

본 문서의 한국어 번역은 고객님의 편의를 위해 제공되며 원문과 번역판의 차이가 있는 경우 [아래의 영문 버전](#)을 우선하여 적용합니다

회사 상품 정보

차액결제거래 ("CFD")

이 문서는 레버리지 여부에 관계없이 회사 상품 ("**회사 상품**")에 대한 정보를 제공합니다. 회사 상품은 기초자산의 가치에 따라 가치가 결정되는 OTC 상품입니다.

목적: 회사 상품의 목적은 기초자산의 가격 변동으로부터 이익을 얻는 것입니다. 고객은 선택한 방향(매수 또는 매도)과 기초자산의 가치 방향에 따라 회사 상품에서 수익을 얻거나 손실을 얻을 수 있습니다. 손익 액수는 거래 개시 시점의 기초자산 가치와 거래 종료 시점의 가치에 따라 결정됩니다. 회사 상품은 현금으로만 결제되며 고객은 실제 기초자산에 대해 어떠한 권리도 갖지 않습니다. 거래를 시작하려면 고객의 계좌에 충분한 마진 ("**마진**")이 있어야 합니다. 다양한 유형의 회사 상품의 초기 증거금 요건과 특정 거래 시간에 대한 자세한 내용은 회사 [거래 조건](#)을 확인해주시요.

대상 고객: 회사의 상품은 (i) 단기간 내에 전체 투자 금액의 손실 위험을 감당할 수 있는; (ii) 위험 지향적 목표 및/또는 스펙매매 (iii) 단기 투자, 장중 거래 및/또는 고위험 투자를 위해 회사 상품을 거래하려는 소매 고객을 대상으로 합니다.

거래 특성

회사 상품에는 일반적으로 만기일이나 최소 보유 기간이 없습니다. 고객은 포지션을 언제 개시하고 종료할지 결정합니다. P/L 은 회사 거래 플랫폼 ("**거래 플랫폼**")에 의해 지속적으로 계산되고 표시되며, 포지션 손실은 고객의 가용 마진에 영향을 미칩니다. 개시되어 있는 포지션과 관련된 미실현 이익은 고객 계정 내 손실이 있는 포지션을 지원하는데 사용됩니다.

회사 상품은 시장에서 고객이 미리 지정한 가격으로 거래 마감의 불가능할 경우 혹은 슬리피지로 인해 영향을 받을 수 있습니다. 앞서 언급했듯 회사 상품은 OTC 상품이므로 회사의 거래 플랫폼 이외의 장소에서 거래할 수 없습니다. 시장 또는 유동성 위험에 대한 자본 보호 조치가 없습니다. 기초자산의 가격은 단기간에 크게 변동될 수 있으며 가격 변동이 고객이 선택한 방향에 반하는 경우 단기간에 총 투자액(고객의 입금액과 누적된 수익 포함)은 물론 상당한 손실을 경험할 수 있습니다. 그러나 회사의 "마이너스 잔고 보호"정책으로 인해 계정에서 유용 가능한 자금보다 더 큰 손실은 발생하지 않습니다. 고객은 포지션을 유지하기 위해 충분한 마진을 유지해야 합니다. 계정의 기준통화와 호가통화가 다른 회사 상품을 매도 혹은 매수할 수 있습니다. 이 경우 계정에서 인출 또는 입금되는 최종 금액은 두 통화 간의 환율에 따라 달라집니다. 사용된 레버리지 정도에 따라 손익이 악화됩니다. 레버리지가 높을수록 고객이 올바른 방향 선택 시 수익은 올라가며 시장 가격이 고객이 선택한 방향에 반할 경우 손실이 커집니다.

보유 기간 및 고객의 현금 인출권

회사 상품에는 만기일이 없으며 자동으로 다음 거래일로 롤오버되므로 회사는 어떤 경우에도 계정에 보유된 모든 유형의 포지션에 대해 특정 보유 기간을 제안 및/또는 권장하지 않습니다. 거래 시간 중 원하는 시점에 회사 상품을 현금화 할 수 있지만, 고객 또는 고객의 투자 목표에 유익한 가격이 아닐 수 있습니다.

불만 제기

불만 사항은 회사 이메일 complaints@iforex.com 을 통해 접수할 수 있습니다. 불만 사항 접수 시 고객님의 성함, 계정 번호 및 불만 사항의 성격을 명시해야 합니다.

기타 관련 정보

이 문서에는 회사 상품과 관련된 모든 정보가 포함되어 있지 않습니다. 다른 상품, 비용 계산 및 회사 상품의 법적 구속력이 있는 약관에 대한 자세한 내용은 회사의 [거래 조건](#)을 확인하십시오.

거래 예시 시나리오 및 할당 비용

다음은 다양한 기초자산 (통화, ETF(상장지수펀드), 원자재, 암호화폐, 지수 및 주식)을 기반으로 회사 상품의 거래 시나리오 및 할당 비용에 대한 예시입니다. 자세한 내용은 회사의 [거래 조건](#)을 확인하십시오.

통화 쌍 CFD

가정 : 기초자산 단위 거래 금액 (유로) : 10,000 사용된 마진 (USD): 27.5 (계정에서 사용 가능한 모든 자금이 해당 단일 포지션의 마진으로 사용된다고 가정) 레버리지: 1:400 오버나이트 파이낸싱은 롱 포지션의 경우 -1.00 USD 이고 숏 포지션의 경우 -0.15 USD 입니다 (보유 기간이 1 박이라고 가정할 경우) 스프레드는 2 피입니다 (스프레드는 이미 개시 및 마감 거래 비율에 포함되어 있다고 가정합니다)			
긍정적 시나리오: 이 시나리오는 10,000 EUR/USD 매수 포지션과 개시 및 마감 거래 비율 사이에 0.5% 상승을 가정합니다.	거래 방향: 매수 개시되어 있는 거래 비율: 1.1000 종가: 1.1055 변동: +0.5% PL (USD): +55 O.F. 이후 PL (USD): +54 수익: +196.36%	자본 수익률 +196.36%	

불리한 시나리오: 이 시나리오는 10,000 EUR/USD 매도 포지션과 개시 및 마감 거래 비율 사이에 0.5% 상승을 가정합니다.	거래 방향: 매도 개시되어 있는 거래 비율: 1.1000 종가: 1.1055 변동: +0.5% PL (USD): -55 O.F. 이후 PL (USD): -55.15 수익: -200.55%. 그러나 마이너스 잔고 보호 메커니즘이 적용되어 PL (USD)이 -25 USD 가 되고 수익이 -100 %가 되면 거래가 종료됩니다.	자본 수익률 -100%
보통 시나리오: 이 시나리오는 10,000 EUR/USD 매수 포지션과 개시 및 마감 거래 비율 사이에 0.1% 상승을 가정합니다.	거래 방향: 매수 개시되어 있는 거래 비율: 1.1000 종가: 1.1011 변동: +0.1% PL (USD): +11 O.F. 이후 PL (USD): +10.85 수익: +39.45%	자본 수익률 +39.45%

