

Document cu informații cheie - CFD pe Obligațiuni

Scop

Acest document vă oferă informații-cheie despre acest produs de investiții. Acesta nu este un material de marketing. Informațiile sunt obligatorii conform legii, pentru a vă ajuta să înțelegeți natura, riscurile, costurile, câștigurile și pierderile potențiale ale acestui produs și pentru a vă ajuta să îl comparați cu alte produse.

Produs

Numele produsului: Contract pentru diferență pe Obligațiuni.

Emitentul produsului: Indication Investments Ltd („Compania”, „noi” sau „nouă”), care este autorizată și reglementată de Comisia pentru Valori mobiliare și Schimb valutar din Cipru, sub numărul de licență 164/12.

Informații suplimentare: Puteți găsi mai multe informații despre Companie pe www.libertex.com. Ne puteți contacta la adresa support@help.libertex.com sau apelând numărul +35722025100.

Acest document a fost creat / actualizat ultima dată pe 13 ianuarie 2025.

Alertă

Urmează să achiziționați un produs care nu este simplu și poate fi greu de înțeles.

Ce este acest produs?

Tip

Un Contract pentru diferență („CFD”) derivat, netranzaționat pe bursă („OTC”) pe Obligațiuni.

Obiectiv

Un CFD pe Obligațiuni nu este un instrument listat, dar este tranzacționat ca un contract over-the-counter între dvs. și Companie.

Un CFD pe Obligațiuni vă oferă expunere la fluctuațiile de preț ale activului suport. Un CFD pe Obligațiuni este un acord între dvs. și Companie de a tranzacționa diferența din prețul activului suport într-o anumită perioadă de timp. Diferența destinată tranzacționării este determinată de modificarea prețului de referință al activului suport. Astfel, în cazul în care prețul activelor suport crește, și aveți deschisă o poziție CFD long, primiți bani de la Companie și invers. Un CFD pe Obligațiuni poate fi cumpărat (poziție long) sau vândut (poziție short), conform viziunii dumneavoastră asupra direcției pieței în viitor.

Un CFD pe Obligațiuni este un produs cu efect de levier care presupune să depuneți o sumă mai mică de numerar ca marjă, mai degrabă decât să plătiți întreaga valoare a expunerii. Nivelul efectului de levier depinde de cerința de marjă pentru respectivul CFD pe Obligațiuni. Veți plăti o marjă inițială în avans atunci când deschideți poziția. Pentru investitorii retail, Autoritatea Europeană pentru Valori Mobiliare și Piețe (ESMA) impune o marjă inițială minimă de 20% din valoarea noțională a CFD-ului pe Obligațiuni și solicită ca Compania să lichideze pozițiile deschise în cazul în care capitalul propriu eligibil (numerar CFD și profit și profit nerealizat din CFD) în contul dvs. CFD scade sub 50% din cerințele de marjă inițială pentru toate pozițiile CFD. În plus, Compania stabilește cerințele privind marja de casă pe baza volatilității istorice a activelor suport și a altor factori și va aplica cerința privind marja de casă dacă aceasta este mai mare decât cerința ESMA.

Investitorii retail vizați

Acest produs se adresează investitorilor care doresc să câștige expunere la activul suport și care înțeleg că deținând acest instrument primesc expunere la activul suport pe bază de levier și pot pierde mai mult decât marja inițială depusă pentru deschiderea poziției. Rețineți, totuși, că ESMA a decis că pierderile raportate de un investitor retail nu pot depăși, în total, fondurile investite într-un cont CFD retail. Ca exemplu, să zicem că depuneți 10.000 EUR în contul dvs. CFD retail și deschideți o poziție long cu o valoare noțională de 50.000 EUR. Marja inițială plătită pentru deschiderea poziției este de 10.000 EUR. Dacă poziția pierde 50% din valoarea inițială și este închisă, veți raporta o pierdere de 25.000 EUR. Pierderea vă va consuma întregul capital propriu din cont, dar, pentru că sunteți investitor retail, nu va trebui să plătiți către Companie soldul negativ de 15.000 EUR.

Beneficii asigurate: Nu există

Termen

Nu există o perioadă predeterminată pentru deținerea investiției sau o dată de expirare a contractului implicită pentru acest instrument - este o investiție deschisă, care poate fi cumpărată și vândută la discreția dvs. Vă rugăm să consultați site-ul web al Companiei pentru a vedea programul de tranzacționare.

Care sunt riscurile și ce aș putea obține în schimb?

