

Dokument s kľúčovými informáciami – CFD na dlhopisy

Účel

V tomto dokumente nájdete kľúčové informácie o tomto investičnom produkte. Nejde o propagačný materiál. Tieto informácie sú vyžadované zákonom, aby vám pomohli pochopiť povahu, riziká, náklady, potenciálne zisky a straty tohto produktu a aby vám pomohli porovnať ho s inými produktmi.

Produkt

Názov produktu: Kontrakt na rozdiel na dlhopisy.

Vydavateľ produktu: Spoločnosť Indication Investments Ltd, („Spoločnosť“, „my“ alebo „nás“), ktorá je autorizovaná a regulovaná Cyperskou komisiou pre cenné papiere a burzu s číslom licencie 164/12.

Dalšie informácie: Viac informácií o Spoločnosti nájdete na www.libertex.com. Môžete nás kontaktovať na support@help.libertex.com alebo na telefónnom čísle +35722025100. Tento dokument bol vytvorený/naposledy aktualizovaný dňa 13. januára 2025.

Upozornenie

Chystáte sa kúpiť produkt, ktorý nie je jednoduchý a môže byť náročný na pochopenie.

Čo je tento produkt?

Typ

Mimoburzový („OTC“) derivátový kontrakt na rozdiel („CFD“) na Dlhopisy.

Ciele

Dlhopisový CFD nie je kótovaný inštrument, ale obchoduje sa s ním ako s mimoburzovým kontraktom medzi vami a Spoločnosťou.

Dlhopisový CFD vám umožňuje vystaviť sa cenovým pohybom podkladového aktíva. Dlhopisový CFD je dohoda medzi vami a Spoločnosťou o výmene rozdielu v cene podkladového aktíva počas určitého obdobia. Rozdiel, ktorý sa má vymeniť, je určený zmenou referenčnej ceny podkladového aktíva. Ak teda cena podkladového aktíva stúpne a vy máte CFD na long, dostanete od Spoločnosti hotovosť a naopak. Dlhopisový CFD môžete kúpiť na long alebo prediť na short, aby bolo v súlade s vaším názorom na smerovanie trhu v budúcnosti.

Dlhopisový CFD je pákový produkt, ktorý vyžaduje, aby ste vložili menšiu sumu hotovosti ako maržu, namiesto toho, aby ste zaplatili celú hodnotu svojej expozície. Úroveň pákového efektu závisí od požiadavky na maržu pre jednotlivé dlhopisové CFD. Pri otvorení pozície zaplatíte počiatočnú maržu vopred. Pre retailových investorov Európsky orgán pre cenné papiere a trhy (ESMA) nariaďuje minimálnu počiatočnú maržu 20 %, ktorá musí ísť z nominálnej hodnoty Dlhopisového CFD a vyžaduje, aby Spoločnosť zlikvidovala otvorené pozície, ak kvalifikačný kapitál (CFD hotovosť a nerealizované CFD P&L) na vašom účte CFD klesne pod 50 % požadovanej počiatočnej marže pre všetky CFD pozície. Okrem toho Spoločnosť stanovuje požiadavky na vlastnú maržu („house-margin“) na základe historickej volatility podkladových aktív a iných faktorov a uplatní požiadavku na vlastnú maržu, ak je vyššia ako ESMA požiadavka.

Zamýšľaný retailový investor

Tento produkt je určený pre investorov, ktorí chcú získať expozíciu voči podkladovému aktívu a ktorí chápu, že držia tohto inštrumentu získajú expozíciu voči podkladovému aktívu na pákovom princípe a môžu stratiť viac ako počiatočnú maržu vloženú na otvorenie pozície. Upozorňujeme však, že ESMA predpisuje, že straty vykázané retailovým investorom nemôžu v súhrne presiahnuť finančné prostriedky investované na retailovom CFD účte. Napríklad vložíte na svoj retailový CFD účet 10 000 EUR a otvoríte dlhú pozíciu s nominálnou hodnotou 50000 EUR. Počiatočná marža zaplatená pri otvorení pozície je 20000 EUR. Ak pozícia stratí 50 % svojej pôvodnej hodnoty a uzavrie sa, vykážete stratu 25000 EUR. Strata spotrebuje celé vaše vlastné imanie na účte, ale ako retailový investor nebudete musieť zaplatiť Spoločnosti záporný zostatok vo výške 15000 EUR.

