

Dokument med nyckelinformation - CFD på obligationer

Syfte

I det här dokumentet finns viktig information om den här investeringsprodukten. Det är inte marknadsföringsmaterial. Informationen krävs enligt lag för att hjälpa dig att förstå produktens art, risker, kostnader, potentiella vinster och förluster och för att hjälpa dig att jämföra den med andra produkter.

Produkt

Produktnamn: Kontrakt för skillnad på obligationer.

Produkttillverkare: Indication Investments Ltd ("Bolaget", "vi" eller "oss"), som är auktoriserat och reglerat av Cyprus Securities and Exchange Commission, med licensnummer 164/12.

Övrig information: Mer information om bolaget finns på www.libertex.com. Du kan kontakta oss på support@help.libertex.com eller genom att ringa +35722025100.

Detta dokument skapades/uppdaterades senast den 13 januari 2025.

Varning

Du är på väg att köpa en produkt som inte är enkel och som kan vara svår att förstå.

Vad är det här för produkt?

Typ

Ett Over-the-Counter ("OTC") Derivatkontrakt för Skillnad ("CFD") på Obligationer.

Målsättning

A Bond CFD är inte ett noterat instrument utan handlas som ett OTC-kontrakt mellan dig och Bolaget.

En ObligationCFD gör det möjligt för dig att ha exponering mot prisrörelser på den underliggande tillgången. En obligation CFD är ett avtal mellan dig och bolaget om att utbyta skillnaden i priset på den underliggande tillgången under en viss tidsperiod. Den skillnad som ska bytas ut bestäms av förändringen i den underliggande tillgångens referenspris. Om den underliggande tillgången stiger i pris, och du är lång CFD, får du således kontanter från bolaget och vice versa. En Obond CFD kan köpas lång eller säljas kort för att passa din syn på marknadens riktning i framtiden

A bond CFD är en hävstångsprodukt som kräver att du sätter in en mindre summa kontanter som marginal istället för att betala hela värdet av din exponering. Nivån på hävstångseffekten beror på marginalsäkerhetskravet för den enskilda obligationen CFD. Du betalar en initial marginal i förskott när positionen öppnas. För icke-professionella investerare föreskriver Europeiska värdepappers- och marknadsmyndigheten (ESMA) en minsta initial marginal på 20%, vilket måste motsvara det nominella värdet på obligationen CFD: n och kräver att företaget likviderar öppna positioner om det kvalificerade kapitalet (CFD-kontanter och orealiserade CFD-resultat) på ditt CFD-konto faller under 50% av de initiala marginalkraven för alla CFD-positioner. Därutöver fastställer bolaget husmarginalkrav baserat på de underliggande tillgångarnas historiska volatilitet och andra faktorer och kommer att tillämpa husmarginalkravet om det är högre än ESMA: s krav.

Avsedd privat investerare

Denna produkt är avsedd för investerare som vill få exponering mot den underliggande tillgången och som förstår att de genom att inneha detta instrument får exponering mot den underliggande tillgången på en hävstångsbasis och kan förlora mer än den initiala marginalen som deponerats för att öppna positionen. Observera dock att ESMA föreskriver att de förluster som rapporteras av en icke-professionell investerare inte sammanlagt får överstiga de medel som investerats på ett CFD-konto för icke-professionella investerare. Som exempel kan nämnas att du sätter in 10 000 euro på ditt CFD-konto för privatpersoner och öppnar en lång position med ett nominellt värde på 50 000 euro. Den initiala marginalen som betalas för att öppna positionen är EUR20 000. Om positionen förlorar 50 % av sitt ursprungliga värde och stängs kommer du att ha rapporterat en förlust på 25 000 euro. Förlusten kommer att förbruka hela ditt kontokapital, men som privat investerare behöver du inte betala bolaget det negativa saldot på 15 000 euro.

Försäkringsförmåner: Ingen

Termin

Det finns ingen förutbestämd innehavsperiod eller utgångstid för kontraktet i detta instrument – det är en öppen investering som kan köpas och säljas efter eget gottfinnande. Vänligen se bolagets hemsida för handelstider.

Vilka är riskerna och vad kan jag få i gengäld

Riskindikator

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

Lägre risk

Högre risk



Den sammanfattande riskindikatorn är vägledande för produktens risknivå jämfört med andra produkter. Den visar hur sannolikt det är att produkten kommer att förlora pengar på grund av rörelser på marknader eller för att vi inte kan betala dig. Vi har klassificerat denna produkt som 7 av 7, vilket är den högsta riskklassen. Det innebär att potentiella förluster från framtida resultat har en mycket hög nivå under dåliga marknadsförhållanden.