비용 안내 (아래 모든 차트에서 다음 용어가 반복됩니다)			
일회성 비용	스프레드	스프레드는 매도 ("Bid")와 매수 ("Ask")의 CFD 가격 차이에 거래 규모를 곱한 것을 의미합니다. 각 기초자산별 표준 최소 스프레드는 회사 웹사이트에 자세히 안내되어 있습니다. 각 고객은 고객 기록, 거래량, 입금액, 활동 또는 특정 프로모션에 따라 기초자산의 전부 또는 일부에 대해 다른 스프레드를 소유할 수도 있습니다. 개인 스프레드는 거래 플랫폼에서 확인할 수 있습니다. 예를 들어 2 피프 스프레드로 개시된 10,000 유로의 EUR/USD 포지션과 1.1000 전환율로 가정해 예를 들어보도록 하겠습니다. EUR/USD 의 피프는 소수점 네 번째 자리입니다 (예: 0.0001). $10,000 \times 0.0002 = 2 \text{ USD}$. 2 USD 는 포지션을 개시할 때 P/L 에서 차감되므로 포지션을 개시한 직후 해당 거래의 P/L 은 -2 USD 가 됩니다.	스프레드 비용= -2 USD 투자 스프레드 비용 %: 7.27%
지속적인 비용	오버나이트 파이낸싱	회사는 일일 거래 세션이 끝날 때까지 개시되어있는 거래에 대해 오버나이트 파이낸싱 (OF)을 청구합니다. 이 오버나이트 파이낸싱은 기초상품이 거래되는 통화에 대한 관련 이자율과 인상폭을 기준으로 계산되며 입금 또는 차감의 대상이 될 수 있습니다. 통화에 대한 CFD 의 인상률은 0.75%이며, 특별한 통화 쌍 CFD 의 경우 더 높은 인상 수준이 적용되어 롱(매수) 포지션과 숏(매도) 포지션 간 차이가 있을 수 있습니다. 예를 들어 포지션이 1 박에 걸쳐 열려 있다고 가정하고 오버나이트 파이낸싱이 롱 포지션의 경우 -1 USD 이고 숏 포지션의 경우 -0.15 USD 입니다	롱 포지션의 오버나이트 파이낸싱= -1 USD , 숏 포지션의 경우= -0.15 USD 롱 포지션의 경우 투자 금액에 대한 오버나이트 파이낸싱 % =

		(오버나이트 파이낸싱 = 오버나이트 파이낸싱 비율 (롱 포지션의 경우 -0.00919 % 그리고 숏 포지션의 경우 -0.00136 %) x 거래량 (11,000 USD), EUR/USD 전환율 1.1000).	- 0.00919%, 숏 포지션의 경우 = -0.00136%
--	--	--	-----------------------------------

ETF CFD

가정 :

기초자산 단위 거래 금액: 10 | 사용된 마진 (USD): 68.25 (계정에서 사용 가능한 모든 자금이 해당 단일 포지션의 마진으로 사용된다고 가정) | 레버리지: 1:40 | 오버나이트 파이낸싱은 롱 포지션의 경우 -0.45 USD 이고 숏 포지션의 경우 -0.31 USD 입니다 (보유 기간이 1 박이라고 가정할 경우) | 스프레드는 50 핍입니다 (스프레드는 이미 개시 및 마감 거래 비율에 포함되어 있다고 가정합니다)

긍정적 시나리오: 이 시나리오는 10 단위의 "US 500 Trust" (SPY) 매수 포지션과 개시 및 마감 거래 비율 사이에 5% 상승을 가정합니다.	거래 방향: 매수 개시되어 있는 거래 비율: 273.00 USD 종가: 286.65 USD 변동: +5% PL (USD): +136.5 O.F. 이후 PL (USD): +136.05 수익: +199.34%	자본 수익률 +199.34%
불리한 시나리오: 이 시나리오는 10 단위의 "US 500 Trust" (SPY) 매수 포지션과 개시 및 마감 거래 비율 사이에 -5% 하락을 가정합니다.	거래 방향: 매수 개시되어 있는 거래 비율: 273.00 USD 종가: 259.35 USD 변동: -5% PL (USD): -136.5 O.F. 이후 PL (USD): -136.95 수익: -200.66%. 그러나 마이너스 잔고 보호 메커니즘이 적용되어 PL (USD)이 -74 USD 가 되고 수익이 -100 %가 되면 거래가 종료됩니다.	자본 수익률 -200.66%
보통 시나리오: 이 시나리오는 10 단위의 "US 500 Trust" (SPY) 매수 포지션과 개시 및 마감 거래 비율 사이에 2% 상승을 가정합니다.	거래 방향: 매수 개시되어 있는 거래 비율: 273.00 USD 종가: 278.46 USD 변동: +2% PL (USD): +54.6 O.F. 이후 PL (USD): +54.15 수익: +79.34%.	자본 수익률 +79.34%

비용 안내

일회성 비용	스프레드	예를 들어 50 핏의 스프레드가있는 'US 500 Trust'(SPY)의 10 개 단위의 거래를 개시한다고 가정합니다. 'US 500 Trust'(SPY)의 핏은 두 번째 십진수 (예: 0.01)입니다. $10 \times 0.50 = 5 \text{ USD}$. 5 USD 의 금액은 거래 개시 시 P/L 에서 차감되므로 거래 개시 직후 해당 거래의 P/L 은 -5 USD 가 됩니다.	스프레드 비용= -5 USD 투자 스프레드 비용 %: 7.33%
지속적인 비용	오버나이트 파이낸싱	ETF CFD 의 인상률은 5 %입니다. 예를 들어 포지션이 1 박에 걸쳐 열려 있고 오버나이트 파이낸싱이 롱 포지션의 경우 -0.45 USD, 숏 포지션의 경우 -0.31 USD 라고 가정합니다 (오버나이트 파이낸싱 금액 = 오버나이트 파이낸싱 비율 (롱 포지션의 경우-0.01656%, 숏 포지션의 경우 -0.01122%) x 거래량 (상품 통화로 표시) (2730 USD)).	롱 포지션의 오버나이트 파이낸싱= -0.45 USD , 숏 포지션의 경우= -0.31 USD 롱 포지션의 경우 투자 금액에 대한 오버나이트 파이낸싱 % = -0.01656% , 숏 포지션의 경우 = -0.01122%