Indicatorul de risc

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

Riscuri mai mici

Riscuri mai mari



Indicatorul de risc sumar este un ghid al nivelului de risc al acestui produs în comparație cu alte produse. Arată cât de probabil este ca produsul să piardă bani din cauza fluctuațiilor de pe piețe sau pentru că nu suntem în măsură să vă plătim. Am clasificat acest produs ca 7 din 7, care este cea mai ridicată clasă de risc. Aceasta evaluează pierderile potențiale din performanța viitoare ca fiind la un nivel foarte ridicat în condiții de piață nefavorabile.

Atenție la riscurile valutare. Atunci când tranzacționați un CFD care este denumit într-o altă monedă decât moneda de bază sau o monedă pe care o aveți într-un depozit în contul dvs. la noi, toate marjele, profiturile, pierderile și creditele și debitele de finanțare în legătură cu acel CFD sunt calculate folosind moneda în care este denumit CFD-ul. Acest risc nu este luat în considerare în indicatorul prezentat mai sus. În anumite circumstanțe, în cazul în care contul dvs. nu deține suficient capital propriu pentru a îndeplini cerințele de marjă aplicabile, pozițiile dvs. deschise vor fi lichidate. Pierderea totală pe care o puteți suporta poate depăși semnificativ cerința de marjă inițială, dar nu poate depăși capitalul din contul dvs. CFD retail. Este posibil să nu puteți închide poziția cu ușurință sau să fiți nevoiți să vindeți la un preț care să aibă un impact semnificativ asupra profitului/pierderii realizate. Piețele pot cădea peste noapte și este posibil să nu putem închide poziția dvs. la un preț care ar evita pierderi mai mari decât marja depusă inițial. Acest produs nu include nicio protecție împotriva performanțelor viitoare ale pieței, astfel încât ați putea pierde o parte sau întreaga investiție. În cazul în care nu vom fi în măsură să vă plătim ceea ce vi se datorează, este posibil să pierdeți întreaga investiție. Cu toate acestea, puteți beneficia de un sistem de protecție a consumatorilor (consultați secțiunea Ce se întâmplă dacă Indication Investments Ltd nu poate să plătească?). Indicatorul de risc mai sus nu ia în considerare această protecție.

Scenarii de performanță

Exemplele de mai jos descriu potențialele rezultate ale investiției dvs., permițându-vă să le comparați cu posibilitățile oferite de alte produse. Aceste scenarii aplicabile pe platforma Libertex sunt prognoze de performanțe viitoare, pe baza dovezilor anterioare privind fluctuațiile de valoare ale acestei investiții, dar nu sunt indicatori preciși. Valoarea efectivă a

returnării va depinde de comportamentul pieței și de durata păstrării CFD-ului. Scenariul de criză prezintă posibile profituri în condiții de piață extrem de volatile, dar nu ia în considerare situațiile în care nu putem să vă plătim banii.

Scenarii (pornim de la un exemplu de investiție long de 7.409,13 EUR în IEF, deținută timp de 3 săptămâni, cu multiplicator 10)		Volatilitate scăzută	Volatilitate medie	Volatilitate ridicată
Scenariul de criză	Ce ați putea primi înapoi după plata costurilor (investiție plus profit/pierdere)	557,30 EUR	313,78 EUR	21,55 EUR
	Încasări la sfârșitul lunii	-65%	-80%	-98%
Scenariul nefavorabil	Ce ați putea primi înapoi după plata costurilor (investiție plus profit/pierdere)	1.206,70 EUR	1.044,35 EUR	800,83 EUR
	Încasări la sfârșitul lunii	-25%	-35%	-50%
Scenariul moderat	Ce ați putea primi înapoi după plata costurilor (investiție plus profit/pierdere)	1.693,74 EUR	1.174,92 EUR	1.856,09 EUR
	Încasări la sfârșitul lunii	5%	10%	15%
Scenariul favorabil	Ce ați putea primi înapoi după plata costurilor (investiție plus profit/pierdere)	2.424,31 EUR	2.586,66 EUR	2.911,36 EUR
	Încasări la sfârșitul lunii	50%	60%	80%

Următoarele ipoteze au fost utilizate pentru a crea scenariile din Tabelul 1:

Simbol	iShares 20+ Year Treasury Bond
Spread (SPR)	0,01
Comision pentru plată	0,0 %
Preț Bid/Ask la deschidere (OP)	87,09/87,10
Valoare tranzacție (S)	1000 de contracte
Marja % (M%)	20%
Marja necesară (MR = OP x S x M%)	1.742,00 USD
Valoarea nominală a tranzacției (NV=MR/M)	8.710,00 USD
Valoarea nominală în moneda contului	8.117,43 EUR (8.710 USD / 1,07300)
Moneda contului (AC)	EUR
Rata EURUSD	1,07300
Swap (long/short)	-0,0030% / -0,0302%