Var medveten om valutarisken. När du handlar med en CFD som är noterad i en annan valuta än basvalutan eller en valuta från en insättning på ditt konto hos oss, beräknas alla marginaler, vinster, förluster, finansiering av kredit och debet i förhållande till CFD:n i valutan som CFD:n noterats i. Denna risk beaktas inte i indikatorn som visas ovan. Under vissa omständigheter, om ditt konto inte innehåller tillräckligt med eget kapital för att uppfylla tillämpliga marginalkrav, kommer dina öppna positioner att avvecklas. **Den totala förlust du kan ådra dig kan avsevärt överstiga det initiala marginalkravet men kan inte överstiga det egna kapitalet på ditt CFD-konto för privatpersoner.** Det kan hända att du inte kan stänga din position enkelt, eller att du måste sälja till ett pris som väsentligt påverkar din realiserade vinst/förlust. Marknaderna kan rasa under natten och vi kanske inte kan stänga din position till ett pris för att undvika förluster som är större än den marginal som du ursprungligen satte in. Denna produkt innehåller inget skydd mot framtida marknadsutveckling, vilket innebär att du kan förlora hela eller delar av din investering. Om vi inte kan betala vad vi är skyldiga dig kan du förlora hela din investering. Du kan dock dra nytta av ett konsumentskyddssystem (se avsnittet "Vad händer om Indication Investments Ltd inte kan betala ut?"). Indikatorn som visas ovan tar inte hänsyn till detta skydd.

Scenarier för resultat

Illustrationerna nedan visar möjliga utfall av din investering, så att du kan jämföra dem med andra produkters möjligheter. Dessa scenarier som gäller för Libertex plattform är prognoser för framtida resultat, som bygger på tidigare bevis för denna investerings värdefluktuationer, men de är inte exakta indikatorer. Din faktiska avkastning beror på marknadens beteende och den tid du innehar CFD: n. Stressscenariot visar möjliga avkastningar under extremt volatila marknadsförhållanden, men det tar inte hänsyn till de omständigheter där vi inte kan fullgöra din betalning.

Scenarier (förutsatt att en investering på 7 409,13 EURO i IEF görs under 3 veckor med en multiplikator på 10)		Låg volatilitet	Medelhög volatilitet	Hög volatilitet
Stressscenario	Vad du kan få tillbaka efter kostnader (investering plus vinst/förlust)	557,30 EUR	313,78 EUR	21,55 EUR
	Återbetalning i slutet av månaden	-65%	-80%	-98%
Ogynnsamt scenario	Vad du kan få tillbaka efter kostnader (investering plus vinst/förlust)	1 206,70 EUR	1 044,35 EUR	800,83 EUR
	Återbetalning i slutet av månaden	-25%	-35%	-50%
Måttligt scenario	Vad du kan få tillbaka efter kostnader (investering plus vinst/förlust)	1 693,74 EUR	11 774,92 EUR	1 856,09 EUR
	Återbetalning i slutet av månaden	5%	10%	15%
Gynnsamt scenario	Vad du kan få tillbaka efter kostnader (investering plus vinst/förlust)	2 424,31 EUR	2 586,66 EUR	2 911,36 EUR
	Återbetalning i slutet av månaden	50%	60%	80%

Följande antaganden har använts för att skapa scenarierna i tabell 1:

Symbol	iShares 20+ års statsobligation
Spridning (SPR)	0.01
Provision	0.0%
Öppet bud/Ask-pris (OP)	87.09/87.10
Handelsstorlek (S)	1000 kontrakt
Marginal % (M%)	20%
Marginalkrav (MR=OP x S x M%)	USD 1,742.00
Handels nominella värde (NV=MR/M)	USD 8,710.00
Nominellt värde i Acc-valuta	EUR 8,117.43 (USD 8,710 / 1.07300)
Kontovaluta(AC)	Euro
EURUSD-kurs	1.07300
Swap (lång/kort)	-0.0030 % / -0.0302 %

Tabell 1:

BUY Performance-scenario	Slutkurs	Prisskillnad	Vinst/förlust (USD)	Vinst/förlust (EUR)
Gynnsamt	97.1	10	1000 USD	931,97 EUR
Måttlig	92.1	5	250 USD	465,98 EUR
Ofördelaktig	82.1	-5	-250 USD	-465,98 EUR
Stress	67.1	-20	-2000 USD	-1863,93 EUR

SELL Utvecklingsscenario	Slutkurs	Prisskillnad	Vinst/förlust (USD)	Vinst/förlust (EUR)
Gynnsamt	82.1	-5	500 USD	465,98 EUR
Måttlig	84.1	-3	300 USD	279,59 EUR
Ofördelaktig	90.1	3	-300 USD	-279,59 EUR
Stress	102.1	15	-1500 USD	-1397,95 EUR

Följande scenarier visar hur din investering kan utvecklas. Stressscenariot visar vad du kan få tillbaka under extrema marknadsförhållanden. Du kan jämföra dem med scenarier för andra produkter. Den underliggande tillgångens volatilitet är en viktig faktor, och vi har illustrerat den möjliga utvecklingen med låg, medelhög eller hög volatilitet.

De scenarier som presenteras är inte exakta indikatorer utan uppskattningar av framtida resultat baserat på tidigare resultat av hur värdet på denna investering varierar. Vad du får varierar beroende på hur marknaden utvecklas och hur länge du behåller produkten, och, vilket är viktigt, om du har tillräckliga medel på ditt konto för att klara de förluster som beskrivs. Bolaget kommer automatiskt att avveckla positioner om det egna kapitalet på kontot är otillräckligt för att uppfylla marginalkraven.

De siffror som visas inkluderar alla kostnader för själva produkten men inte alla kostnader som du betalar till din rådgivare eller distributör. Siffrorna tar inte hänsyn till din personliga skattesituation som också kan påverka hur mycket du får tillbaka. Att öppna en lång position innebär att du tror att den underliggande tillgångens pris kommer att stiga, och att öppna en kort position innebär att du tror att den underliggande tillgångens pris kommer att sjunka.

Det går inte att exakt förutse marknadsutvecklingen i framtiden. De scenarier som visas är endast en indikation på några möjliga utfall. Den faktiska avkastningen kan vara lägre.

Vad händer om Indication Investments Ltd inte kan betala ut pengarna?

Om bolaget inte kan uppfylla sina finansiella skyldigheter gentemot dig kan du förlora värdet på din investering. Vi separerar dock alla icke-professionella kunders medel från våra egna pengar i enlighet med våra lagstadgade krav. Bolaget är också medlem i Investor Compensation Fund ("ICF"), som täcker berättigade investeringar upp till 20.000 euro per person. Mer information finns i det juridiska dokumentet "[Investor Compensation Fund](#)".

Kostnad över tid

Långt scenario	Om du gör inlösen samma dag	Om du löser in pengarna efter 1 vecka	Om du löser in pengarna efter 2 vecka	Om du löser in pengarna efter 3 vecka
Spridningskostnad	$0,01 * 100 / 1,073 = 0,93$ EURO	$0,01 * 100 / 1,073 = 0,93$ EURO	$0,01 * 100 / 1,073 = 0,93$ EURO	$0,01 * 100 / 1,073 = 0,93$ EURO
Provisioner	0	0	0	0
Swappar	0	$8.117,43 * (0,003 \%) * 7 = 1,7$ EURO	$8.117,43 * (0,003 \%) * 14 = 3,41$ EUR	$8.117,43 * (0,003 \%) * 21 = 5,11$ EUR
Marginaljustering	$1.623,49 * 0,03\% = 4,87$ EURO	$1.623,49 * 0,03\% = 4,87$ EURO	$1.623,49 * 0,03\% = 4,87$ EURO	$1.623,49 * 0,03\% = 4,87$ EURO
Totala kostnader (EUR)	5,8 EUR	7,51 EUR	9,21 EUR	10,92 EUR

Kort scenario	Om du gör inlösen samma dag	Om du löser in pengarna efter 1 vecka	Om du löser in pengarna efter 2 vecka	Om du löser in pengarna efter 3 vecka
Spridningskostnad	$0,01 * 100 / 1,073 = 0,93$ EURO	$0,01 * 100 / 1,073 = 0,93$ EURO	$0,01 * 100 / 1,073 = 0,93$ EURO	$0,01 * 100 / 1,073 = 0,93$ EURO
Provisioner	0	0	0	0
Swappar	0	$8.117,43 * (0,0302\%) * 7 = 17,16$ EURO	$8.117,43 * (0,0302\%) * 14 = 34,32$ EURO	$8.117,43 * (0,0302\%) * 21 = 51,48$ EURO
Marginaljustering	$1.623,49 * 0,03\% = 4,87$ 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
Totala kostnader (EUR)	5,80 EUR	22,96 EUR	40,12 EUR	57,28 EUR

Kostnadernas sammansättning

Den här tabellen visar olika typer av kostnadskategorier och vad de innebär.