Poistné plnenia: Žiadne

Termín

V tomto inštrumente nie je vopred stanovené obdobie držania investície ani ukončenie platnosti kontraktu – ide o otvorenú investíciu, ktorú môžete nakupovať a predávať podľa vlastného uváženia. Čas obchodovania nájdete na webovej stránke Spoločnosti.

Aké sú riziká a čo môžem získať?

Indikátor rizika

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

Nižšie riziko

Vyššie riziko



Súhrnný indikátor rizika je ukazovateľom úrovne rizika tohto produktu v porovnaní s inými produktmi. Ukazuje, aká je pravdepodobnosť, že produkt stratí peniaze v dôsledku pohybov na trhoch alebo preto, že vám nebudeme schopní zaplatiť. Tento produkt sme klasifikovali ako 7 zo 7, čo je najvyššia riziková trieda. Hodnotia sa potenciálne straty z budúcej výkonnosti na veľmi vysokej úrovni v zlých trhových podmienkach.

Buďte si vedomí menového rizika. Keď obchodujete s CFD, ktoré je denominované v inej mene, ako je základná mena alebo mena, ktorú máte uloženú na svojom účte u nás, všetky marže, zisky, straty a finančné kredity a debety v súvislosti s týmto CFD sa vypočítajú pomocou meny, v ktorej je CFD denominované. Toto riziko nie je zohľadnené vo vyššie uvedenom indikátore. Za určitých okolností, ak váš účet nedisponuje dostatkom vlastného kapitálu na splnenie platných požiadaviek na maržu, budú vaše otvorené pozície zrušené. **Celková strata, ktorá vám môže vzniknúť, môže výrazne prekročiť počiatočnú maržu, ale nemôže prekročiť vlastný kapitál na vašom retailovom účte CFD.** Je možné, že svoju pozíciu nebudete môcť ľahko uzavrieť alebo budete musieť prediť pozíciu za cenu, ktorá výrazne ovplyvní váš realizovaný zisk/stratu. Trhy môžu cez noc klesnúť a my nemusíme byť schopní uzavrieť vašu pozíciu za cenu, ktorá by zabránila stratám väčším ako pôvodne vložená marža. Tento produkt nezahŕňa žiadnu ochranu pred budúcou výkonnosťou trhu, takže môžete prísť o časť alebo celú svoju investíciu. Ak vám nebudeme schopní vyplatiť dlžnú sumu, môžete prísť o celú svoju investíciu. Môžete však využiť systém ochrany spotrebiteľa (viď časť „**Čo sa stane, ak Indication Investments Ltd nie je schopné vyplatenia?**“). Uvedený indikátor túto ochranu nezohľadňuje.

Scenáre výkonnosti

Nižšie uvedené ukážky znázorňujú potenciálne výsledky vašej investície a umožňujú vám porovnať ich s možnosťami iných produktov. Tieto scenáre platné pre platformu Libertex sú prognózami budúcej výkonnosti, pričom vychádzajú z minulých dôkazov o kolísaní hodnoty tejto investície, ale nie sú presnými indikátormi. Váš skutočný výnos bude závisieť od správania sa trhu a dĺžky držania CFD. Stresový scenár zobrazuje možné výnosy za extrémne volatilných trhových podmienok, ale nezohľadňuje okolnosti, keď nie sme schopní realizovať vašu platbu.

