

ΈΓΓΡΑΦΟ ΒΑΣΙΚΩΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΩΝ

Αυτό το έγγραφο παρέχει βασικές πληροφορίες σχετικά με αυτό το επενδυτικό προϊόν. Δεν πρόκειται για διαφημιστικό υλικό. Οι πληροφορίες αυτές είναι απαραίτητο από το νόμο να σας παρέχονται για να σας βοηθήσουν να κατανοήσετε τη φύση, τους κινδύνους, το κόστος, τα πιθανά κέρδη και τις απώλειες αυτού του προϊόντος και επίσης να σας βοηθήσουν να συγκρίνετε το συγκεκριμένο προϊόν με άλλα προϊόντα.

Προϊόν: CFDs Δεικτών

Επενδυτική εταιρεία: iCFD Ltd, τηλ. +35725204600, ιστοσελίδα: www.vestle.gr

Αδειοδοτημένη από: Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου (CySEC), αριθμός άδειας 143/11

Πρόκειται να ανοίξετε συναλλαγή σε ένα προϊόν το οποίο δεν είναι απλό και μπορεί να είναι δύσκολο να κατανοηθεί

Τι είναι αυτό το προϊόν;

Αυτό το επενδυτικό προϊόν είναι μια σύμβαση επί διαφοράς - Contract for Difference (CFD). Το CFD είναι ένας εξωχρηματιστηριακός (Over the Counter) μοχλευμένος επενδυτικός τίτλος, η αξία του οποίου προσδιορίζεται με βάση την αξία ενός υποκείμενου τίτλου. Ο πελάτης πραγματοποιεί κέρδος ή ζημιά στο CFD με βάση την επιλεγμένη κατεύθυνση (Αγορά ή Πώληση) και την κατεύθυνση της αξίας του υποκείμενου τίτλου. Το ποσό του κέρδους ή της ζημίας προσδιορίζεται με βάση την αξία του υποκείμενου τίτλου στο άνοιγμα μιας θέσης και την αξία της κατά το κλείσιμο της θέσης. Το CFD διακανονίζεται μόνο σε μετρητά και ο πελάτης δεν έχει κανένα δικαίωμα στον πραγματικό υποκείμενο τίτλο.

Ο στόχος μιας συναλλαγής σε CFD είναι να επιτρέψει στον επενδυτή να επωφεληθεί από τις μεταβολές της τιμής του υποκείμενου τίτλου. Στην περίπτωση των CFDs Δεικτών, οι τιμές βασίζονται σε χρηματιστηριακά συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης. Η iCFD αποκτά τις τιμές από έναν παροχέα ρευστότητας της, ο οποίος με τη σειρά του λαμβάνει τις τιμές από τους συγκεντρωτές δεδομένων της αγοράς που συλλέγουν τα στοιχεία αυτά από τα σχετικά χρηματιστήρια. Η αγορά για τους περισσότερους δείκτες είναι ανοικτή 5 ημέρες την εβδομάδα από Κυριακή μέχρι Παρασκευή. Για συγκεκριμένα ωράρια συναλλαγών, επισκεφθείτε την ιστοσελίδα της iCFD.

Το προϊόν αυτό προορίζεται για πελάτες που επιθυμούν να κάνουν κατευθυντικές συναλλαγές και να επωφεληθούν από τις βραχυπρόθεσμες διακυμάνσεις των τιμών στον υποκείμενο συμβολαίο μελλοντικής εκπλήρωσης του δείκτη, διατρέχοντας έτσι τον κίνδυνο απώλειας ολόκληρου του επενδυμένου ποσού τους σε σύντομο χρονικό διάστημα. Επομένως, το προϊόν αυτό δεν είναι κατάλληλο για πελάτες που δεν έχουν την οικονομική δυνατότητα να χάσουν το ποσό των επενδύσεών τους. Προκειμένου να επιτύχει αυτό το είδος επένδυσης, ο πελάτης πρέπει να κάνει μελετημένες υποθέσεις (και για το σκοπό αυτό μπορεί να χρησιμοποιήσει τα εργαλεία που διαθέτει η iCFD) στην κατεύθυνση που θα ακολουθήσει η τιμή του υποκείμενου τίτλου και θα πρέπει να παρακολουθεί εκ του σύνεγγυς τις τιμές, καθώς αυτές μπορεί να αλλάζουν γρήγορα σε σύντομο χρονικό διάστημα.

