

Document cu informații cheie - CFD pe indici bursieri

Acest document vă oferă informații esențiale despre acest produs de investiții. Nu este un material de marketing. Informațiile sunt cerute de lege 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.

Producător: FXGlobe Limited
Licența nr. 205/13
2 Louki Akrita Street, Limassol, 3030, Cipar

Autoritatea de Supraveghere: Comisia Pentru Valori Mobiliare și Schimburi
din Cipru, Cysec
19 Diagorou Str., 1097, Nicosia



Sunteți pe punctul de a achiziționa un produs complex, dificil de înțeles și care prezintă un risc ridicat de pierdere a întregului capital investit.

Descrierea produsului

Contractele pentru diferențe (CFD) sunt produse financiare complexe, în conformitate cu legislația aplicabilă. Acestea sunt tranzacționate pe o bază "extrabursieră" ("OTC") și nu prin intermediul unei piețe reglementate. CFD-urile, care sunt contracte de schimb pentru diferența de valoare a unui anumit instrument suport între momentul încheierii contractului și momentul închiderii acestuia, permit investitorilor să reproducă efectul economic al tranzacționării anumitor valute sau a altor clase de active, fără a fi necesară deținerea efectivă a acestora. Un investitor are posibilitatea de a cumpăra un CFD pentru a beneficia de creșterea prețurilor indicelui sau de a vinde un CFD pentru a beneficia de scăderea prețurilor indicelui. La tranzacționarea CFD-urilor nu există un schimb fizic de active; prin urmare, decontarea financiară rezultă din diferența dintre momentul închiderii poziției și prețul activului suport (formatul de contraparte) la momentul deschiderii poziției. Cele mai comune active suport includ acțiuni, mărfuri, valute și indici de piață.

Valoarea profitului sau a pierderii realizate pe o tranzacție CFD va fi determinată de:

- (a) Diferența dintre prețul de deschidere a tranzacției și prețul de închidere a tranzacției;
- (b) Unitățile tranzacționate;
- (c) Orice ajustări în ceea ce privește CFD-ul, de exemplu în cazul în care se plătește un dividend pe o acțiune/un indice suport;
- (d) Orice costuri de deținere sau comisioane legate de CFD;
- (e) Valoarea tick sau pip a instrumentului tranzacționat;

Pentru ca o poziție să fie deschisă, investitorul trebuie să aibă suficiente fonduri în contul de tranzacționare pentru a acoperi marja necesară pentru poziția respectivă. Marja necesară pentru diferitele CFD-uri poate fi găsită pe site-ul și/sau platforma noastră. Atunci când o poziție este închisă, investitorul câștigă diferența dintre valoarea de piață a activului suport la momentul închiderii poziției, dacă:

Atunci când dețineți o poziție lungă (cumpărați un CFD), prețul la momentul închiderii poziției este mai mare decât prețul la momentul deschiderii poziției, care este convertit automat în moneda contului de tranzacționare; sau

Atunci când se deține o poziție scurtă (vânzarea unui CFD), prețul la momentul închiderii poziției este mai mic decât prețul la momentul deschiderii poziției, care este convertit automat în moneda contului de tranzacționare

Pentru a închide un CFD deschis "de cumpărare" sau "lung" îl vindeți, iar pentru a închide un CFD deschis "scurt" sau "vândut" îl cumpărați. În cazul majorității CFD-urilor, puteți menține poziția atât timp cât doriți, mai puțin de o zi sau luni de zile. Nivelul de închidere va fi ultimul preț disponibil la sau înainte de închidere sau cotația sau valoarea de închidere oficială, aplicabilă pe piața suport relevantă, astfel cum este raportată în platformă; minus orice comision sau spread care se aplică CFD-ului atunci când acesta este închis.

Levier și marjă

CFD-urile sunt instrumente financiare cu levier, care îi permit investitorului să tranzacționeze expuneri mai mari la activele suport, în comparație cu sumele investite. Cu CFD-urile, trebuie să investiți doar o parte din valoarea de piață a instrumentului suport atunci când efectuați o tranzacție. De obicei, efectul de levier este specificat ca un raport, cum ar fi 1:25, 1:50, 1:100 sau 1:200. Aceasta înseamnă că puteți tranzacționa cu sume proporțional mai mari decât ați putea investi într-un anumit CFD. Marja inițială este suma cerută de societatea de investiții pentru a deschide o anumită poziție în CFD-uri și este exprimată ca procent din expunerea nominală. Cu cât procentul este mai mic, cu atât efectul de levier financiar este mai mare.