지수 CFD

가정 : 기초자산 단위 거래 금액: 5 사용된 마진 (USD): 68 (계정에서 사용 가능한 모든 자금이 해당 단일 포지션의 마진으로 사용된다고 가정) 레버리지: 1:200 오버나이트 파이낸싱은 롱 포지션의 경우 -1.31 USD 이고 숏 포지션의 경우 -0.58 USD 입니다 (보유 기간이 1 박이라고 가정할 경우) 스프레드는 1 핏입니다 (스프레드는 이미 개시 및 마감 거래 비율에 포함되어 있다고 가정합니다)			
긍정적 시나리오: 이 시나리오는 US 500 (S&P 500) 5 계약 매수 포지션과 개시 및 마감 거래 비율 사이에 +1% 상승을 가정합니다.	거래 방향: 매수 개시되어 있는 거래 비율: 2,720.00 USD 종가: 2,747.20 USD 변동: +1% PL (USD): +136.00 O.F. 이후 PL (USD): +134.69 수익: +198.07%	자본 수익률 +198.07%	
불리한 시나리오: 이 시나리오는 US 500 (S&P 500) 5 계약 매도 포지션과 개시 및 마감 거래 비율 사이에 1% 상승을 가정합니다.	거래 방향: 매도 개시되어 있는 거래 비율: 2,720.00 USD 종가: 2,692.80 USD 변동: +1% PL (USD): -136.00 O.F. 이후 PL (USD): -136.58 수익: -200.85%. 그러나 마이너스	자본 수익률 -100%	

	잔고 보호 메커니즘이 적용되어 PL (USD)이 -73 USD 가 되고 수익이 -100 %가 되면 거래가 종료됩니다.	
보통 시나리오: 이 시나리오는 US 500 (S&P 500) 5 계약 매수 포지션과 개시 및 마감 거래 비율 사이에 +0.25% 상승을 가정합니다.	거래 방향: 매수 개시되어 있는 거래 비율: 2,720.00 USD 증가: 2,726.8 USD 변동: +0.25% PL (USD): +34.00 O.F. 이후 PL (USD): +32.69 수익: +48.07%	자본 수익률 +48.07%

비용 안내			
일회성 비용	스프레드	예를 들어 1 핏 스프레드로 US 500 지수에서 5 계약의 포지션을 개시한다고 가정합니다. US 500 지수의 핏은 가격에서 1 USD 와 같습니다 (예: 1.00). $5 \times 1 = 5$ USD 입니다. 거래 개시 시 P/L 에서 5 USD 가 차감되므로 거래 개시 직후 해당 거래의 P/L 은 -5.00 USD 가됩니다.	스프레드 비용= -5 USD 투자 스프레드 비용 %: 7.35%
지속적인 비용	오버나이트 파이낸싱	지수 CFD 의 인상률은 2.5 %입니다. 예를 들어 포지션이 1 박에 걸쳐 열려 있고 오버나이트 파이낸싱이 롱 포지션의 경우 -1.31 USD, 숏 포지션의 경우 -0.58 USD 라고 가정합니다 (오버나이트 파이낸싱 금액 = 오버나이트 파이낸싱 비율 (롱 포지션의 경우 -0.00961%, 숏 포지션의 경우 -0.00428%) x 거래량 (상품 통화로 표시) (13,600 USD)).	롱 포지션의 오버나이트 파이낸싱= -1.31 USD , 숏 포지션의 경우= -0.58 USD 롱 포지션의 경우 투자 금액에 대한 오버나이트 파이낸싱 % = -0.00961% , 숏 포지션의 경우 = -0.00428%
지속적인 비용	롤오버와 롤오버 스프레드	특정 지수는 기초 상품 혹은 기초 선물 시장에 따라 한 달에 한 번 또는 격월로 발생할 수 있는 롤오버의 대상이됩니다. 롤오버 날짜에 대한 자세한 내용은 회사의 거래 조건을 참조하십시오. 롤오버 시 고객에게 스프레드가 청구됩니다. 해당 스프레드는 롤오버가 예정된 시점에 거래가 열려있을 때마다 부과됩니다.	스프레드 비용 = -5 USD

		롤오버는 현재와 다음 선물 계약 사이의 차이를 상쇄하고 지속적인 거래를 허용하기 위한 것입니다.	투자 스프레드 비용 %: 0.0367%
--	--	---	---------------------------------

주식 CFD

가정 :

기초자산 단위 거래 금액: 10 | 사용된 마진 (USD): 135 (계정에서 사용 가능한 모든 자금이 해당 단일 포지션의 마진으로 사용된다고 가정) | 레버리지: 1:20 | 오버나이트 파이낸싱은 롱 포지션의 경우 -0.46 USD 이고 숏 포지션의 경우 -0.29 USD 입니다 (보유 기간이 1 박이라고 가정할 경우) | 스프레드는 44 픽입니다 (스프레드는 이미 개시 및 마감 거래 비율에 포함되어 있다고 가정합니다)

긍정적 시나리오: 이 시나리오는 애플 10 주의 매수 포지션과 개시 및 마감 거래 비율 사이에 10%의 상승을 가정합니다.	거래 방향: 매수 개시되어 있는 거래 비율: 270.00 USD 종가: 297.00 USD 변동: +10% PL (USD): +270.00 O.F. 이후 PL (USD): +269.54 수익: +199.66%	자본 수익률 +199.66%
불리한 시나리오: 이 시나리오는 애플 10 주의 매수 포지션과 개시 및 마감 거래 비율 사이에 -11%의 하락을 가정합니다.	거래 방향: 매수 개시되어 있는 거래 비율 270.00 USD 종가: 240.30 USD 변동: -11% PL (USD): -297.00 O.F. 이후 PL (USD): -297.46 수익: -220.34%. 그러나 마이너스 잔고 보호 메커니즘이 적용되어 PL (USD)이 -140 USD 가 되고 수익이 -100 %가 되면 거래가 종료됩니다.	자본 수익률 -100%
보통 시나리오: 이 시나리오는 애플 10 주의 매도 포지션과 개시 및 마감 거래 비율 사이에 -2%의 하락을 가정합니다.	거래 방향: 매도 개시되어 있는 거래 비율: 270.00 USD 종가: 264.6 USD 변동: -2% PL (USD): +54.00 O.F. 이후 PL (USD): +53.54 수익: +39.66%	자본 수익률 +39.66%

비용 안내

일회성 비용	스프레드	예를 들어 44 픽의 스프레드로 애플 주식 10 주를 거래한다고 가정합니다. 애플의 픽은 두 번째 십진수입니다 (예: 1 센트 또는 \$ 0.01). $10 \times 0.44 = 4.4$ USD 입니다. 거래 개시 시 P/L 에서 4.4 USD 의 금액이 차감되므로 거래 개시 직후 해당 거래의 P/L 은 - 4.4 USD 가됩니다.	스프레드 비용= -4.4 USD 투자 스프레드 비용 %: 3.26%
지속적인 비용	오버나이트 파이낸싱	주식 CFD 의 인상률은 5 %입니다. 예를 들어 포지션이 1 박에 걸쳐 열려 있고 오버나이트 파이낸싱이 롱 포지션의 경우 -0.46 USD, 숏 포지션의 경우 -0.29 USD 라고 가정합니다 (오버나이트 파이낸싱 금액 = 오버나이트 파이낸싱 비율 (롱 포지션의 경우 -0.01694%, 숏 포지션의 경우 -0.01083%) x 거래량 (상품 통화로 표시) (2,700 USD)).	롱 포지션의 오버나이트 파이낸싱= -0.46 USD , 숏 포지션의 경우= -0.29 USD 롱 포지션의 경우 투자 금액에 대한 오버나이트 파이낸싱 % = -0.01694% , 숏 포지션의 경우= -0.01083%