Για να ανοίξει μια συναλλαγή CFD, ο πελάτης πρέπει να έχει επαρκές περιθώριο ("Περιθώριο") στο λογαριασμό του. Το διαθέσιμο αρχικό περιθώριο που απαιτείται για μη κύριους δείκτες είναι 10% (που αντιπροσωπεύει μόχλευση 10: 1) και 5% για τους κύριους δείκτες, που περιλαμβάνουν τους δείκτες US 30, US 100, US 500, UK 100, France 40, Germany 30, Japan 225, Australia 200, Europe 50 (που αντιπροσωπεύει μόχλευση 20: 1). Αυτό σημαίνει ότι για να ανοίξει μια θέση 10.000 EUR (μέγεθος συναλλαγής) στον δείκτη Japan 225, ο πελάτης θα πρέπει να έχει ένα ελάχιστο Διαθέσιμο Περιθώριο 500 ευρώ στο λογαριασμό του.

Το κέρδος ή η ζημιά υπολογίζεται με βάση την πιο κάτω φόρμουλα:

Για συναλλαγές Αγοράς (Long): Μέγεθος Συναλλαγής (ποσό σε μονάδες του τίτλου βάσης) x [Τιμή Κλεισίματος (Πώληση) - Τιμή Ανοίγματος (Αγοράς)] = Κέρδος/Ζημιά (σε μονάδες του δεύτερου νομίσματος)

Για συναλλαγές Πώλησης (Short): Μέγεθος Συναλλαγής (ποσό σε μονάδες του τίτλου βάσης) x [Τιμή Ανοίγματος (Πώληση) - Τιμή Κλεισίματος (Αγοράς)] = Κέρδος/Ζημιά (σε μονάδες του δεύτερου νομίσματος)

Το Κέρδος/Ζημιά από τις κλειστές θέσεις μετατρέπεται στη συνέχεια, στο νόμισμα βάσης του λογαριασμού του πελάτη, αν αυτό είναι διαφορετικό. Αυτό γίνεται με βάση τη σχετική ισοτιμία προσφοράς/ζήτησης των δύο νομισμάτων κατά το κλείσιμο της θέσης.

Το Κέρδος/Ζημιά επηρεάζεται επίσης από τα τέλη που χρεώνει η iCFD, όπως περιγράφεται λεπτομερώς παρακάτω.

Το P/L υπολογίζεται και εμφανίζεται στην πλατφόρμα συναλλαγών συνεχώς, και τυχόν ζημίες στις ανοικτές συναλλαγές θα επηρεάσουν το περιθώριο του πελάτη. Λόγω του Κανόνα Περιθωρίου Εκκαθάρισης της Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών και Αγοράς (ESMA), όταν τα Κεφάλαια του λογαριασμού σας φτάσουν σε επίπεδο ίσο ή χαμηλότερο από το 50% του δεσμευμένου περιθωρίου (50% του δεσμευμένου περιθωρίου = Περιθώριο Διατήρησης Ανοικτών Θέσεων), ο Μηχανισμός Προστασίας Περιθωρίου θα ενεργοποιηθεί και θα κλείσει αυτόματα τη συναλλαγή που δεσμεύει το μεγαλύτερο περιθώριο ή όλες τις συναλλαγές που είναι ανοικτές σε ένα συγκεκριμένο επενδυτικό τίτλο. Οποιαδήποτε μη πραγματοποιηθέντα κέρδη σχετίζονται με ανοικτές συναλλαγές θα χρησιμοποιηθούν για την υποστήριξη των θέσεων που φέρουν ζημιά στο λογαριασμό του πελάτη. Σε περίπτωση που ο πελάτης έχει θέσει μια εντολή ορίου σε οποιαδήποτε ανοικτή συναλλαγή/ες, ορισμένες ή όλες οι εν λόγω συναλλαγές μπορεί να κλείσουν αυτόματα πριν φθάσουν στις αντίστοιχες εντολές ορίων, λόγω του υποχρεωτικού

μηχανισμού αυτόματης προστασίας περιθωρίου. Είναι σημαντικό ανά πάσα στιγμή να διατηρείται το απαιτούμενο επίπεδο περιθωρίου για την υποστήριξη των ανοικτών συναλλαγών του πελάτη. Για περισσότερες λεπτομέρειες, ανατρέξτε στους Όρους Συναλλαγών της iCFD.

