

Documento contenente informazioni importanti: CFD su obbligazioni

Scopo

Il presente documento fornisce informazioni chiave su questo prodotto di investimento. Non si tratta di materiale pubblicitario. Le informazioni sono richieste dalla legge per aiutarti a comprendere la natura, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e per aiutarti a confrontarlo con altri prodotti.

Prodotto

Nome del prodotto: contratto per differenza su obbligazioni.

Produttore: Indication Investments Ltd ("Società", "noi" o identificata dall'uso della prima persona plurale), autorizzata e regolamentata dalla Cyprus Securities and Exchange Commission con numero di licenza 164/12.

Ulteriori informazioni: Puoi trovare maggiori informazioni sulla Società all'indirizzo www.libertex.com. Puoi contattarci all'indirizzo info@libertex.com o chiamando il numero +35722025100.

Il presente documento è stato creato/aggiornato l'ultima volta il 14 novembre 2023.

Avviso

Stai per acquistare un prodotto che non è semplice e potrebbe essere di difficile comprensione.

Che cosa è questo prodotto?

Tipologia

Un contratto derivato per differenza ("CFD") Over-the-Counter ("OTC") su CFD di obbligazioni.

Obiettivo

Un CFD su obbligazioni non è uno strumento quotato, ma viene negoziato come contratto over-the-counter tra il cliente e la Società.

Un CFD su obbligazioni consente di avere un'esposizione ai movimenti di prezzo dell'asset sottostante. Un CFD su obbligazioni costituisce un contratto tra l'utente e la Società che permette di negoziare la differenza di prezzo dell'asset sottostante nell'arco di un periodo di tempo. La differenza da negoziare è determinata dalla variazione del prezzo di riferimento dell'asset sottostante. Pertanto, se il prezzo dell'asset sottostante aumenta e hai aperto una posizione rialzista sul CFD, riceverai denaro dalla Società, e viceversa. Un CFD su obbligazioni può essere acquistato (long) o venduto (short) in base alla tua previsione della direzione futura del mercato.

Un CFD su obbligazioni è un prodotto a leva che richiede di depositare una piccola quantità di denaro come margine piuttosto che pagare l'intero valore della tua esposizione. Il livello di leva dipende dal requisito di margine del singolo CFD sulle obbligazioni. Pagherai un margine iniziale in anticipo quando la posizione viene aperta. Per gli investitori al dettaglio, l'Autorità europea degli strumenti finanziari e dei mercati (ESMA) impone un margine iniziale minimo del 20%. Questo deve essere riferito al valore teorico del CFD su obbligazioni e impone alla Società di liquidare posizioni aperte se il capitale richiesto (fondi del CFD e profitti/perdite non realizzati del CFD) presente nel tuo conto CFD scende al di sotto del 50% dei requisiti di margine iniziali per tutte le posizioni in CFD. Inoltre, la società stabilisce i requisiti di margine interni sulla base della volatilità storica degli asset sottostanti e di altri fattori; la società applicherà il requisito di margine interno se superiore al requisito dell'ESMA.

Investitore retail idoneo

Questo prodotto è destinato agli investitori che vogliono ottenere un'esposizione sull'asset sottostante e che comprendono che, tenendo questo strumento, subiranno un'esposizione in base alla leva dell'asset sottostante e potrebbero perdere una somma superiore al margine iniziale depositato per aprire la posizione. Si noti tuttavia che l'ESMA prescrive che le perdite riportate da un investitore retail non possono in totale superare i fondi investiti in un conto CFD retail. Ad esempio, supponiamo che depositi 10.000 euro sul tuo conto CFD retail e apri una posizione long con un valore nozionale di 50.000 euro. Il margine iniziale pagato per aprire la posizione è di 20.000 euro. Se la posizione perde il 50% del suo valore iniziale e viene chiusa, sosterrai una perdita di 25.000 euro. La perdita consumerà l'intero capitale del tuo conto, ma in quanto investitore retail, non dovrai pagare alla Società il saldo negativo di 15.000 euro.

Vantaggi Assicurativi: Nessuno

Termine

Non c'è un periodo predeterminato di detenzione dell'investimento o una scadenza del contratto implicita su questo strumento in quanto è un investimento senza limiti di tempo che può essere aperto e chiuso a tua discrezione. Consulta il sito web della Società per gli orari di trading.

Quali sono i rischi e cosa posso guadagnare?

Indicatore di rischio

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

Basso rischio

Alto rischio



L'indicatore di rischio riepilogativo è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra quanto è probabile che il prodotto possa far perdere denaro a causa dei movimenti sui mercati o della nostra impossibilità a pagarti. Abbiamo valutato questo prodotto 7/7, che è la classe di rischio più alta. Questo indicatore mostra che le perdite potenziali sulla performance futura sono valutate a un livello molto elevato in condizioni di mercato sfavorevoli.