Exemple:

Un investitor dorește să achiziționeze 10 contracte CFD pe indicele Germania 30, la prețul de 12,287 EUR, cu o cerință de marjă de 5% (care este egală cu un levier de 1:20) pentru instrumentul respectiv. Pentru aceasta, investitorul trebuie să plaseze o marjă de:

*10 contracte * preț de piață 12.287 EUR / efect de levier (100) = 6143,5 EUR.*

Sau echivalent:

*10 contracte * prețul pieței EUR 12,287 * marja necesară (5%) = EUR 6143.5*

Această cerință de marjă este apoi convertită în moneda contului

Investitor cu amănuntul vizat

Tranzacționarea acestui produs nu va fi potrivită pentru oricine. Acest produs ar fi utilizat în mod obișnuit de persoane care doresc să obțină în general expuneri pe termen scurt la instrumente/piețe financiare; utilizează (tranzacționează cu) bani pe care își pot permite să îi piardă; au un portofoliu diversificat de investiții și economii; au o toleranță ridicată la risc; și înțeleg impactul și riscurile asociate tranzacționării în marjă.

Care sunt riscurile și ce aș putea obține în schimb?

Indicatorul de risc



Indicatorul de risc presupune că este posibil să nu puteți cumpăra sau vinde CFD-ul la prețul dorit din cauza volatilității pieței sau că este posibil să trebuiască să cumpărați sau să vindeți CFD-ul la un preț care afectează în mod semnificativ suma pe care o veți obține în schimb.

Indicatorul de risc sumar este un ghid pentru nivelul de risc al acestui produs în comparație cu alte produse. Acesta arată modul în care puteți suferi pierderi, din cauza volatilității CFD-urilor. Am clasificat acest produs ca fiind 7 din 7, ceea ce reprezintă cea mai mare clasă de risc. Aceasta clasifică pierderile potențiale din performanța viitoare a produsului la un nivel foarte ridicat.

CFD-urile sunt tranzacționate în marjă și prezintă riscul de a vă pierde tot capitalul investit. Înainte de a decide să tranzacționați produse în marjă, ar trebui să luați în considerare obiectivele dvs. de investiții, toleranța la risc și nivelul dvs. de experiență privind aceste produse. Tranzacționarea cu un nivel ridicat al efectului de levier poate acționa fie împotriva dumneavoastră, fie în favoarea dumneavoastră. Ar trebui să fiți conștient de toate riscurile asociate produselor care sunt tranzacționate în marjă și să solicitați consiliere independentă, dacă este necesar.

Scenarii privind performanța contului

Evoluțiile pieței în viitor nu pot fi prezise cu exactitate. Scenariile prezentate mai jos sunt doar o indicație a unora dintre rezultatele posibile, pe baza randamentelor recente. Randamentele reale ar putea fi mai mici sau mai mari.

Scenariile de mai jos demonstrează modul în care investiția dvs. ar putea funcționa în diferite situații. Rezultatele de mai jos nu trebuie considerate indicatori exacți sau recomandări de niciun fel și nu includ diferitele tipuri de comisioane care se pot aplica contului dumneavoastră. Prin urmare, performanța contului dvs. (pozitivă sau negativă) depinde de diverși factori, de exemplu de perioada în care vă mențineți poziția (pozițiile).

CFD pe indici bursieri		Germania 30
Preț de deschidere	P	12285.4
Dimensiunea tranzacției (pe CFD)	TS	10
Marjă procentuală	M	5% (Lever 1:20)
Marjă necesară	$MR=TS \times M \times P$	6142.7
Valoarea notională a tranzacției	$TN = MR/M = TS \times P$	Calcularea profitului și a pierderilor: EUR (Valută variabilă)
Moneda contului		EUR

Scenariu de performanță pe termen lung	Performanța contului	Modificarea prețului (moneda instrumentului)	Profit/pierdere (moneda contului)	Scenariu scurt de performanță	Performanța contului	Modificarea prețului (moneda instrumentului)	Profit/pierdere (moneda contului)
Favorabil	1%	+122.85 EUR	1228.54 EUR	Favorabil	-0.15%	-122.854 EUR	+1228.54 EUR
Moderat	0.08%	+9.83 EUR	98.28 EUR	Moderat	-0.01%	-9.828 EUR	+98.28 EUR
Nefavorabil	-0.1%	-12.29 EUR	-122.85 EUR	Nefavorabil	+0.02%	+12.285 EUR	-122.85 EUR
Stres	-1.3%	-159.71 EUR	-1597.1 EUR	Stres	+0.13%	+159.71 EUR	-1597.10 EUR

Taxe de tranzacționare

Înainte de a începe să tranzacționați CFD-uri pe un indice, trebuie să vă familiarizați cu toate costurile asociate cu tranzacționarea. Aceste taxe vor reduce orice profit net sau vă vor crește pierderile. Mai multe informații pot fi găsite pe site-ul și/sau platforma noastră.