원자재 CFD

가정 : 기초자산 단위 거래 금액: 80 사용된 마진 (USD): 88 (계정에서 사용 가능한 모든 자금이 해당 단일 포지션의 마진으로 사용된다고 가정) 레버리지: 1:100 오버나이트 파이낸싱은 롱 포지션의 경우 -0.11 USD 이고 숏 포지션의 경우 -0.04 USD 입니다 (보유 기간이 1 박이라고 가정할 경우 스프레드는 50 픽입니다 (스프레드는 이미 개시 및 마감 거래 비율에 포함되어 있다고 가정합니다))			
긍정적 시나리오: 이 시나리오는 커피 80 파운드 매도 포지션과 개시 및 마감 거래 비율 사이에 -2% 하락을 가정합니다.	거래 방향: 매도 개시되어 있는 거래 비율: 110.00 USD 증가: 107.80 USD 변동: -2% PL (USD): +176.00 O.F. 이후 PL (USD): +175.96 수익: +199.95%		자본 수익률 +199.95%
불리한 시나리오: 이 시나리오는 커피 80 파운드 매수 포지션과 개시 및 마감 거래 비율 사이에 -6% 하락을 가정합니다.	거래 방향: 매수 개시되어 있는 거래 비율: 110.00 USD 증가: 103.40 USD 변동: -6% PL (USD): -528 O.F. 이후 PL (USD): -528.11 수익: -600.12%. 그러나 마이너스		자본 수익률 -100%

	잔고 보호 메커니즘이 적용되어 PL (USD)이 -88 USD 가 되고 수익이 -100 %가 되면 거래가 종료됩니다.	
보통 시나리오: 이 시나리오는 커피 80 파운드 매수 포지션과 개시 및 마감 거래 비율 사이에 +0.5% 상승을 가정합니다.	거래 방향: 매수 개시되어 있는 거래 비율: 110.00 USD 증가: 110.55 USD 변동: +0.5 % PL (USD): +44.00 O.F. 이후 PL (USD): +43.89 수익: +49.86%	자본 수익률 +49.86%

비용 안내			
일회성 비용	스프레드	예를 들어 50 핏의 스프레드로 80 파운드의 커피 포지션을 개시한다고 가정합니다. 커피 핏은 소수점 둘째 자리입니다 (예: 1 센트 또는 \$ 0.01). $80 \times 0.50 = 40$ USD 입니다. 40 USD 는 거래 개시 시 P/L 에서 차감되므로 거래 개시 직후 해당 거래의 P/L 은 -40 USD 가 됩니다.	스프레드 비용= -40 USD 투자 스프레드 비용 %: 45.45%
지속적인 비용	오버나이트 파이낸싱	예를 들어 포지션이 1 박에 걸쳐 열려 있고 오버나이트 파이낸싱은 롱 포지션의 경우 -1.4 USD, 숏 포지션의 경우 +0.01 USD 라고 가정합니다 (오버나이트 파이낸싱 금액 = 오버나이트 파이낸싱 비율 (롱 포지션의 경우 -0.01000%, 숏 포지션의 경우 -0.00389%) x 거래량 (상품 통화 기준) (8,800 USD)).	롱 포지션의 오버나이트 파이낸싱= -0.11 USD , 숏 포지션의 경우= -0.04 USD 롱 포지션의 경우 투자 금액에 대한 오버나이트 파이낸싱 % = - 0.01000% , 숏 포지션의 경우= -0.00389%
지속적인 비용	롤오버와 롤오버 스프레드	특정 원자재는 기초 상품 혹은 기초 선물 시장에 따라 한 달에 한 번 또는 격월로 발생할 수있는 롤오버의 대상이됩니다. 롤오버 날짜에 대한 자세한 내용은 회사의 거래 조건을 참조하십시오. 롤오버 시 고객에게 스프레드가 청구됩니다. 해당 스프레드는 롤오버가 예정된 시점에 거래가 열려있을 때마다 부과됩니다.	스프레드 비용 = -40 USD

		롤오버는 현재와 다음 선물 계약 사이의 차이를 상쇄하고 지속적인 거래를 허용하기 위한 것입니다.	투자 스프레드 비용 %: 45.45%
--	--	---	--------------------------------

암호화폐 CFD

가정 : 기초자산 단위 거래 금액: 1 사용된 마진 (USD): 715 (계정에서 사용 가능한 모든 자금이 해당 단일 포지션의 마진으로 사용된다고 가정) 레버리지: 1:10 오버나이트 파이낸싱은 롱 포지션의 경우 -4.16 USD 이고 숏 포지션의 경우 -3.76 USD 입니다 (보유 기간이 1 박이라고 가정할 경우) 스프레드는 50 피입니다 (스프레드는 이미 개시 및 마감 거래 비율에 포함되어 있다고 가정합니다)			
긍정적 시나리오: 이 시나리오는 1 비트코인 매도 포지션과 개시 및 마감 거래 비율 사이에 -10% 하락을 가정합니다.	거래 방향: 매도 개시되어 있는 거래 비율: 7,150 USD 종가: 6,435 USD 변동: -10% PL (USD): +715 O.F. 이후 PL (USD): + 711.24 수익: +99.47%		자본 수익률 +99.47%
불리한 시나리오: 이 시나리오는 마진 보호 메커니즘이 시행될 때 비트코인 1 매수 포지션과 개시 및 마감 거래 비율 사이에 -26 % 하락을 가정합니다.	거래 방향: 매수 개시되어 있는 거래 비율: 7,150 USD 종가: 5,291 USD 변동: -26% PL (USD): -1,859 O.F. 이후 PL (USD): -1,863.16 수익: -260.58%. 그러나 마이너스 잔고 보호 메커니즘이 적용되어 PL (USD)이 -88 USD 가 되고 수익이 -100 %가 되면 거래가 종료됩니다.		자본 수익률 -100%
보통 시나리오: 이 시나리오는 1 비트코인 매수 포지션과 개시 및 마감 거래 비율 사이에 2% 상승을 가정합니다.	거래 방향: 매수 개시되어 있는 거래 비율: 7,150 USD 종가: 7,293 USD 변동: +2% PL (USD): +143 O.F. 이후 PL (USD): 138.86 수익: +19.42%		자본 수익률 +19.42%