Ποιοι είναι οι κινδύνοι και ποιο το πιθανό όφελος;¹

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

← Χαμηλός Κίνδυνος Υψηλός Κίνδυνος →



Αυτός ο δείκτης κινδύνου προϋποθέτει ότι διατηρείτε ανοικτή την έκθεση σας στο προϊόν για έως και 24 ώρες. Μπορεί να μην είστε σε θέση να κλείσετε τη θέση σας εύκολα ή ίσως χρειαστεί να την κλείσετε σε μια τιμή που να επηρεάζει σημαντικά την απόδοση της επένδυσής σας. Τα CFD ενδέχεται να επηρεαστούν από ολίσθηση τιμών (slippage) ή απο αδυναμία κλεισίματος της θέσης στην επιθυμητή τιμή, λόγω της μη διαθεσιμότητας της εν λόγω τιμής στην αγορά. Τα CFDs είναι εξωχρηματιστηριακά προϊόντα και δεν μπορούν να πωληθούν σε κανένα χρηματιστήριο, MTF ή άλλο τόπο συναλλαγών.

Το προϊόν αυτό είναι υψηλού κινδύνου. Οι τιμές του υποκείμενου δείκτη μελλοντικής εκπλήρωσης ενδέχεται να παρουσιάσουν σημαντικές διακυμάνσεις σε σύντομο χρονικό διάστημα. Εάν η μεταβολή της τιμής είναι αντίθετη από την κατεύθυνση που επέλεξε ο πελάτης, τότε ο πελάτης μπορεί να δεχτεί σημαντικές ζημιές σε σύντομο χρονικό διάστημα, οι οποίες μπορεί να φτάσουν το συνολικό ποσό του κεφάλαιου που είναι διαθέσιμο στο λογαριασμό του (συμπεριλαμβανομένων των καταθέσεων καθώς και τυχόν συσσωρευμένων κερδών). Ωστόσο, ο πελάτης δεν θα οφείλει ποτέ στην iCFD οποιοδήποτε ποσό που να υπερβαίνει τα διαθέσιμα κεφάλαια του λογαριασμού του, λόγω της "Προστασίας Αρνητικού Υπολοίπου" που παρέχει η iCFD. Από την άλλη, εάν η μεταβολή της τιμής είναι ίδια με την κατεύθυνση που επιλέγει ο πελάτης, τότε ο πελάτης μπορεί να έχει σημαντικά κέρδη σε σύντομο χρονικό διάστημα.

Τα κέρδη και οι ζημιές ενισχύονται από το επίπεδο μόχλευσης που χρησιμοποιείται. Οι υψηλότερες αναλογίες μόχλευσης οδηγούν σε υψηλότερα κέρδη, εάν ο πελάτης επέλεξε τη σωστή κατεύθυνση και σε υψηλότερες απώλειες εάν η κατεύθυνση της αγοράς είναι εναντίον του πελάτη.

Σενάρια Επιδόσεων (υποθέτοντας ότι δεν υπάρχει Ολονύκτια Χρηματοδότηση και συνέπειες Slippage):

Παρακάτω παρατίθενται παραδείγματα σεναρίων απόδοσης μιας συναλλαγής στο Japan 225 CFD.

Δεσμευμένο Περιθωρίου σε EUR	Μόχλευση	Περιθώριο Διατήρησης Ανοικτών Θέσεων σε EUR	Μέγεθος Συναλλαγής σε μονάδες του βασικού τίτλου	Τιμή Ανοίγματος Japan 225	Μέγεθος συναλλαγής σε JPY	Κατεύθυνση συναλλαγής	Μεταβολή Τιμής	Τιμή κλεισίματος Japan 225	Κέρδος/ Ζημιά σε JPY	Japan 225 Spread σε Pips	Ισοτιμία μετατροπής Κέρδους/Ζημιάς σε EUR	Κέρδος/Ζημιά σε EUR υπό την Προστασία Περιθωρίου
500	20	250	60	22,096	1,325,760	Αγορά	5%	23,200.8	66,288	7.5	132.586	499.96
500	20	250	60	22,096	1,325,760	Αγορά	1%	22,316.96	13,257.6	7.5	132.586	99.99
500	20	250	60	22,096	1,325,760	Αγορά	0%	22,096	0	7.5	0	-
500	20	250	60	22,096	1,325,760	Αγορά	-1%	21,875.04	-13,257.6	7.5	132.566	-100.01
500	20	250	60	22,096	1,325,760	Αγορά	-5%	20,991.2	-66,288	7.5	132.566	-250 ²
500	20	250	60	22,096	1,325,760	Πώληση	5%	23,200.8	-66,288	7.5	132.566	-250 ²
500	20	250	60	22,096	1,325,760	Πώληση	1%	22,316.96	-13,257.6	7.5	132.566	-100.01
500	20	250	60	22,096	1,325,760	Πώληση	0%	22,096	0	7.5	0	-
500	20	250	60	22,096	1,325,760	Πώληση	-1%	21,875.04	13,257.6	7.5	132.586	99.99
500	20	250	60	22,096	1,325,760	Πώληση	-5%	20,991.2	66,288	7.5	132.586	499.96

