

PASKIRTIS

Šiame dokumente klientui pateikiama pagrindinė informacija apie **iždo obligacijų CFD** kaip finansinį instrumentą. Tai nėra rinkodarai skirta medžiaga. Šią informaciją privaloma pateikti pagal teisės aktus, kad klientams būtų lengviau suprasti šio produkto pobūdį, riziką, sąnaudas, galimą pelną ir nuostolius, bei palyginti jį su kitais produktais.

PRODUKTAS

Pavadinimas: „Windsor Brokers Ltd.“ („Windsor Brokers“, „Bendrovė“)

Interneto svetainė: www.windsorbrokers.eu

Telefono numeris papildomai informacijai gauti: +357 25 500505

Priežiūros institucija: Kipro vertybinių popierių ir biržos komisija („CySEC“), licencijos numeris 030/04

PID išleidimo data: 2018 m. gruodis **Paskutinis atnaujinimas:** 2020 m. Rugsjūtis



Ketinate įsigyti produktą, kuris nėra paprastas ir kurį gali būti sudėtinga suprasti.

KOKS TAI PRODUKTAS:

RŪŠIS

Sandoris dėl kainų skirtumo (angl. „contract for difference“ – CFD) yra finansiniu svertu pagrįsta sutartis, kuri leidžia klientui (-ams) spekuliuoti su šia sutartimi susieto pagrindinio turto / finansinės priemonės kainų skirtumu. Klientai turi galimybę nusipirkti CFD (užimti „ilgąją poziciją“), kad gautų naudos iš kylančių pagrindinio turto / finansinės priemonės kainų, arba parduoti CFD (užimti „trumpąją poziciją“), kad gautų naudos iš krintančių kainų. CFD kaina yra išvedama iš pagrindinio turto / finansinės priemonės rinkos kainos, kuri gali būti dabartinė kaina (neatidėliotino atsiskaitymo – angl. „spot“) arba išankstinė kaina (ateities). Pavyzdžiui, jeigu klientai užima „ilgąją“ poziciją ir pagrindinio turto / finansinės priemonės kaina pakyla, CFD vertė padidės, o klientai gali uždaryti šią poziciją pelningai, nes skirtumas tarp CFD uždarymo ir atidarymo kainos bus teigiamas. Ir atvirkščiai, jei klientai užima „ilgąją“ poziciją ir pagrindinio turto / finansinės priemonės kaina krinta, CFD vertė sumažės, o klientai gali uždaryti šią poziciją nuostolingai, nes skirtumas tarp CFD uždarymo ir atidarymo kainos bus neigiamas. Su CFD susietas svertas didina tiek pelną, tiek nuostolius.

TIKSLAS

Prekybos naudojant CFD tikslas yra leisti klientams sudaryti su finansiniu svertu susijusius sandorius dėl pagrindinio turto / finansinės priemonės vertės pokyčių (didėjimo arba mažėjimo) neperkant ir neparduodant paties pagrindinio turto / finansinės priemonės. Sandoriai yra su finansiniu svertu, nes kaip pradinę CFD maržą užtenka įnešti tik dalį sąlyginės sandorio vertės – tai yra viena iš pagrindinių CFD prekybos ypatybių. Einamosiomis kainomis pagrįsti CFD neturi iš anksto nustatyto pabaigos termino, todėl yra neterminuoti; tuo tarpu ateities kainomis pagrįsti CFD turi iš anksto nustatytą pabaigos terminą, tačiau atidarytos pozicijos yra perkeliamos į kitą prekybos sutarties mėnesį. Dėl šių priežasčių nė vienas CFD tipas neturi iš anksto apibrėžto laikymo laikotarpio, todėl laikymo laikotarpį savo nuožiūra pasirenka pats klientas pagal savo strategiją ir tikslus. Tais atvejais, kai CFD kaina pajuda priešinga kryptimi nei tikėtasi, o klientų sąskaitose esanti nuosavų lėšų suma sumažėja, t. y. nuostoliai viršija pradinės maržos reikalavimus, klientai privalo įnešti papildomų lėšų, kad išlaikytų reikalaujamą maržą – antraip klientų sąskaitos gali būti sustabdytos. Tais atvejais, kai CFD yra pagrįstas pagrindinio turto / finansinių priemonių ateities kaina ir gali būti perkeliamas į sekantį laikotarpį, ir kai klientai neturi pakankamai lėšų, kad išlaikytų reikalaujamą maržą, CFD bus automatiškai uždarytas jo galiojimo pabaigos dieną. Bendrovė pasilieka galimybę vienašališkai nutraukti bet kokią CFD sutartį, kai / jeigu ji mano, kad buvo pažeistos sutarties tarp Bendrovės ir kliento sąlygos.

NUMATO MAS NEPROFESI ONALUS KLIENTAS

CFD yra skirti klientams, turintiems žinių arba patirties prekiaujant svertinėmis finansinėmis priemonėmis. Klientai turi suprasti, kaip išvedamos CFD kainos, suprasti tokias pagrindines koncepcijas kaip marža, prekyba su svertu, sąnaudos, suprasti, kad nuostoliai gali viršyti pradinę investuotą sumą, suprasti šių finansinių priemonių rizikos ir gražos santykį palyginus su tradicine prekyba be svertu ir turėti galimybę priimti pradinę investuotą sumą viršijančius nuostolius.