Sii consapevole del rischio di valuta. Quando scambi un CFD che è denominato in una valuta diversa dalla valuta base o da una valuta che hai in deposito sul tuo conto con noi, tutti i margini, i profitti, le perdite e i crediti e debiti di finanziamento in relazione a quel CFD sono calcolati usando la valuta in cui il CFD è denominato. Questo rischio non è considerato nell'indicatore mostrato sopra. In alcune circostanze, se nel conto dell'utente non è presente abbastanza capitale per soddisfare i requisiti di margine del caso, le posizioni aperte verranno liquidate. **La perdita totale in cui l'utente può incorrere può superare significativamente il requisito di margine iniziale, ma non può superare il capitale del conto CFD retail.** Potresti non essere in grado di chiudere facilmente la tua posizione o potresti dover vendere a un prezzo che ha un impatto significativo sul profitto/perdita realizzati. I mercati possono crollare durante la notte, e potremmo non essere in grado di chiudere la tua posizione a un prezzo che eviti perdite superiori al margine originariamente depositato. Questo prodotto non include alcuna protezione rispetto alla futura performance del mercato, quindi potresti perdere parte o tutto l'investimento. Se non siamo in grado di pagare il dovuto, potresti perdere l'intero investimento. Tuttavia, puoi beneficiare di un sistema di protezione dei consumatori (vedi la sezione "**Cosa succede se Indication Investments Ltd non è in grado di pagare?**"). L'indicatore mostrato sopra non tiene conto di questa protezione.

Scenari di Performance

Le illustrazioni qui sotto descrivono i potenziali risultati del tuo investimento, consentendo di confrontarli con i rendimenti di altri prodotti. Questi scenari applicabili alla piattaforma Libertex sono previsioni di performance future, basate sulle precedenti evidenze delle fluttuazioni di valore di questo investimento, ma non sono indicatori precisi. Il tuo rendimento effettivo dipenderà dal comportamento del mercato e dalla durata per la quale mantieni il CFD. Lo scenario di stress illustra i possibili rendimenti in condizioni di mercato caratterizzate da estrema volatilità, ma non considera l'eventuale insolvenza da parte nostra.

Scenari (ipotizzando un investimento long di 7.409,13 euro in IEF tenuto per 3 settimane con un moltiplicatore di 10)		Bassa volatilità	Media volatilità	Alta volatilità
Scenario di stress	Cosa potresti ricevere dopo i costi (investimento più profitto/perdita)	€557,30	€313,78	€21,55
	Rendimento alla fine del mese	-65%	-80%	-98%
Scenario sfavorevole	Cosa potresti ricevere dopo i costi (investimento più profitto/perdita)	€1206,70	€1.044,35	€800,83
	Ritorno alla fine del mese	-25%	-35%	-50%
Scenario moderato	Cosa potresti ricevere dopo i costi (investimento più profitto/perdita)	€1.693,74	€1.174,92	€1.856,09
	Ritorno alla fine del mese	5%	10%	15%
Scenario favorevole	Cosa potresti ricevere dopo i costi (investimento più profitto/perdita)	€2.424,31	€2.586,66	€2.911,36
	Ritorno alla fine del mese	50%	60%	80%

Le seguenti ipotesi sono state utilizzate per creare gli scenari nella Tabella 1:

Simbolo	iShares 20+ Year Treasury Bond
Spread (SPR)	0,01
Commissione	0,0%
Prezzo di apertura Bid/Ask: (PA)	87,09/87,10
Dimensione del trade (D)	1000 contratti
Margine% (M%)	20%
Margine richiesto (MR=PA x D x M%)	\$1.742,00
Valore nozionale del trade (VN=MR/M)	\$8.710,00
Valore nozionale nella valuta del conto	€8.117,43 (\$8,710 / 1.07300)
Valuta del conto (VC)	EUR
Cambio EUR/\$	1,07300
Swap (long/short)	-0,0030 % / -0,0302 %

Tabella 1:

Scenario performance ACQUISTO	Prezzo di chiusura	Differenza di prezzo	Profitto/perdita (\$)	Profitto/perdita (EUR)
Favorevole	97,10	10	1000 \$	931,97 €
Moderato	92,10	5	250 \$	465,98 €
Sfavorevole	82,10	-5	-250 \$	- 465,98 €
Molto sfavorevole	67,10	-20	-2000 \$	-1863,93 €

Scenario performance VENDITA	Prezzo di chiusura	Differenza di prezzo	Profitto/perdita (\$)	Profitto/perdita (EUR)
Favorevole	82,10	-5	500 \$	465,98 €
Moderato	84,10	-3	300 \$	279,59 €
Sfavorevole	90,10	3	-300 \$	-279,59 €
Molto sfavorevole	102,10	15	-1500 \$	-1397,95 €

Gli scenari mostrati illustrano il possibile rendimento del tuo investimento. Lo scenario peggiore mostra cosa si potrebbe ottenere in circostanze di mercato estreme. Puoi confrontarli con gli scenari di altri prodotti. La volatilità dell'asset sottostante è un fattore importante. Abbiamo illustrato la possibile performance con bassa, media o alta volatilità.