¹ Τα αριθμητικά στοιχεία δεν λαμβάνουν υπόψη την προσωπική σας φορολογική κατάσταση, η οποία μπορεί επίσης να επηρεάσει το ποσό που λαμβάνετε πίσω.

² Αυτόματο κλείσιμο συναλλαγής λόγω του Μηχανισμού Προστασίας Περιθωρίου.

Κάτοικοι Γαλλίας μόνο – Σύμφωνα με τις απαιτήσεις του AMF, όλες οι συναλλαγές σε CFDs περιέχουν εγγενή προστασία. Ως εκ τούτου, ανοικτές συναλλαγές μπορεί να κλείσουν αυτόματα μόλις φθάσουν στο εγγενές επίπεδο προστασίας ή όταν φτάσουν στο υποχρεωτικό επίπεδο Προστασίας Περιθωρίου, αναλόγως της περίπτωσης που θα προηγηθεί από τις δύο.

Τι γίνεται όταν η iCFD δε μπορεί να αποπληρώσει τις υποχρεώσεις της; Σε περίπτωση όπου η iCFD καταστεί αφερεγγυα και δεν είναι σε θέση να πληρώσει τους πελάτες της, οι ιδιώτες πελάτες ενδέχεται να δικαιούνται αποζημίωση ύψους έως 20.000 ευρώ από το Ταμείο Αποζημίωσης Επενδυτών που έχει συσταθεί από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου.

Ποιο είναι το κόστος; Η iCFD χρεώνει το spread όταν ο πελάτης ανοίγει θέσεις αγοράς σε CFD. Το spread είναι η διαφορά μεταξύ της τιμής Πώλησης (“Bid”) και της τιμής Αγοράς (“Ask”) του CFD, η οποία πολλαπλασιάζεται με το μέγεθος της συναλλαγής. Το spread του κάθε υποκείμενου τίτλου περιγράφεται στην ιστοσελίδα της iCFD’s, ωστόσο, ο κάθε πελάτης μπορεί να έχει διαφορετικά spreads σε όλα ή σε ορισμένα προϊόντα ανάλογα με το ιστορικό του πελάτη, τον όγκο συναλλαγών του, τη δραστηριότητα του και συγκεκριμένες προσφορές.

Για τους σκοπούς αυτού του παραδείγματος υποθέτουμε μια συναλλαγή των 60 μονάδων στο Japan 225 με spread 7.5 pips. Το pip στο Japan 225 είναι ίσο με μια μονάδα της τιμής (1.00). $60 \times 7.5 = 450 \text{ JPY}$

Το ποσό των 450 JPY θα αφαιρεθεί από το Κέρδος/Ζημιά με το άνοιγμα της συναλλαγής, επομένως, αμέσως μετά το άνοιγμα της συναλλαγής, το Κέρδος/Ζημιά αυτής της συναλλαγής θα είναι -450 JPY.

Εκτός από τα πιο πάνω, η iCFD χρεώνει και την Ολονύκτια Χρηματοδότηση (Overnight Financing) σε συναλλαγές οι οποίες παραμένουν ανοικτές στο τέλος της συνεδρίασης. Η ολονύκτια χρηματοδότηση, μπορεί να υπόκειται σε πίστωση ή χρέωση, υπολογιζόμενη με βάση τα σχετικά επιτόκια για τα νομίσματα τα οποία συμπεριλαμβάνει ο υποκείμενος τίτλος, μαζί με μια προσαύξηση. Η προσαύξηση για CFDs σε χρηματιστηριακούς δείκτες είναι 2.5%.