Scenáre (za predpokladu long investície 7 409,13 EUR do IEF držanej 3 týždne s multiplikátorom 10)		Nízka volatilita	Stredná volatilita	Vysoká volatilita
Stresový scenár	Čo môžete získať späť po úhrade nákladov (investícia plus zisk/strata)	557,30 EUR	313,78 EUR	21,55 EUR
	Návratnosť na konci mesiaca	-65%	-80%	-98%
Nepriaznivý scenár	Čo môžete získať späť po úhrade nákladov (investícia plus zisk/strata)	1 206,70 EUR	1 044,35 EUR	800,83 EUR
	Návratnosť na konci mesiaca	-25%	-35%	-50%
Mierny scenár	Čo môžete získať späť po úhrade nákladov (investícia plus zisk/strata)	1 693,74 EUR	11 774,92 EUR	1 856,09 EUR
	Návratnosť na konci mesiaca	5%	10%	15%
Priaznivý scenár	Čo môžete získať späť po úhrade nákladov (investícia plus zisk/strata)	2 424,31 EUR	2 586,66 EUR	2 911,36 EUR
	Návratnosť na konci mesiaca	50%	60%	80%

Na vytvorenie scenárov v Tabuľke 1 sa použili tieto východiská:

Symbol	iShares 20+ ročné štátne dlhopisy
Spread (SPR)	0,01
Provízia za platbu	0,0 %
Otváracia Bid/Ask cena (OP)	87,09/87,10
Veľkosť obchodu (S)	1000 kontraktov
Marža % (M%)	20%
Požadovaná marža (MR=OP x S x M%)	1742,00 USD
Nominálna hodnota obchodu (NV=MR/M)	8710,00 USD
Nominálna hodnota v mene účtu	8117,43 EUR (8710 USD/1,07300)
Mena účtu (AC)	EUR
EURUSD sadzba	1,07300
Swap (long/short)	-0,0030 % / -0,0302 %

Tabuľka 1:

Scenár výkonnosti – NÁKUP	Zatváracia cena	Cenový rozdiel	Zisk/strata (USD)	Zisk/strata (EUR)
Priaznivý	97,1	10	1000 USD	931,97 EUR
Mierny	92,1	5	250 USD	465,98 EUR
Nepriaznivý	82,1	-5	-250 USD	-465,98 EUR
Stresový	67,1	-20	-2000 USD	-1863,93 EUR

Scenár výkonnosti – PREDAJ	Zatváracia cena	Cenový rozdiel	Zisk/strata (USD)	Zisk/strata (EUR)
Priaznivý	82,1	-5	500 USD	465,98 EUR
Mierny	84,1	-3	300 USD	279,59 EUR
Nepriaznivý	90,1	3	-300 USD	-279,59 EUR
Stresový	102,1	15	-1500 USD	-1397,95 EUR

Uvedené scenáre znázorňujú, ako by sa vaša investícia mohla vyvíjať. Stresový scenár ukazuje, čo by sa vám mohlo vrátiť za extrémnych trhových podmienok. Môžete to porovnať so scenármi iných produktov. Volatilita podkladového aktíva je dôležitým faktorom – znázornili sme možnú výkonnosť pri nízkej, strednej alebo vysokej volatilitě.

Uvedené scenáre predstavujú odhad budúcej výkonnosti na základe dôkazov z minulosti o tom, ako sa mení hodnota tejto investície, a nie sú presným ukazovateľom. To, čo získate, sa bude líšiť v závislosti od toho, ako sa bude vyvíjať trh a ako dlho si produkt ponecháte, a čo je dôležité, či máte na účte dostatok finančných prostriedkov, aby ste znášali demonštrované straty. Spoločnosť automaticky zruší pozície, ak vlastný kapitál na účte nepostačuje na splnenie požiadaviek na maržu.

Uvedené hodnoty zahŕňajú všetky náklady na samotný produkt, ale nezahŕňajú všetky náklady, ktoré zaplatíte svojmu poradcovi alebo distribútorovi. Tieto hodnoty nezohľadňujú vašu osobnú daňovú situáciu, ktorá tiež môže ovplyvniť výšku vašich príjmov. Otvorenie long pozície znamená, že si myslíte, že cena podkladového aktíva bude rásť, a otvorenie short pozície znamená, že si myslíte, že cena podkladového aktíva bude klesať.

Vývoj trhu v budúcnosti sa nedá presne predpovedať. Uvedené scenáre sú len náznakom niektorých možných výsledkov. Skutočné výnosy môžu byť nižšie.