YRA RIZIKA IR KOKIOS GRAŽOS GALIU TIKĖTIS?



Žemesnė rizika

Aukštesnė rizika



Rizikos indikatorius įvertina tai, kad dėl rinkos kintamumo jums gali nepavykti nusipirkti ar parduoti CFD už tą kainą, kurios norėjote, arba gali tėti pirkti ar parduoti CFD už kainą, kuri turės reikšmingą poveikį jūsų gražai.

Aukščiau pateiktas rizikos indikatorius rodo CFD prekybai priskiriamą rizikos lygį palyginus su prekyba sverto netaikančiomis finansinėmis priemonėmis. CFD priskiriami finansinėms priemonėms, turinčioms aukščiausią riziką – 7 balai iš 7. Tai rodo, kad galimi labai dideli nuostoliai. CFD galima pirkti ar parduoti ir kita valiuta nei pagrindinė klientų sąskaitų valiuta. Tokio sandorio rezultatas gali priklausyti nuo valiutų keitimo kurso.

VEIKLOS REZULTATŲ SCENARIJAI

Klientas savo nuožiūra pasirenka CFD finansinių priemonių tipą, kryptį („pirkti“, „parduoti“, kada prekiauti, t. y. „atidaryti“ ir „uždaryti“ atviras pozicijas, pozicijų dydį, ar taikyti rizikos mažinimo priemones (tokias kaip nuostolio fiksavimas („stop loss“), sverto mažinimas ir t. t.). Kiekvienai atvirai pozicijai įtakos turi bet kuri kita atvira pozicija, valiutos kursas, lotų skaičius, rinkos sąlygos ir kiti veiksniai, galintys turėti reikšmingos įtakos atitinkamų sandorių rizikai ir gražai.

Toliau pateiktame pavyzdyje aprašomas scenarijus, kuriame perkamas 1 lotas 5TBILL CFD (išdo obligacijų CFD) (1 lotas = 1000 \$ už vienetą (100000 \$ už sandorį))

5TBILL CFD (pozicija uždaroma tą pačią dieną)		
5TBILL CFD atidarymo kaina:	(P)	105.000
Sandorio dydis (vieno CFD):	(TS)	1 LOT
Marža, %:	(M)	20%
Svertas:	(L)	1:5
Reikalaujama marža (\$):	$MR = P \times TS \times M$	\$21,000
Sąlyginė sandorio vertė (\$):	$TN = MR \times L$	\$105,000

PIRKIMAS / ILGOJI POZICIJA Veiklos rezultatų scenarijus	Uždarymo kaina (įsk. skirtumą)	Kaina pokytis	Pelnas / Nuostolis	PARDAVIMAS / TRUMPOJI POZICIJA Veiklos rezultatų scenarijus	Uždarymo kaina (įsk. skirtumą)	Kaina pokytis	Pelnas / Nuostolis
Palankus	[108.150]	3%	6300\$	Palankus	[101.850]	-3%	6300\$
Vidutinis	[106.575]	1.5%	3150\$	Vidutinis	[103.425]	-1.5%	3150\$
Nepalankus	[101.850]	-3%	-6300\$*	Nepalankus	[108.150]	3%	-6300\$*
Itin nepalankus	[98.700]	-6%	-12600\$*	Itin nepalankus	[111.300]	6%	12600\$*

Aukščiau pateikti scenarijai parodo, kokie būtų pavyzdyje aprašyto sandorio rezultatai atsižvelgiant į atitinkamos finansinės priemonės rinkos kainos pokyčius. Aukščiau pateikti skaičiai rodo su sandoriu susijusias išlaidas atsižvelgiant į turto / finansinės priemonės situaciją rinkoje, tačiau neapima išlaidų, susijusių su komisiniais, apsikeitimais ir (arba) perkėlimais, agentais ar valstybiniais mokesčiais. Tais atvejais, kai neišlaikoma minimali reikalaujama marža, atvirų CFD sandorių rizika gali būti apribota ir (arba) jie gali būti uždaryti. Klientas gali prarasti visą investuotą sumą.

Ateities rinkos pokyčių tiksliai nuspėti neįmanoma. Čia pateikti scenarijai yra tik galimų rezultatų pavyzdžiai, pagrįsti neseniai gauta graža. Faktinė graža gali būti mažesnė.

***Nuostolis negali būti didesnis už jūsų sąskaitos likutį, nes Bendrovė siūlo apsaugą nuo neigiamo likučio.**

Pateikti skaičiai apima visas paties produkto išlaidas. Jeigu klientui šį produktą pardavė kitas asmuo arba klientą dėl šio produkto konsultuoja trečioji šalis, šie skaičiai neapima jokių išlaidų, kurias mokėsite šiam asmeniui ar šaliai. Šie skaičiai neatsižvelgia į kliento asmeninę situaciją dėl mokėtinų valstybinių mokesčių, kuri taip pat gali turėti įtakos jo uždirbamai gražai.