Engångskostnader	Ingångskostnad	Spread	Alla plattformar	Skilnaden mellan köp- och säljkurs kallas spread. För mer information, vänligen besök: https://libertex.com/specification .
		Kommissionen	Alla plattformar	Vi debiterar dig en liten % avgift varje gång du öppnar en CFD. För mer information, vänligen besök: https://libertex.com/specification .
Löpande kostnader	Utgångskostnad	Marginaljustering	Alla plattformar	Marginaljustering debiteras endast när Klienthandelskontots valuta skiljer sig från den citerade valutan i den underliggande tillgången. Marginaljustering är upp till maximalt 0,3% och den kommer att tillämpas på avslutet av affären. Avgiften kommer att realiseras och återspeglas när positionen är stängd. Se exemplet som finns i avsnittet Specifika uppgifter om utförande av handelsoperationer. För mer information, vänligen besök: https://support.libertex.com/articles/margin-adjustment .
		Övriga löpande kostnader	Dagliga byten	Alla plattformar
Andra kostnader	Övriga löpande kostnader	Övergång	Alla plattformar	Vi tar ut en avgift för att rulla över ett terminskontrakt till nästa månad eller kvartal, som motsvarar spreaden för att öppna och stänga en affär. Se exemplet som finns i dokumentet Specifics of Trading Operations Execution för mer information.
		Avgift för inaktivitet	Alla plattformar	Om kundens konto är inaktivt under 180 kalenderdagar (dvs. det finns ingen handel, inga öppna positioner, inga uttag eller insättningar) förbehåller sig företaget rätten att ta ut en underhållsavgift för inaktivitet på 10 EUR per månad (eller 10 GBP, 10 CHF, 50 PLN respektive)* för att hålla kontot öppet. Inaktivitetsavgift debiteras endast när kontosaldo är mindre än 5000 EUR (4500 GBP, 5300 CHF, 22500 PLN).

Hur länge ska jag hålla den och kan jag ta ut pengar i förtid?

Rekommenderad (erforderlig minsta) innehavstid: Ingen

Det finns ingen rekommenderad innehavstid eller minsta innehavstid. Det finns inga andra konsekvenser om du väljer att stänga din position än att du avslutar din exponering mot den underliggande tillgången vid den tidpunkten. Avslutande i förtid kan ske om ditt konto inte har tillräckliga medel för marginalkravet för din position, som en följd av vissa företagsåtgärder, om Indication Investments Ltd av andra skäl beslutar att avbryta CFD:n eller om Indication Investments Ltd blir insolvent.

Hur kan jag klaga?

Alla frågor och/eller funderingar och/eller problem som du kan ha med avseende på de tjänster som tillhandahålls av oss enligt kundavtalet ska göras skriftligen och adresseras till kundsupportavdelningen via sidan "[Kontakta oss](#)" på vår webbplats. Om du vill lämna in ett officiellt klagomål för ditt konto eller dina affärer med företaget, vänligen kontakta Compliance-avdelningen på compliance@libertex.com. För ytterligare information se vårt "[Klagomålsförfarande för kunder](#)". Om du inte anser att ditt klagomål har lösts på ett tillfredsställande sätt har du möjlighet att hänskjuta ditt klagomål till Cyprus Financial Ombudsman Service. Se <http://www.financialombudsman.gov.cy> för ytterligare information.

Övrig relevant information

Om det finns en tidsfördröjning mellan den tidpunkt då du lägger din order och den tidpunkt då den utförs, kanske din order inte utförs till det pris du förväntade dig. Handelsvillkoren och alla relaterade policyer och andra informationsdokument på vår webbplats innehåller viktig information om ditt konto. Se till att du är bekant med alla villkor och policyer som gäller för ditt konto. Det här dokumentet med viktig information innehåller inte all information som rör produkten. För annan information om produkten och de juridiskt bindande villkoren för produkten, se avsnittet [Juridiska dokument](#) på vår webbplats.