Εάν η υπολογιζόμενη ολονύκτια χρηματοδότηση είναι θετική, αυτό σημαίνει ότι θα προστεθεί (θα πιστωθεί) στο λογαριασμό του πελάτη. Μια αρνητική ποσοστιαία ολονύκτια χρηματοδότηση σημαίνει ότι ένα ποσό θα αφαιρεθεί (θα χρεωθεί) από τον λογαριασμό του πελάτη. Εάν το νόμισμα στο οποίο εκφράζεται το CFD διαφέρει από το νόμισμα του λογαριασμού, τότε θα μετατραπεί στο νόμισμα του λογαριασμού με τις τότε ισχύουσες συναλλαγματικές ισοτιμίες.

Υπολογισμός Ολονύκτιας Χρηματοδότησης για θέσεις αγοράς: $\text{Ολονύκτια Χρηματοδότηση} = - \left(\frac{3\text{μηνιαία επιτόκιο} + \text{προσαύξηση}}{360} \right)$

Υπολογισμός Ολονύκτιας Χρηματοδότησης για θέσεις πώλησης: $\text{Ολονύκτια Χρηματοδότηση} = \left(\frac{3\text{μηνιαία επιτόκιο} - \text{προσαύξηση}}{360} \right)$

ια να υπολογιστεί το ποσό της ολονύκτιας χρηματοδότησης, το ποσοστό ολονύκτιας χρηματοδότησης (όπως αυτό υπολογίζεται ανωτέρω) πολλαπλασιάζεται με το μέγεθος της συναλλαγής (σε μονάδες του βασικού τίτλου), όπως υποδεικνύεται στον πιο κάτω υπολογισμό:

Ποσό Ολονύκτιας Χρηματοδότησης = Μέγεθος Συναλλαγής × Ποσοστό Ολονύκτιας Χρηματοδότησης

Εφόσον φτάσει η ημερομηνία μετακύλισης (rollover) ενός επενδυτικού τίτλου που βασίζεται σε ένα συμβόλαιο future, όλες οι ανοικτές θέσεις CFD που βασίζονται στον εν λόγω τίτλο, θα μεταφερθούν στο επόμενο συμβόλαιο, έτσι ώστε οι θέσεις να παραμείνουν ανοιχτές με την έναρξη του νέου συμβολαίου. Μετά την πραγματοποίηση του rollover, το ανοικτό Κέρδος/Ζημιά της θέσης προσαρμόζεται ανάλογα με τη διαφορά μεταξύ της τιμής του συμβολαίου που έχει λήξει και του νέου συμβολαίου, διατηρώντας έτσι το Κέρδος/Ζημιά αμετάβλητο. Μετά το rollover, το spread χρεώνεται εκ νέου πάνω στο ανοικτό Κέρδος/Ζημιά της θέσης. Μπορείτε να δείτε περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τις ημερομηνίες των rollover, στην ιστοσελίδα της iCFD.

Για πόσο καιρό μπορώ να διατηρώ μια ανοικτή θέση; Εχω τη δυνατότητα να προχωρήσω γρήγορα σε ρευστοποίηση της θέσης; Τα CFDs δεικτών διατηρούνται συνήθως για λιγότερο από 24 ώρες. Μπορείτε να προχωρήσετε σε ρευστοποίηση μιας θέσης σε CFD ανά πάσα στιγμή κατά τη διάρκεια του προγράμματος συναλλαγών, ωστόσο, η τιμή μπορεί να μην σας παρέχει κάποιο όφελος ή να μη συμβαδίζει με τους επενδυτικούς σας στόχους.

Πώς μπορώ να υποβάλω το παράπονό μου; Τα παράπονα μπορούν να αποσταλούν στην iCFD μέσω email στη διεύθυνση complaints@vestle.com. Το email θα πρέπει να αναφέρει το όνομα του πελάτη, τον αριθμό του λογαριασμού του και τη φύση της καταγγελίας. Εάν ο πελάτης δεν είναι ικανοποιημένος από την απάντηση της Εταιρείας στο παράπονο του, τότε μπορεί να παραπέμψει το παράπονο στον Οικονομικό Διαμεσολαβητή της Κυπριακής Δημοκρατίας.

Άλλες σχετικές πληροφορίες: Αυτό το έγγραφο βασικών πληροφοριών δε συμπεριλαμβάνει όλες τις πληροφορίες που σχετίζονται με το προϊόν. Για άλλες πληροφορίες σχετικά με το προϊόν και τους νομικά δεσμευτικούς όρους και προϋποθέσεις του προϊόντος, ανατρέξτε στην ιστοσελίδα της iCFD στο www.vestle.gr.