비용 안내

일회성 비용	스프레드	예를 들어 50 픽의 스프레드로 1 비트코인 포지션을 거래한다고 가정합니다. 비트코인의 픽은 가격이 1 포인트 (\$ 1)입니다. $1 \times 50 = 50$ USD 입니다. 50 USD 는 거래 개시 시 P/L 에서 차감되므로 거래 개시 직후 해당 거래의 P/L 은 -50 USD 가됩니다.	스프레드 비용= -50 USD 투자 스프레드 비용 %: 7%
지속적인 비용	오버나이트 파이낸싱	암호화폐의 CFD 인상은 암호화폐의 극심한 시장 조건으로 인해 크게 변동될 수 있습니다. 새 거래를 개시할 때 '도구'를 클릭한 다음 '상품 정보' 탭을 열어 가장 최근에 업데이트 된 값을 확인하세요. 예를 들어 포지션이 1 박에 걸쳐 열려 있고 오버나이트 파이낸싱이 롱 포지션의 경우 -4.16 USD, 숏 포지션의 경우 -3.76 USD 라고 가정합니다 (오버나이트 파이낸싱 금액 = 오버나이트 파이낸싱 비율 (롱 포지션의 경우-0.05861%, 숏 포지션의 경우 -0.05250 %) x 거래량 (상품 통화 기준) (7,150 USD)).	롱 포지션의 오버나이트 파이낸싱= -4.16 USD , 숏 포지션의 경우= -3.76 USD 롱 포지션의 경우 투자 금액에 대한 오버나이트 파이낸싱 % = -0.05861% , 숏 포지션의 경우= -0.05250%

노 레버리지 주식

가정 : 기초자산 단위 거래 금액: 1 사용된 마진 (USD): 270 (계정에서 사용 가능한 모든 자금이 해당 단일 포지션의 마진으로 사용된다고 가정) 레버리지: 1:1 롱 포지션은 오버나이트 파이낸싱이 없으나, 숏 포지션의 경우 오버나이트 파이낸싱이 있으며 금액은 -0.03 USD 입니다 (보유 기간이 1 박이라고 가정했을 경우) 스프레드는 44 픽입니다 (스프레드는 이미 개시 및 마감 거래 비율에 포함되어 있다고 가정합니다)			
긍정적 시나리오: 이 시나리오는 애플 1 주의 매수 포지션과 개시 및 마감 거래 비율 사이에 10%의 상승을 가정합니다.	거래 방향: 매수 개시되어 있는 거래 비율: 270.00 USD 증가: 297.00 USD 변동: +10% PL (USD): +27.00 수익: +10%		자본 수익률 +10%

불리한 시나리오: 이 시나리오는 애플 1 주의 매수 포지션과 개시 및 마감 거래 비율 사이에 -11%의 하락을 가정합니다.	거래 방향: 매수 개시되어 있는 거래 비율: 270.00 USD 종가: 240.30 USD 변동: -11% PL (USD): -29.70 수익: -11%	자본 수익률 -11%
보통 시나리오: 이 시나리오는 애플 1 주의 매도 포지션과 개시 및 마감 거래 비율 사이에 -2%의 하락을 가정합니다.	거래 방향: 매도 개시되어 있는 거래 비율: 270.00 USD 종가: 264.6 USD 변동: -2% PL (USD): +5.40 O.F. 이후 PL (USD): +5.37 수익: +1.99%	자본 수익률 +1.99%

비용 안내			
일회성 비용	스프레드	예를 들어 44 핏의 스프레드로 애플 주식 1 주를 거래한다고 가정합니다. 애플의 핏은 두 번째 십진수입니다 (예: 1 센트 또는 \$ 0.01). $1 \times 0.44 = 0.44$ USD 입니다. 거래 개시 시 P/L 에서 0.44 USD 의 금액이 차감되므로 거래 개시 직후 해당 거래의 P/L 은 -0.44 USD 가됩니다.	스프레드 비용= -0.44 USD 투자 스프레드 비용 %: 0.16%
지속적인 비용	오버나이트 파이낸싱	노 레버리지 주식에 대한 CFD 인상률은 5 %입니다. 새 거래를 시작할 때 '도구'를 클릭한 다음 '상품 정보' 탭을 열어 가장 최근에 업데이트 된 값을 확인하세요. 예를 들어 포지션이 1 박에 걸쳐 열려 있고 오버나이트 파이낸싱은 숏 포지션의 경우 -0.03 USD 라고 가정합니다 (오버나이트 파이낸싱 금액 = 오버나이트 파이낸싱 비율 (숏 포지션의 경우 -0.1083 %) x 거래량 (상품 통화 기준)(270 USD)). 장기 노 레버리지 포지션에 대한 오버나이트 파이낸싱은 없습니다.	숏 포지션에 대한 오버나이트 파이낸싱 = -0.03 USD 숏 포지션 투자에 대한 오버나이트 파이낸싱 % = -0.01083%

노 레버리지 암호화폐

가정 :

기초자산 단위 거래 금액: 0.1 | 사용된 마진 (USD): 250 (계정에서 사용 가능한 모든 자금이 해당 단일 포지션의 마진으로 사용된다고 가정) | 레버리지: 1:1 | 롱 포지션은 오버나이트 파이낸싱이 없으나, 숏 포지션의 경우 오버나이트 파이낸싱이 있으며 금액은 -0.09 USD 입니다 (보유 기간이 1 박이라고 가정했을 경우) | 스프레드는 1688 픽입니다 (스프레드는 이미 개시 및 마감 거래 비율에 포함되어 있다고 가정합니다)

긍정적 시나리오: 이 시나리오는 0.1 이더리움 매수 포지션과 개시 및 마감 거래 비율 사이에 10% 상승을 가정합니다.	거래 방향: 매수 개시되어 있는 거래 비율: 2500.00 USD 종가: 2750.00 USD 변동: +10% PL (USD): +25.00 수익: +10%	자본 수익률 +10%
불리한 시나리오: 이 시나리오는 0.1 이더리움 매수 포지션과 개시 및 마감 거래 비율 사이에 -11 % 하락을 가정합니다.	거래 방향: 매수 개시되어 있는 거래 비율: 2500.00 USD 종가: 2225.00 USD 변동: -11% PL (USD): -27.50 수익: -11%	자본 수익률 -11%
보통 시나리오: 이 시나리오는 0.1 이더리움 매도 포지션과 개시 및 마감 거래 비율 사이에 -2% 하락을 가정합니다.	거래 방향: 매도 개시되어 있는 거래 비율: 2500.00 USD 종가: 2450.00 USD 변동: -2% PL (USD): +5.00 O.F. 이후 PL (USD): +4.91 수익: +1.96%	자본 수익률 +1.96%

비용 안내			
일회성 비용	스프레드	예를 들어 1688 픽의 스프레드로 0.1 단위의 이더리움 포지션을 거래한다고 가정합니다. 이더리움의 픽은 두 번째 십진수 (예: 1 센트 또는 \$ 0.01)입니다. $0.1 \times 16.88 = 1.688$ USD 입니다. 1.688 USD 는 거래 개시 시 P/L 에서 차감되므로 거래 개시 직후 해당 거래의 P/L 은 -1.688 USD 가됩니다.	스프레드 비용= -1.688 USD 투자 스프레드 비용 %: 0.675%
지속적인 비용	오버나이트 파이낸싱	노 레버리지 암호화폐의 CFD 인상률은 암호 화폐의 극심한 시장 상황으로 인해 크게 변동될 수 있습니다. 새 거래를 시작할 때 '도구'를 클릭한 다음 '상품 정보' 탭을 열어 가장 최근에 업데이트 된 값을 확인하세요.	숏 포지션에 대한 오버나이트 파이낸싱= -0.09 USD