Costuri unice	Răspândire	Diferența dintre prețul de cumpărare și cel de vânzare se numește spread. Acest cost este realizat de fiecare dată când deschideți și închideți o tranzacție. Spread-ul este variabil și poate fi diferit la momentul deschiderii și închiderii unei tranzacții. Formula de calcul: (Loturi * dimensiunea contractului) * Spread Exemplu: US500 Dimensiunea contractului: 100 Prețul ofertei: 4315.10 Cere Preț: 4315.60 Spread = 0,5
---------------	------------	---

		Presupunând că contul dvs. de tranzacționare are moneda de bază USD și că deschideți o poziție lungă (Buy), de 2 loturi pe US500. $2.00 * 100 * 0.5 = 100$ 100usd vor fi scăzuți din PnL-ul dvs. la deschiderea tranzacției. Dacă contul dvs. de tranzacționare are o monedă de bază alta decât USD, taxa va fi convertită automat în moneda contului dvs.
	Comisioane	Acesta este un comision perceput atunci când cumpărați sau vindeți un CFD pe un indice, la valoarea notională a tranzacției. Comisionul este perceput numai pentru conturile aplicabile, mai multe informații putând fi găsite pe site-ul nostru. Comisiunile vor fi percepute din capitalul contului de tranzacționare la deschiderea tranzacției. Formula de calcul: $\text{Lot} * \text{Comision pe lot}$ Exemplu: Comision US500 5usd, Deschide 2 loturi $2.00 * 5 = 10\text{usd}$
Costuri curente	Costuri de finanțare (swap-uri)	Un comision este perceput în contul dvs. pentru fiecare noapte în care poziția dvs. este menținută până a doua zi. Aceasta înseamnă că, cu cât mențineți o poziție mai mult timp, cu atât costurile sunt mai mari. Trebuie remarcat faptul că swap-urile pot fi atât pozitive, cât și negative. Swap-urile sunt taxate în fiecare zi a săptămânii la miezul nopții, ora serverului, cu swap-uri triple taxate de obicei miercuri pentru a acoperi nopțile netaxate din weekend. Formula de calcul: $(\text{Număr de loturi} * \text{Dimensiunea contractului} * \text{Dimensiunea punctului}) * \text{Rata swap} * \text{Număr de nopți}$ Exemplu: Moneda contului: EUR Simbol: EU50 Dimensiunea contractului: 10 Loturi: 1 Rata de schimb: -3 Număr de nopți: 2 $(1 * 10 * 0.01) * -3 * 2 = -0.6$ Dacă una dintre cele 2 nopți tarifate cade într-o zi de miercuri, se va aplica o taxă triplă: $(1 * 10 * 0.01) * -3 * 4 = -1.2$

Cât timp ar trebui să păstrez poziția? Pot retrage banii mai devreme?

Nu există nicio perioadă de deținere recomandată, nicio perioadă de anulare și, prin urmare, nicio taxă de anulare. Puteți deschide și închide un CFD în orice moment, în timpul orelor de piață.

Ce se întâmplă dacă FXGlobe Limited nu este în măsură să plătească?

Societatea este membră a Fondului de compensare a investitorilor ("Fondul") pentru clienții societăților de investiții cipriote (CIF) și ai altor societăți de investiții (IF) care nu sunt instituții de credit. Obiectivul fondului este de a garanta creanțele clienților acoperite împotriva membrilor fondului (și anume, societatea) prin plata de compensații pentru creanțele acestora care decurg din serviciile acoperite furnizate de membrii săi, atât timp cât s-a stabilit că societatea nu și-a îndeplinit obligațiile. În cazul în care societatea nu își poate îndeplini obligațiile privind fondurile clienților, investiția dumneavoastră este acoperită de Fondul de compensare pentru investitori, care acoperă investițiile eligibile până la 20 000 EUR de persoană. Vă rugăm să consultați prospectul Societății privind [Fondul de compensare a investitorilor](#) pentru detalii suplimentare.

Cum pot depune o plângere?

Investitorii de retail își pot depune plângerile sau nemulțumirile în legătură cu CFD-urile, utilizând "[Formularul de plângere](#)", la conducătorul departamentului de conformitate. "Formularul de reclamație" poate fi trimis Societății prin e-mail, fax sau prin poștă. Pentru detalii suplimentare, investitorii trebuie să consulte Formularul de tratare a reclamațiilor de pe site-ul web al Societății.

Alte informații relevante

Investitorii de retail trebuie să se asigure că au citit și înțeles [Termenii și condițiile](#) și toate celelalte [documente legale](#) ale societății, cum ar fi Declarația de risc, Politica de executare a ordinelor, Politica privind conflictul de interese și Declarația de confidențialitate, afișate în secțiunea juridică a site-ului nostru. Acestea sunt documente importante pe care trebuie să le citiți și să le înțelegeți înainte de a deschide un cont și de a începe să tranzacționați cu societatea noastră.