„Tik Prancūzijos rezidentams: Pagal Autorité des marchés financiers (AMF) reikalavimus, visiems CFD taikoma būtinoji apsauga ir jie yra uždaromi, kai nuostoliai pasiekia reikiamą maržą pozicijai atidaryti.“

KAS ATSTITINKA, JEIGU BENDROVĖ NEGALI IŠMOKĖTI LĖŠŲ?

Jei įvyktų mažai tikėtinas atvejis ir Bendrovė taptų nemoki, klientai turi teisę reikalauti atgauti Bendrovės laikomas lėšas per Investuotojų kompensavimo fondą. Atsižvelgiant į tai, kad CFD yra reguliuojami teisės aktų numatyta tvarka, klientai turi teisę reikalauti atgauti iki 20 000 € siekiančią sumą. Daugiau informacijos apie investuotojų kompensavimo fondą galima rasti CySEC interneto svetainės skiltyje „Investor Compensation Fund (I.C.F)“ / www.cysec.gov.cy

KOKIOS IŠLAIDOS YRA TAIKOMOS?

Toliau pateiktoje lentelėje nurodytos skirtingos išlaidos, kurios gali būti taikomos prekiaujant **išdo obligacijų CFD**

„Vienkartinės“ pozicijos atidarymo ir uždarymo išlaidos	Skirtumas	Tai yra skirtumas tarp siūlomos pirkimo ir pardavimo kainos.
„Vienkartinės“ pozicijos atidarymo išlaidos	Komisinis	Tai komisinis mokestis, taikomas perkant arba parduodant valiutų CFD ir apskaičiuojamas pagal jūsų sandorio loto dydį. Daugiau informacijos galima rasti bendrovės kliento portale.
„Vienkartinės“ pozicijos atidarymo ir uždarymo išlaidos	Valiutos konvertavimas	Realizuotas ir nerealizuotas pelnas / nuostoliai automatiškai konvertuojamas / denominuojamas pagrindine sąskaitų valiuta.
„Einamosios“ atidarytų pozicijų išlaidos	Perkėlimų / apsikeitimo sandorių įkainiai arba saugojimas	Per naktį laikomoms atidarytomis pozicijoms taikomos apsikeitimo sandorių normos nuskaitomos / sumokamos sumos, atsižvelgiant į palūkanų skirtumus skolinantis ar skolinant vieną valiutą kitos valiutos atžvilgiu. Tačiau sąskaitoms, kurioms netaikoma apsikeitimo sandorių mokesčiai, taikomas fiksuotas neigiamas saugojimo mokestis, kuris visada yra nuskaitomas nuo klientų sąskaitų.

KAIP ILGAI TURĖČIAU LAKYTI INVESTICIJĄ IR AR GALIU IŠSIIMTI PINIGUS ANKSČIAU?

CFD yra skirti trumpalaikiai prekybai, kai kuriais atvejais uždarant pozicijas tą pačią dieną, ir paprastai nėra tinkami ilgalaikėms investicijoms. Rekomenduojamo laikymo laikotarpio ir atšaukimo laikotarpio nėra. Klientai gali atidaryti ir uždaryti valiutų poras CFD bet kuriuo metu kiekvieno CFD prekybos valandomis.

KAIP KLIENTAS GALI PATEIKTI UŲKLAUSĄ IR (ARBA) SKUNDĄ?

Norėdami pateikti užklausą, klientai turėtų susisiekti su mūsų klientų aptarnavimo komanda el. paštu support@windsorbrokers.eu. Tais atvejais, kai gautas atsakymas netenkina, skundas turėtų būti pateiktas complaints@windsorbrokers.eu arba jo forma turėtų būti persiųsta paštu – tokiu atveju, laiškas turi būti oficialiai registruotas pašte ir visada adresuotas „Windsor Brokers Center, Compliance Department“ 53 Spyrou Kyprianou, Mesa Yitonia, 4003 Limassol, Cyprus. Jeigu klientas nemano, kad jo skundas buvo išspręstas patenkinamai, klientas gali perduoti savo skundą Kipro Respublikos finansų ombudsmenui. Daugiau informacijos rasite bendrovės [Skundu nagrinėjimo tvarkoje](#).

KITA SVARBI INFORMACIJA

Šiame PID pateikiama apibendrinta informacija, susijusi su prekyba CFD. Jo paskirtis – suteikti klientams reikiamą informaciją, papildančią skyriuose „Prekybos sąlygos“ ir „Produkto aprašymas“ pateiktą informaciją, prieš apsisprendžiant dėl prekybos. Šis PID neturėtų būti laikomas rekomendacija. Prieš atidarydamas sąskaitą ir sudarydamas sandorius klientas privalo perskaityti visus dokumentus, kurie sudaro sutartį tarp šalių, įskaitant [Kliento sąskaitos sutartį](#), Internetinės prieigos sutartį, Mobiliosios prekybos sutartį, [Rizikos atskleidimo pareiškimą](#), [Prekybos sąlygas](#) ir [Produkto aprašymą](#).