		<p>예를 들어 포지션이 1 박에 걸쳐 열려 있고 숏 포지션의 경우 오버나이트 파이낸싱 금액이 -0.09 USD 라고 가정합니다 (오버나이트 파이낸싱 금액 = 오버나이트 파이낸싱 비율 (숏 포지션의 경우 -0.03514 %) x 거래량(상품 통화 기준) (250 USD)). 장기 노 레버리지 포지션에 대한 오버나이트 파이낸싱은 없습니다.</p>	<p>숏 포지션 투자에 대한 오버나이트 파이낸싱 % = -0.03514%</p>
--	--	---	---



The Korean translation to this document is provided for convenience only. In case of contradiction, the English version below shall prevail

COMPANY PRODUCT INFORMATION

Contracts for Differences (“CFDs”)

This document provides information on Company’s products, either leveraged or non-leveraged (“**Company Products**”). The Company Products are over the counter (OTC) products which value is determined based on the value of the underlying assets, all as elaborated hereunder.

Objectives: The objective of the Company Products is to profit from changes in the price of the underlying asset. The client may profit or lose from Company Products based on the direction chosen (Buy or Sell) and the direction of the value of the underlying asset. The amount of profit or loss is determined based on the value of the underlying asset at the opening of a deal and its value at closing of the deal. Company Products are settled in cash only and the client has no rights whatsoever in or to the actual underlying asset. To open a deal, the client must have sufficient margin (“**Margin**”) in its account. For more details with regards to the initial Margin requirements of the various types of Company Products and specific trading hours, please check the Company’s [Trading Conditions](#).

Target Audience: Company’s Products are intended for retail clients that (i) are able to sustain the risk of loss of their entire investment amount within a short period of time; (ii) with risk-oriented objectives and/or speculative needs; and (iii) that intend to use the Company’s Products for short term investment, intraday trading and/or speculative trading.

Characteristic Trading Features

The Company Products generally have no maturity date or a minimum holding period. The client decides when to open and close a position. The P/L is calculated by - and presented on - the Company’s trading platform (“**Trading Platform**”) continuously, and losses on the positions will affect the client’s available margin. Any unrealized profits related to open positions shall be used to support the losing positions in the client’s account.

The Company Products may be affected by slippage or the inability to close a deal at the desired price due to unavailability of such price in the market. As previously stated, the Company Products are OTC products and therefore cannot be traded on any venue other than on the Company’s Trading Platform. There is no capital protection against market or liquidity risk. The prices of the underlying assets may fluctuate significantly in a short period of time, and if the change in price is against the direction chosen by the client, then the client could experience significant losses over a short period of time up to a maximum amount of the total investment in the client’s account (including client’s deposit(s) as well as any accumulated profits). However, the client will never owe the Company more than the available funds in the account due to the Company’s “Negative Balance Protection” policy. The client must maintain sufficient margin to keep the held position(s) open. It is possible to buy or sell the Company Products where the quote’s currency is different from the account’s base currency. In this case, the final amount debited or credited in the account will depend on the exchange rate between the two currencies. Please note that profits and losses are exacerbated by the level of leverage used. Higher leverage ratios result in higher profits if the client chose the correct direction, and higher losses if the market price went against the direction chosen by the client.

Holding periods and clients' cash out rights

The Company Products do not have a maturity date, they automatically rollover to the next trading day, therefore the Company does not in any way suggests and/or recommends specific holding periods for any type of position held in an account. You can cash out the Company Products at any point you wish during trading hours, but it may not be at a price beneficial to you or your investment goals.

Filing a Complaint

Complaints may be addressed to the Company via email to complaints@iforex.com. The complaint should set out the client's name, account number and the nature of the complaint.

Other relevant Information

This document does not contain all information relating to Company's Products. For further information about the different products, calculation of costs and the legally binding terms and conditions of the Company Products it is highly recommended to check the Company's [Trading Conditions](#).

Performance Scenarios and allocated Costs

Below are examples of performance scenarios and allocated costs of Company's Products based on the various underlying assets (currencies, ETFs, commodities, cryptocurrencies, indices and shares). For further information please check the Company's [Trading Conditions](#).

Currency based CFD

Assumptions:			
Deal amount in units of base asset (EUR): 10,000 Used margin (USD): 27.5 (assuming that all funds available in the account are used as margin on this single position) Leverage: 1:400 Overnight Financing amount is at -1.00 USD for Long Positions and at -0.15 USD for Short Positions (assuming holding period is 1 night) Spread is at 2 pips (assuming spread is already included in the opening and closing deal rates)			
Favorable Scenario: This scenario assumes a Buy position of 10,000 on EUR/USD and 0.5% increase between the opening and the closing deal rate.	Deal Direction: Buy Opening Deal Rate: 1.1000 Closing Deal Rate: 1.1055 Change: +0.5% PL (USD): +55 PL (USD) After O.F.: +54 Return: +196.36%		Return on Equity +196.36%
Unfavorable Scenario: This scenario assumes a Sell position of 10,000 on EUR/USD and a 0.5% increase between the opening and the closing deal rate.	Deal Direction: Sell Opening Deal Rate: 1.1000 Closing Deal Rate: 1.1055 Change: +0.5% PL (USD): -55 PL (USD) After O.F.: -55.15 Return: -200.55%. However, Negative Balance Protection mechanism will come into effect and the transaction will be closed once PL (USD) will be -25 USD with a Return -100%.		Return on Equity -100%

Moderate Scenario: This scenario assumes a Buy position of 10,000 on EUR/USD and 0.1% increase between the opening and closing deal rate.	Deal Direction: Buy Opening Deal Rate: 1.1000 Closing Deal Rate: 1.1011 Change: +0.1% PL (USD): +11 PL (USD) After O.F.: +10.85 Return: +39.45%	Return on Equity +39.45%
--	---	------------------------------------