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura basata sui dati passati della variazione di prezzo di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Ciò che si ottiene varia a seconda di come il mercato si comporta e per quanto tempo si tiene il prodotto, e soprattutto se si dispone di fondi sufficienti sul proprio conto per sostenere le perdite previste. La Società liquiderà automaticamente le posizioni se il capitale nel conto del cliente è insufficiente per soddisfare i requisiti di margine.

Le cifre indicate includono tutti i costi del prodotto stesso, ma non includono tutti i costi che paghi al tuo consulente o distributore. Le cifre non tengono conto della tua situazione fiscale personale, il che può anche influenzare quanto guadagnerai. Aprire una posizione long significa che si ritiene che il prezzo dell'asset sottostante aumenterà, mentre aprire una posizione short significa che si pensa che il prezzo del bene sottostante diminuirà.

Gli sviluppi futuri del mercato non possono essere previsti con precisione. Gli scenari mostrati sono solo un'indicazione di alcuni dei possibili risultati. I rendimenti effettivi potrebbero essere inferiori.

Cosa succede se Indication Investments Ltd non è in grado di pagare?

Nel caso in cui la Società non sia in grado di adempiere ai propri obblighi finanziari nei tuoi confronti, potresti perdere il valore del tuo investimento. Tuttavia, i fondi dei clienti al dettaglio sono segregati dal nostro denaro in conformità con i nostri requisiti normativi. La società è anche membro del fondo di indennizzo degli investitori ("ICF"), che gli copre investimenti idonei fino a 20.000 euro a persona. Ulteriori informazioni sono disponibili nel documento legale "[Investor Compensation Fund](#)".

Costi nel tempo

Scenario long	Se si incassa il giorno stesso	Se si incassa dopo 1 settimana	Se si incassa dopo 2 settimane	Se si incassa dopo 3 settimane
Costo spread	$0,01 \cdot 100 / 1,073 = 0,93 \text{ €}$	$0,01 \cdot 100 / 1,073 = 0,93 \text{ €}$	$0,01 \cdot 100 / 1,073 = 0,93 \text{ €}$	$0,01 \cdot 100 / 1,073 = 0,93 \text{ €}$
Commissioni	0	0	0	0
Swap	0	$8.117,43 \cdot (0,003 \%) \cdot 7 = 1,7 \text{ €}$	$8.117,43 \cdot (0,003 \%) \cdot 14 = 3,41 \text{ €}$	$8.117,43 \cdot (0,003 \%) \cdot 21 = 5,11 \text{ €}$
Regolazione del margine	$1.623,49 \cdot 0,03\% = 4,87 \text{ €}$	$1.623,49 \cdot 0,03\% = 4,87 \text{ €}$	$1.623,49 \cdot 0,03\% = 4,87 \text{ €}$	$1.623,49 \cdot 0,03\% = 4,87 \text{ €}$
Costi totali (EUR)	5,8 €	7,51 €	9,21 €	10,92 €

Scenario short	Se si incassa il giorno stesso	Se si incassa dopo 1 settimana	Se si incassa dopo 2 settimane	Se si incassa dopo 3 settimane
Costo spread	$0,01 \cdot 100 / 1,073 = 0,93 \text{ €}$	$0,01 \cdot 100 / 1,073 = 0,93 \text{ €}$	$0,01 \cdot 100 / 1,073 = 0,93 \text{ €}$	$0,01 \cdot 100 / 1,073 = 0,93 \text{ €}$
Commissioni	0	0	0	0
Swap	0	$8.117,43 \cdot (0,0302\%) \cdot 7 = 17,16 \text{ €}$	$8.117,43 \cdot (0,0302\%) \cdot 14 = 34,32 \text{ €}$	$8.117,43 \cdot (0,0302\%) \cdot 21 = 51,48 \text{ €}$
Regolazione del margine	$1.623,49 \cdot 0,03\% = 4,87 \text{ €}$	$1.623,49 \cdot 0,03\% = 4,87 \text{ €}$	$1.623,49 \cdot 0,03\% = 4,87 \text{ €}$	$1.623,49 \cdot 0,03\% = 4,87 \text{ €}$
Costi totali (EUR)	5,80 €	22,96 €	40,12 €	57,28 €

Composizione dei costi

Questa tabella mostra i diversi tipi di categorie di costo e il loro significato.