Čo sa stane, ak Indication Investments Ltd nebude schopné vyplatenia?

V prípade, že Spoločnosť nebude schopná splniť svoje finančné záväzky voči vám, môžete stratiť hodnotu svojej investície. Všetky prostriedky retailových klientov však oddeľujeme od našich vlastných peňazí v súlade s našimi regulačnými požiadavkami. Spoločnosť je tiež členom Kompenzačného fondu pre investorov (ďalej len „ICF“), ktorý kryje oprávnené investície do výšky 20 000 EUR na osobu. Viac informácií nájdete v Právnom dokumente „[Kompenzačný fond pre investorov](#)“.

Poplatok v priebehu času

Long scenár	Ak to vyplatíte v ten istý deň	Ak to vyplatíte po 1 týždni	Ak to vyplatíte po 2 týždňoch	Ak to vyplatíte po 3 týždňoch
Náklad na spread	$0,01 \cdot 100 / 1,073 = 0,93$ EUR	$0,01 \cdot 100 / 1,073 = 0,93$ EUR	$0,01 \cdot 100 / 1,073 = 0,93$ EUR	$0,01 \cdot 100 / 1,073 = 0,93$ EUR
Provízia	0	0	0	0
Swapy	0	$8117,43 \cdot (0,003\%) \cdot 7 = 1,7$ EUR	$8117,43 \cdot (0,003\%) \cdot 14 = 3,41$ EUR	$8117,43 \cdot (0,003\%) \cdot 21 = 5,11$ EUR
Úprava marže	$1623,49 \cdot 0,03\% = 4,87$ EUR	$1623,49 \cdot 0,03\% = 4,87$ EUR	$1623,49 \cdot 0,03\% = 4,87$ EUR	$1623,49 \cdot 0,03\% = 4,87$ EUR
Celkové náklady (EUR)	5,8 EUR	7,51 EUR	9,21 EUR	10,92 EUR

Short scenár	Ak to vyplatíte v ten istý deň	Ak to vyplatíte po 1 týždni	Ak to vyplatíte po 2 týždňoch	Ak to vyplatíte po 3 týždňoch
Náklad na spread	$0,01 \cdot 100 / 1,073 = 0,93$ EUR	$0,01 \cdot 100 / 1,073 = 0,93$ EUR	$0,01 \cdot 100 / 1,073 = 0,93$ EUR	$0,01 \cdot 100 / 1,073 = 0,93$ EUR
Provízia	0	0	0	0
Swapy	0	$8117,43 \cdot (0,0302\%) \cdot 7 = 17,16$ EUR	$8117,43 \cdot (0,0302\%) \cdot 14 = 34,32$ EUR	$8117,43 \cdot (0,0302\%) \cdot 21 = 51,48$ EUR
Úprava marže	$1623,49 \cdot 0,03\% = 4,87$ EUR	$1623,49 \cdot 0,03\% = 4,87$ EUR	$1623,49 \cdot 0,03\% = 4,87$ EUR	$1623,49 \cdot 0,03\% = 4,87$ EUR
Celkové náklady (EUR)	5,80 EUR	22,96 EUR	40,12 EUR	57,28 EUR

Zloženie nákladov

V tejto tabuľke sú uvedené rôzne typy kategórií nákladov a ich význam.