What are the costs? (The following terms hereunder shall be repeated below in all the charts below)			
One-Off Costs	Spread	A spread is the difference between the Sell ("Bid") and Buy ("Ask") price of the CFD which is multiplied by the deal size. The standard minimum spread per each underlying asset is detailed on Company's website but each client may have different spreads on all or some of the underlying asset based on the client's history, trading volumes, deposits, activities or certain promotions. The personal spread is visible on the Trading Platform. For the purpose of the performance scenarios, we will assume a position of 10,000 EUR in EUR/USD with a 2 pips spread and a EUR/USD conversion rate of 1.1000. A pip in EUR/USD is the 4th decimal digit (e.g.: 0.0001). $10,000 \times 0.0002 = 2 \text{ USD}$. The amount of 2 USD will be deducted from the P/L upon opening the position and therefore immediately after opening the position the P/L of that transaction will be -2 USD.	Spread Cost = -2 USD Spread Cost % on investment: 7.27%
Ongoing Costs	Overnight Financing	The Company charges Overnight Financing (OF) for deals that remain open at the end of the daily trading session. This OF may be subject to credit or debit, calculated on the basis of the relevant interest rates for the currencies in which the underlying instrument is traded, plus a mark-up. The mark-up for CFDs on currencies is 0.75%, excluding CFDs underlined by exotic currency pairs, which may be subject to higher mark-up levels that may differ between Long (Buy) and Short (Sell) positions. For the purpose of the performance scenarios we will assume the position is held open for 1 night and the overnight financing amount is -1 USD for Long Positions and -0.15 USD for Short Positions (Overnight financing amount = Overnight financing percentage (-0.00919% for Long Positions and -0.00136% for Short Positions) x Deal Amount (11,000 USD) with a EUR/USD conversion rate of 1.1000).	Overnight Financing Amount for Long Positions = -1 USD and for Short Positions = -0.15 USD Overnight Financing % on investment amount for Long Positions = - 0.00919% and for Short Positions = -0.00136%

ETF based CFDs

Assumptions:

Deal amount in units of base asset: 10 | Used margin (USD): 68.25 (assuming that all funds available in the account are used as margin on this single position) | Leverage: 1:40 | Overnight Financing amount is at -0.45 USD for Long Positions and at -0.31 USD for Short Positions (assuming holding period is 1 night) | Spread is at 50 pips (assuming spread is already included in the opening and closing deal rates)

Favorable Scenario: This scenario assumes a Buy position of 10 units of "US 500 Trust" (SPY) and a 5% increase between the opening and the closing deal rate.	Deal Direction: Buy Opening Deal Rate: 273.00 USD Closing Deal Rate: 286.65 USD Change: +5% PL (USD): +136.5 PL (USD) After O.F.: +136.05 Return: +199.34%	Return on Equity +199.34%
Unfavorable Scenario: This scenario assumes a Buy position of 10 units of "US 500 Trust" (SPY) and an -5% decrease between the opening and the closing deal rate.	Deal Direction: Buy Opening Deal Rate: 273.00 USD Closing Deal Rate: 259.35 USD Change: -5% PL (USD): -136.5 PL (USD) After O.F.: -136.95 Return: -200.66%. However, Negative Balance Protection mechanism will come into effect and the transaction will be closed once PL (USD) will be -74 USD with a Return -100%.	Return on Equity -200.66%
Moderate Scenario: This scenario assumes a Buy position of 10 units of "US 500 Trust" (SPY) and +2% increase between the opening and closing deal rate.	Deal Direction: Buy Opening Deal Rate: 273.00 USD Closing Deal Rate: 278.46 USD Change: +2% PL (USD): +54.6 PL (USD) After O.F.: +54.15 Return: +79.34%.	Return on Equity +79.34%

What are the costs?

One-Off Costs	Spread	For the purpose of the performance scenarios, we will assume a position of 10 units of "US 500 Trust" (SPY) with a spread of 50 pips. A pip in "US 500 Trust" (SPY) is the 2nd decimal digit (e.g.: 0.01). $10 \times 0.50 = 5$ USD. The amount of 5 USD will be deducted from the P/L upon opening the transaction and therefore immediately after opening the transaction the P/L of that transaction will be -5 USD.	Spread Cost = -5 USD Spread Cost % on investment: 7.33%
Ongoing Costs	Overnight Financing	The mark-up for ETF CFDs is 5%. For the purpose of the performance scenarios we will assume the position is held open for 1 night and the overnight financing amount is at -0.45 USD for Long Positions and at -0.31 USD for Short Positions (Overnight financing amount = Overnight financing percentage (-0.01656% for Long Positions and -0.01122% for Short Positions) x Deal Amount in instrument currency (2730 USD)).	Overnight Financing Amount for Long Positions = -0.45 USD and for Short Positions = -0.31 USD Overnight Financing % on investment amount for Long Positions = -0.01656% and for Short Positions = -0.01122%

Index based CFDs

Assumptions:

Deal amount in units of base asset: 5 | Used margin (USD): 68 (assuming that all funds available in the account are used as margin on this single position) | Leverage: 1:200 | Overnight Financing amount is at -1.31 USD for Long Positions and at -0.58 USD for Short Positions (assuming holding period is 1 night) | Spread is at 1 pip (assuming spread is already included in the opening and closing deal rates)

Favorable Scenario: This scenario assumes a Buy position of 5 contracts of US 500 (S&P 500) and a 1% increase between the opening and the closing deal rate.	Deal Direction: Buy Opening Deal Rate: 2,720.00 USD Closing Deal Rate: 2,747.20 USD Change: +1% PL (USD): +136.00 PL (USD) After O.F.: +134.69 Return: +198.07%	Return on Equity +198.07%
Unfavorable Scenario: This scenario assumes a Sell position of 5 contracts of US 500 (S&P 500) and a 1% increase between the opening and the closing deal rate.	Deal Direction: Sell Opening Deal Rate: 2,720.00 USD Closing Deal Rate: 2,692.80 USD Change: +1% PL (USD): -136.00 PL (USD) After O.F.: -136.58 Return: -200.85%. However, Negative Balance Protection mechanism will come into effect and the transaction will be closed once PL (USD) will be -73 USD with a Return -100%.	Return on Equity -100%
Moderate Scenario: This scenario assumes a Buy position of 5 contracts of US 500 (S&P 500) and +0.25% increase between the opening and closing deal rate.	Deal Direction: Buy Opening Deal Rate: 2,720.00 USD Closing Deal Rate: 2,726.8 USD Change: +0.25% PL (USD): +34.00 PL (USD) After O.F.: +32.69 Return: +48.07%	Return on Equity +48.07%

What are the costs?

