénzeszközeinktől. A Vállalat tagja a Befektetői Kártalanítási Alapnak (Investor Compensation Fund, ICF) is, amely 20 000 euró összegig fedezetet nyújt az arra jogosult befektetésekre. További információk a [„Befektetői Kártalanítási Alap”](#) jogi dokumentumban található.

Költségek időbeli alakulása

Forgatókönyv hosszú ügylet esetén	Ha még aznap beváltja (lezárja az ügyletet)	Ha 1 hét után váltja be (zárja le az ügyletet)	Ha 2 hét után váltja be (zárja le az ügyletet)	Ha 3 hét után váltja be (zárja le az ügyletet)
Spread költség	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
Jutalékok	0	0	0	0
Swap-díjak	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
Fedezeti kiigazítás	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
Költségek összesen (EUR)	5,8 EUR	7,51 EUR	9,21 EUR	10,92 EUR

Forgatókönyv rövid ügylet esetén	Ha még aznap beváltja (lezárja az ügyletet)	Ha 1 hét után váltja be (zárja le az ügyletet)	Ha 2 hét után váltja be (zárja le az ügyletet)	Ha 3 hét után váltja be (zárja le az ügyletet)
Spread költség	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
Jutalékok	0	0	0	0
Swap-díjak	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
Fedezeti kiigazítás	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
Költségek összesen (EUR)	5,80 EUR	22,96 EUR	40,12 EUR	57,28 EUR

A költségek összetétele

A táblázat a különböző típusú költségkategóriákat és azok jelentését mutatja.

Egyszeri költségek	Belépési költség	Árrés	Minden platform	A vételi és eladási árfolyam közötti különbséget spreadnek nevezzük. További információk itt találhatóak: https://libertex.com/specification .
		Jutalék	Minden platform	Minden alkalommal, amikor megnyit egy CFD-t, alacsony %-os díjat számítunk fel. További információk itt találhatóak: https://libertex.com/specification .
Folyó költségek	Kilépési költség	Fedezeti kiigazítás	Minden platform	Fedezeti kiigazítás csak akkor kerül felszámításra, ha az ügyfél kereskedési számlájának pénzneme az alapul szolgáló eszköz jegyzett pénznemétől eltér. A fedezeti kiigazítás maximum 0,3% lehet, és az ügylet lezárásakor kerül felszámításra. A díj a pozíció lezárását követően kerül elszámolásra és feltüntetésre. További információkért tekintse meg a Kereskedési műveletek végrehajtásának jellemzői című dokumentumban található példát. További információk itt találhatóak: https://support.libertex.com/articles/margin-adjustment .
		Napi swap-díj	Minden platform	Minden éjszaka után, amikor nyitva tartja a pozíciót, ennek díjával megterheljük a számláját. Ez azt jelenti, hogy minél hosszabb ideig tart egy pozíciót, annál magasabb a költség. További információk itt találhatóak: https://libertex.com/specification .
Egyéb költségek	Egyéb folyó költségek	Rollover	Minden platform	A határidős szerződés következő hónapra vagy negyedévre történő átviteléért az ügylet megnyitásához és lezárásához szükséges spreaddel megegyező díjat számítunk fel. További információkért tekintse meg a Kereskedési műveletek végrehajtásának jellemzői című dokumentumban található példát.
		Inaktivitási díj	Minden platform	Ha az Ügyfél számlája 180 naptári napig inaktív (azaz nincs a számlán kereskedés, nyitott pozíció, a számláról való kifizetés vagy a számlára való befizetés), a Vállalat fenntartja a jogot, hogy a számla nyitva tartása érdekében havi 10 EUR (illetve 10 GBP, 10 CHF, 50 PLN)* inaktivitási karbantartási díjat számítson fel. *Az inaktivitási díj csak akkor kerül felszámításra, ha a számlaegyenleg 5000 EUR (illetve 4500 GBP, 5300 CHF, 22500 PLN) összegnél alacsonyabb.

How long should I hold it, and can I take money out early?

Javasolt (kötelező minimális) tartási idő: Nincs

Nincs javasolt tartási idő vagy minimális tartási idő. A pozíció lezárásának nincs más következménye, mint az alapul szolgáló eszköznek való kitétség megszűnése az adott időpontban. Idő előtti megszüntetésre abban az esetben kerülhet sor, ha a számláján nincs elegendő fedezet a pozícióhoz szükséges fedezeti követelmények fedezetére, vagy bizonyos vállalati intézkedések következményeként, vagy amennyiben az Indication Investments Ltd más okokból úgy dönt, hogy megszünteti a CFD-t, vagy ha az Indication Investments Ltd fizetéseket válik.

Hogyan tehetek panaszt?

Az Ügyfél-megállapodás alapján nyújtott szolgáltatásainkkal kapcsolatos kérdés és/vagy aggály és/vagy probléma esetén írásban tehet panaszt weboldalunk „[Kapcsolat](#)” oldalán, és levelét az ügyfélszolgálati osztálynak kell címeznie. Ha hivatalos panaszt kíván tenni a számlájával vagy a Vállalattal való ügyeivel kapcsolatban, kérjük, lépjen kapcsolatba a Megfelelőségi osztállyal a compliance@libertex.com e-mail-címen. További információkért kérjük, tekintse meg a „[Panasztételi eljárás ügyfelek részére](#)” című dokumentumot. Ha úgy érzi, hogy panaszát nem sikerült kielégítően megoldani, panaszával fordulhat a ciprusi Pénzügyi Ombudsmani Szolgálathoz. A további információkat lásd: <http://www.financialombudsman.gov.cy>.

Egyéb fontos információk

Ha a megbízás elküldése és végrehajtása között időeltolódás van, előfordulhat, hogy a megbízás nem a várt árfolyamon kerül végrehajtásra. A Kereskedési feltételek című szabályzat, valamint a weboldalunkon található összes kapcsolódó szabályzat és egyéb közzétételi dokumentum fontos információkat tartalmaz a számlájával kapcsolatban. Győződjön meg arról, hogy ismeri a számlájára vonatkozó összes feltételt és szabályzatot. A kiemelt információkat tartalmazó dokumentum nem tartalmazza a termékkel kapcsolatos összes információt. A termékkel és a termék jogilag kötelező érvényű feltételeivel kapcsolatos további információkat webhelyünk [Jogi dokumentumok](#) részén tekintheti meg.