Jednorazové poplatky	Vstupný náklad	Spread	Všetky platformy	Rozdiel medzi nákupnou a predajnou cenou sa nazýva spread. Viac informácií nájdete na: https://libertex.com/specification .
			Provízia za platbu	Všetky platformy
	Poplatok za výstup	Úprava marže	Všetky platformy	Úprava marže sa účtuje len vtedy, ak sa mena Obchodného účtu klienta líši od kótovanej meny podkladového aktíva. Úprava marže je maximálne 0,3 % a uplatní sa pri uzavretí obchodu. Poplatok bude realizovaný a zohľadnený po uzavretí pozície. Pozrite si príklad dostupný v časti Špecifiká vykonávania obchodných operácií. Viac informácií nájdete na: https://support.libertex.com/articles/margin-adjustment .
Priebežné poplatky	Ďalšie priebežné náklady	Denný swap	Všetky platformy	Z vášho účtu sa účtuje poplatok za každú noc, počas ktorej držíte svoju pozíciu. To znamená, že čím dlhšie držíte pozíciu, tým viac stojí. Viac informácií nájdete na: https://libertex.com/specification .
		Rollover (preklopenie)	Všetky platformy	Za preklopenie (roll over) futures kontraktu do ďalšieho mesiaca alebo kvartálu účtujeme poplatok rovnajúci sa spreadu pri otvorení a uzavretí obchodu. Viac informácií nájdete v príklade dostupnom v dokumente Špecifiká exekúcie obchodných operácií.
Iné poplatky		Poplatok za nečinnosť	Všetky platformy	Ak je účet klienta neaktívny 180 kalendárnych dní (t. j. neobchoduje sa na ňom, nemá otvorené pozície, nevykonáva sa na ňom výber alebo vklad), Spoločnosť si vyhradzuje právo účtovať poplatok za neaktívnosť vo výške 10 EUR mesačne (resp. 10 GBP, 10 CHF, 50 PLN)* s cieľom udržať účet Otvorený. *Poplatok za nečinnosť sa účtuje len vtedy, ak je zostatok na účte nižší ako 5000 EUR (4500 GBP, 5300 CHF, 22500 PLN). *Poplatok za nečinnosť sa účtuje len vtedy, ak je zostatok na účte nižší ako 5000 EUR (4500 GBP, 5300 CHF, 22500 PLN).

Ako dlho mám pozíciu držať a môžem si vybrať peniaze skôr?

Odporúčané (minimálne požadované) obdobie držania: Žiadne

Neexistuje žiadne odporúčané obdobie držania ani minimálne obdobie držania. Rozhodnutie zavrieť pozíciu nemá iné dôsledky ako ukončenie vašej expozície voči podkladovému aktívu v danom čase. K predčasnému ukončeniu môže dôjsť v prípade, že váš účet nemá dostatok finančných prostriedkov na krytie požiadavky na maržu pre vašu pozíciu, v dôsledku určitých korporátnych akcií, alebo ak sa Indication Investments Ltd z iných dôvodov rozhodne ukončiť CFD, alebo ak by sa Indication Investments Ltd dostalo do platobnej neschopnosti.

Ako sa môžem sťažovať?

Akékoľvek otázky a/alebo obavy a/alebo problémy, ktoré môžete mať v súvislosti so službami, ktoré poskytujeme podľa Kontraktu s klientom, podajte písomne a adresujte ich oddeleniu Zákazníckej podpory prostredníctvom stránky „[Spätná väzba](#)“ na našej webovej stránke. Ak chcete podať oficiálnu sťažnosť týkajúcu sa vášho účtu alebo vašich obchodov so Spoločnosťou, obráťte sa na oddelenie Dodržiavania predpisov na compliance@libertex.com. Ďalšie informácie nájdete v našom „[Postupe pri vybavovaní sťažností klientov](#)“. Ak sa domnievate, že vaša sťažnosť nebola uspokojivo vyriešená, môžete sa obrátiť na cyperského finančného ombudsmana. Ďalšie informácie nájdete na stránke <http://www.financialombudsman.gov.cy>.

Ďalšie dôležité informácie

Ak dôjde k časovému posunu medzi zadaním príkazu a jeho vykonaním, váš príkaz sa nemusí vykonať za očakávanú cenu. Obchodné podmienky, ako aj všetky súvisiace Zásady a ďalšie Dokumenty ohľadom zverejňovania na našej webovej stránke obsahujú dôležité informácie týkajúce sa vášho účtu. Mali by ste sa uistiť, že máte povedomie o všetkých podmienkach a zásadách, ktoré sa vzťahujú k vášmu účtu. Tento dokument s kľúčovými informáciami neobsahuje všetky informácie týkajúce sa produktu. Ďalšie informácie o produkte a právne záväzné podmienky produktu nájdete v časti [Právne dokumenty](#) na našej webovej stránke.