Tabelul 1:

Scenariul de performanță pentru poziția BUY (Cumpără)	Preț de închidere	Diferența de preț	Profit/Pierdere (USD)	Profit/Pierdere (EUR)
Favorabil	97,1	10	1.000 USD	931,97 EUR
Moderat	92,1	5	250 USD	465,98 EUR
Nefavorabil	82,1	-5	-250 USD	- 465,98 EUR
Criză	67,1	-20	-2.000 USD	-1.863,93 EUR

Scenariul de performanță pentru poziția SELL (Vinde)	Preț de închidere	Diferența de preț	Profit/Pierdere (USD)	Profit/Pierdere (EUR)
Favorabil	82,1	-5	500 USD	465,98 EUR
Moderat	84,1	-3	300 USD	279,59 EUR
Nefavorabil	90,1	3	-300 USD	-279,59 EUR
Criză	102,1	15	-1.500 USD	-1.397,95 EUR

Scenariile prezentate ilustrează modul în care ar putea evolua investiția dvs. Scenariul de stres arată ce ați putea primi înapoi în circumstanțe de piață extreme. Le puteți compara cu scenariile pentru alte produse. Volatilitatea activului suport este un factor important; am ilustrat performanța posibilă în condiții de volatilitate scăzută, medie sau ridicată.

Scenariile prezentate sunt o estimare a performanței viitoare bazate pe dovezi din trecut, cu privire la modul în care variază valoarea acestei investiții și nu reprezintă un indicator exact. Rezultatul obținut variază în funcție de evoluția pieței și de cât timp păstrați produsul și, mai important, dacă aveți sau nu suficiente fonduri în cont pentru a suporta pierderile descrise. Compania va lichida automat pozițiile în cazul în care capitalul propriu din cont este insuficient pentru a acoperi cerințele de marjă.

Cifrele afișate includ toate costurile produsului în sine, dar nu includ toate costurile pe care le plătiți consilierului sau distribuitorului dumneavoastră. Cifrele nu țin cont de situația dvs. fiscală personală, care poate afecta și cât de mult veți primi înapoi. Deschiderea unei poziții long înseamnă că dvs. credeți că prețul activului suport va crește, iar deschiderea unei poziții short înseamnă că dvs. credeți că prețul activului suport va scădea.

Evoluțiile pieței în viitor nu pot fi precise cu exactitate. Scenariile prezentate sunt doar o indicație a unora dintre rezultatele posibile. Încasările reale ar putea fi mai mici.

Ce se întâmplă dacă Indication Investments Ltd nu poate plăti?

În cazul în care Compania nu își poate îndeplini obligațiile financiare față de dvs., este posibil să pierdeți valoarea investiției. Cu toate acestea, trebuie să aveți în vedere că separăm toate fondurile clienților retail de banii proprii, în conformitate cu cerințele noastre de reglementare. Compania este, de asemenea, membră a Fondului de compensare pentru investitori (denumit în continuare „ICF”), care acoperă investiții eligibile de până la 20.000 EUR de persoană. Mai multe informații pot fi găsite în Documentul juridic [„Fondul de compensare pentru investitori”](#).

Costuri în timp

Scenariul pentru poziții Long	Dacă încasați în aceeași zi	Dacă încasați după 1 săptămână	Dacă încasați după 2 săptămâni	Dacă încasați după 3 săptămâni
Cost spread	$0,01 \cdot 100 / 1,073 = 0,93 \text{ EUR}$	$0,01 \cdot 100 / 1,073 = 0,93 \text{ EUR}$	$0,01 \cdot 100 / 1,073 = 0,93 \text{ EUR}$	$0,01 \cdot 100 / 1,073 = 0,93 \text{ EUR}$

Comisioane	0	0	0	0
Swap-uri	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
Ajustarea de marjă	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
Costuri totale (EUR)	5,8 EUR	7,51 EUR	9,21 EUR	10,92 EUR

Scenariul pentru poziții Short	Dacă încasați în aceeași zi	Dacă încasați după 1 săptămână	Dacă încasați după 2 săptămâni	Dacă încasați după 3 săptămâni
Cost 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
Comisioane	0	0	0	0
Swap-uri	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
Ajustarea de marjă	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
Costuri totale (EUR)	5,80 EUR	22,96 EUR	40,12 EUR	57,28 EUR

Defalcarea costurilor

Acest tabel prezintă diferitele tipuri de categorii de costuri și semnificația acestora.