Questa tabella mostra i diversi tipi di categorie di costo e il loro significato.				
Costi una tantum	Costi di ingresso	Spread	Tutte le piattaforme	La differenza tra il prezzo di acquisto e di vendita è chiamata spread. Per maggiori informazioni, visita https://libertex.com/specification .
		Commissioni	Tutte le piattaforme	Ti addebitiamo una piccola commissione percentuale ogni volta che apri un CFD. Per maggiori informazioni, visita https://libertex.com/specification .
	Costi di uscita	Regolazione del margine	Tutte le piattaforme	L'adeguamento del margine sarà addebitato solo quando la valuta del Conto di Trading del Cliente è diversa dalla valuta quotata dell'asset sottostante. L'aggiustamento del margine può arrivare fino a un massimo di 0,3% e sarà applicato alla chiusura dell'operazione. La commissione sarà applicata una volta chiusa la posizione. Fare riferimento all'esempio disponibile nelle specifiche sull'esecuzione delle operazioni di trading. Per maggiori informazioni, visita https://support.libertex.com/articles/margin-adjustment .
Costi correnti	Altri costi in corso	Swap giornaliero	Tutte le piattaforme	Una commissione viene addebitata sul tuo conto per ogni notte in cui la tua posizione rimane aperta. Ciò significa che più a lungo mantieni una posizione, maggiore è il costo. Per maggiori informazioni, visita https://libertex.com/specification .
		Rollover	Tutte le piattaforme	Ti addebitiamo il rinnovo di un contratto future nel mese o trimestre successivo, pari allo spread per l'apertura e chiusura del contratto. Si prega di fare riferimento all'esempio presente nel documento Specifiche per l'Esecuzione delle Operazioni di Trading per ulteriori informazioni.
Altri costi		Costi di inattività	Tutte le piattaforme	Se il Conto del Cliente è inattivo per 180 giorni (cioè non vi è alcuna attività di trading, nessuna posizione aperta, nessun prelievo o deposito), la Società si riserva il diritto di addebitare una commissione di mantenimento per inattività di 10 EUR al mese (o rispettivamente 10 GBP, 10 CHF, 50 PLN)* per tenere il conto aperto. *La commissione di inattività viene addebitata solo quando il saldo del conto è inferiore a 5000 € (4500 GBP, 5300 CHF, 22500 PLN rispettivamente).

Per quanto tempo dovrei tenerlo e posso prelevare denaro in anticipo?

Periodo di detenzione raccomandato (minimo richiesto): Nessuno

Non c'è un periodo di detenzione raccomandato o un periodo di detenzione minimo. Se scegli di chiudere la posizione, non ci sono conseguenze se la fine dell'esposizione all'asset sottostante in quel momento. La chiusura anticipata può avvenire nel caso in cui il tuo conto non abbia fondi sufficienti per sostenere il margine richiesto per la tua posizione, come conseguenza di alcune azioni societarie, o se Indication Investments Ltd per altre ragioni decide di chiudere il CFD, o se Indication Investments Ltd dovesse diventare insolvente.

Come posso effettuare un reclamo?

Qualsiasi domanda e/o dubbio e/o problema che insorga in relazione ai servizi da noi forniti ai sensi del Contratto con il Cliente, deve essere presentata per iscritto e indirizzata al Dipartimento di assistenza clienti tramite la pagina "[Contattaci](#)" del nostro sito web. Se desideri presentare un reclamo ufficiale in merito al tuo conto o al rapporto con la Società, contatta il Dipartimento Conformità all'indirizzo compliance@libertex.com. Per ulteriori informazioni, consulta la nostra "[Procedura reclami per clienti](#)". Se ritieni che il tuo reclamo non sia stato risolto in modo soddisfacente, puoi inoltrare il tuo reclamo al Cyprus Financial Ombudsman Service. Per maggiori informazioni, vedi <http://www.financialombudsman.gov.cy>.

Altre informazioni rilevanti

In presenza di un intervallo di tempo tra il momento in cui effettui l'ordine e il momento in cui viene eseguito, il tuo ordine potrebbe non essere eseguito al prezzo previsto. I Termini e le Condizioni di Trading e tutte le Politiche correlate e altri Documenti informativi presenti nel nostro sito web contengono importanti informazioni riguardanti il tuo conto. Assicurati di conoscere tutti i termini e le politiche che si applicano al tuo conto. Questo documento contenente informazioni chiave non contiene tutte le informazioni relative al prodotto. Per altre informazioni sul prodotto e sui termini e condizioni giuridicamente vincolanti del prodotto, fare riferimento alla [sezione Documenti Legali](#) sul nostro sito.