Costuri unice	Cost la deschidere	Spread	Toate platformele	Diferența dintre prețul de cumpărare și cel de vânzare se numește spread. Pentru mai multe informații, accesați: https://libertex.com/specification .
		Comision	Toate platformele	Aplicăm un comision mic de % de fiecare dată când deschideți un CFD. Pentru mai multe informații, accesați: https://libertex.com/specification .
	Cost la închidere	Ajustarea de marjă	Toate platformele	Ajustarea marjei va fi percepută numai atunci când moneda contului de tranzacționare a clientului este diferită de moneda cotată a activului suport. Ajustarea marjei este de maximum 0,3% și se va aplica la închiderea tranzacției. Comisionul se va calcula și se va reflecta după închiderea poziției. Vă rugăm să consultați exemplul disponibil în Aspecte specifice executării operațiunilor de tranzacționare. Pentru mai multe informații, accesați: https://support.libertex.com/articles/margin-adjustment .
Costuri recurente	Alte costuri recurente	Swap zilnic	Toate platformele	Se percepe un comision în contul dvs., pentru fiecare noapte în care mențineți poziția deschisă. De aceea, cu cât mențineți deschisă o poziție pentru mai mult timp, cu atât mai mult va costa. Pentru mai multe informații, accesați: https://libertex.com/specification .
		Rollover	Toate platformele	Vă aplicăm un comision pentru prelungirea unui contract futures în luna următoare sau în trimestrul următor, egal cu spreadul de la deschiderea și închiderea unei tranzacții. Pentru mai multe informații, vă rugăm să consultați exemplul disponibil în documentul Specificul execuției operațiunilor de tranzacționare.
Alte costuri		Comision de inactivitate	Toate platformele	În cazul în care contul clientului este inactiv pentru 180 de zile calendaristice (adică nu există tranzacționare, poziții deschise, retrageri sau depuneri; Compania își rezervă dreptul de a percepe un comision de întreținere pentru lipsa activității de 10 EUR pe lună (sau 10 GBP, 10 CHF, 50 PLN)* pentru a menține contul deschis. *Comisionul de inactivitate este perceput doar atunci când soldul contului este mai mic de 5.000 EUR (4.500 GBP, 5.300 CHF, respectiv 22.500 PLN).

Cât timp ar trebui să o mențin și pot scoate banii mai devreme?

Perioada de deținere recomandată (minimul obligatoriu): Nu există

Nu există o perioadă de deținere recomandată sau o perioadă de deținere minimă. Nu există consecințe ale alegerii dvs. de a vă închide poziția, în afară de încheierea expunerii la activul suport în acel moment. Închiderea anticipată poate avea loc în cazul în care contul dvs. nu are fonduri suficiente pentru a susține cerința de marjă pentru poziția dvs., ca o consecință a anumitor acțiuni corporative, sau dacă Indication Investments Ltd, din alte motive, decide să întrerupă CFD-ul sau dacă Indication Investments Ltd intră în insolabilitate.

Cum pot face o reclamație?

Orice întrebare și/sau îngrijorare și/sau problemă cu privire la serviciile furnizate de noi în temeiul Acordului cu clientul trebuie făcută în scris și adresată Departamentului de asistență pentru clienți prin intermediul paginii „[Contactați-ne](#)” de pe site-ul nostru. În cazul în care doriți să înregistrați o reclamație oficială pentru contul dvs. sau pentru tranzacțiile dvs. în relație cu Compania, vă rugăm să contactați Departamentul de Conformitate la adresa de e-mail compliance@libertex.com. Pentru informații suplimentare, vă rugăm să consultați „[Procedura de reclamații pentru clienți](#)”, iar dacă nu considerați că reclamația dvs. a fost rezolvată într-un mod mulțumitor, aveți posibilitatea să vă trimiteți plângerea către Serviciul Ombudsmanului financiar din Cipru. Consultați <http://www.financialombudsman.gov.cy> pentru mai multe informații.

Alte informații relevante

Idacă există un decalaj de timp între momentul în care plasați ordinul și momentul în care este executat, este posibil ca ordinul dumneavoastră să nu fie executat la prețul la care vă așteptați. Termenii și condițiile de tranzacționare și toate Politicile aferente și alte documente informative de pe site-ul nostru web conțin informații importante cu privire la contul dumneavoastră. Asigurați-vă că sunteți familiarizat cu toți termenii și politicile care se aplică pentru contul dumneavoastră. Acest document cu informații-cheie nu conține toate informațiile referitoare la produs. Pentru alte informații despre produs și despre termenii și condițiile aplicabile produsului și obligatorii din punct de vedere legal, vă rugăm să consultați secțiunea [Documente legale](#) de pe site-ul nostru web.