One-Off Costs	Spread	For the purpose of the performance scenarios we will assume a position of 5 contracts in the US 500 index with a spread of 1 pip. A pip in the US 500 index is equal to 1 USD in price (e.g.: 1.00). $5 \times 1 = 5$ USD. The amount of 5 USD will be deducted from the P/L upon opening the transaction and therefore immediately after opening the transaction the P/L of that transaction will be -5.00 USD.	Spread Cost = -5 USD Spread Cost % on investment: 7.35%
Ongoing Costs	Overnight Financing	The mark-up for index CFDs is 2.5%. For the purpose of the performance scenarios we will assume the position is held open for 1 night and the overnight financing amount is at -1.31 USD for Long Positions and at -0.58 USD for Short Positions (Overnight financing	Overnight Financing Amount for Long Positions = -1.31 USD and for Short Positions = -0.58 USD

		amount = Overnight financing percentage (-0.00961% for Long Positions and -0.00428% for Short Positions) x Deal Amount in instrument currency (13,600 USD)).	Overnight Financing % on investment amount for Long Positions = - 0.00961% and for Short Positions = -0.00428%
Ongoing Costs	Rollover and Rollover Spread	<p>Certain indices are subject to a rollover that can occur either once a month or every other month, depending on the underlying instrument and the underlying futures market. For details on the rollover dates please refer to the Company's Trading Conditions. At the time of the rollover the customer will be charged a spread. This spread will be charged whenever a deal remains open at the time as the rollover is scheduled.</p> <p>The rollover is meant to offset the gap between the <i>current and the next futures</i> contract and to allow for a continuous trading of an instrument, where the underlying market is a futures market with the underlying instrument subject to expiry dates.</p>	<p>Spread Cost = -5 USD</p> <p>Spread Cost % on investment: 0.0367%</p>

Share based CFDs

Assumptions: Deal amount in units of base asset: 10 Used margin (USD): 135 (assuming that all funds available in the account are used as margin on this single position) Leverage: 1:20 Overnight Financing amount is at -0.46 USD for Long Positions and at -0.29 USD for Short Positions (assuming holding period is 1 night) Spread is at 44 pips (assuming spread is already included in the opening and closing deal rates)			
Favorable Scenario: This scenario assumes a Buy position of 10 shares of Apple and a 10% increase between the opening and the closing deal rate.	Deal Direction: Buy Opening Deal Rate: 270.00 USD Closing Deal Rate: 297.00 USD Change: +10% PL (USD): +270.00 PL (USD) After O.F.: +269.54 Return: +199.66%		Return on Equity +199.66%
Unfavorable Scenario: This scenario assumes a Buy position of 10 shares of Apple and a -11% decrease between the opening and the closing deal rate.	Deal Direction: Buy Opening Deal Rate: 270.00 USD Closing Deal Rate: 240.30 USD Change: -11% PL (USD): -297.00 PL (USD) After O.F.: -297.46 Return: -220.34%. However, Negative Balance Protection mechanism will come into effect and the transaction will be closed once PL (USD) will be -140 USD with a Return -100%.		Return on Equity -100%

Moderate Scenario: This scenario assumes a Sell position of 10 shares of Apple and -2% decrease between the opening and closing deal rate.	Deal Direction: Sell Opening Deal Rate: 270.00 USD Closing Deal Rate: 264.6 USD Change: -2% PL (USD): +54.00 PL (USD) After O.F.: +53.54 Return: +39.66%	Return on Equity +39.66%
---	--	------------------------------------

What are the costs?			
One-Off Costs	Spread	For the purpose of the performance scenarios, we will assume a position of 10 shares of Apple with a spread of 44 pips. A pip in Apple is the 2nd decimal digit (e.g.: one cent, or \$0.01). $10 \times 0.44 = 4.4$ USD. The amount of 4.4 USD will be deducted from the P/L upon opening the transaction and therefore immediately after opening the transaction the P/L of that transaction will be -4.4 USD.	Spread Cost = -4.4 USD Spread Cost % on investment: 3.26%
Ongoing Costs	Overnight Financing	The mark-up for Share CFDs is 5%. For the purpose of the performance scenarios we will assume the position is held open for 1 night and the overnight financing amount is at -0.46 USD for Long Positions and at -0.29 USD for Short Positions (Overnight financing amount = Overnight financing percentage (-0.01694% for Long Positions and -0.01083% for Short Positions) x Deal Amount in instrument currency (2,700 USD)).	Overnight Financing Amount for Long Positions = -0.46 USD and for Short Positions = -0.29 USD Overnight Financing % on investment amount for Long Positions = -0.01694% and for Short Positions = -0.01083%

Commodity based CFDs

Assumptions:			
Deal amount in units of base asset: 80 Used margin (USD): 88 (assuming that all funds available in the account are used as margin on this single position) Leverage: 1:100 Overnight Financing amount is at -0.11 USD for Long Positions and at -0.04 USD for Short Positions (assuming holding period is 1 night) Spread is at 50 pips (assuming spread is already included in the opening and closing deal rates)			
Favorable Scenario: This scenario assumes a Sell position of 80 pounds of Coffee and a -2% decrease between the opening and the closing deal rate.	Deal Direction: Sell Opening Deal Rate: 110.00 USD Closing Deal Rate: 107.80 USD Change: -2% PL (USD): +176.00 PL (USD) After O.F.: +175.96 Return: +199.95%	Return on Equity +199.95%	

Unfavorable Scenario: This scenario assumes a Buy position of 80 pounds of Coffee and a -6% decrease between the opening and the closing deal rate.	Deal Direction: Buy Opening Deal Rate: 110.00 USD Closing Deal Rate: 103.40 USD Change: -6% PL (USD): -528 PL (USD) After O.F.: -528.11 Return: -600.12%. However, Negative Balance Protection mechanism will come into effect and the transaction will be closed once PL (USD) will be -88 USD with a Return -100%.	Return on Equity -100%
Moderate Scenario: This scenario assumes a Buy position of 80 pounds of Coffee and +0.5% increase between the opening and closing deal rate.	Deal Direction: Buy Opening Deal Rate: 110.00 USD Closing Deal Rate: 110.55 USD Change: +0.5 % PL (USD): +44.00 PL (USD) After O.F.: +43.89 Return: +49.86%	Return on Equity +49.86%

What are the costs?			
One-Off Costs	Spread	For the purpose of the performance scenarios we will assume a position of 80 pounds of Coffee with a spread of 50 pips. A pip of Coffee is the 2nd decimal digit (e.g.: one cent, or \$0.01). $80 \times 0.50 = 40$ USD. The amount of 40 USD will be deducted from the P/L upon opening the transaction and therefore immediately after opening the transaction the P/L of that transaction will be -40 USD.	Spread Cost = -40 USD Spread Cost % on investment: 45.45%
Ongoing Costs	Overnight Financing	For the purpose of the performance scenarios we will assume the position is held open for 1 night and the overnight financing amount is at -1.4 USD for Long Positions and at +0.01 USD for Short Positions (Overnight financing amount = Overnight financing percentage (-0.01000% for Long Positions and -0.00389% for Short Positions) x Deal Amount in instrument currency (8,800 USD)).	Overnight Financing Amount for Long Positions = -0.11 USD and for Short Positions = -0.04 USD Overnight Financing % on investment amount for Long Positions = - 0.01000% and for Short Positions = -0.00389%
Ongoing Costs	Rollover and Rollover Spread	Certain commodities are subject to a rollover that can occur either once a month or every other month, depending on the underlying instrument and the underlying futures market. For details on the rollover dates please refer to Company's Trading Conditions. At the time of the rollover the customer will be charged a spread. This spread will be charged whenever a deal remains open at the time as the rollover is scheduled.	Spread Cost = -40 USD Spread Cost % on investment: 45.45%

		The rollover is meant to offset the gap between the <i>current and the next</i> futures contract and to allow for a continuous trading of an instrument, where the underlying market is a futures market with the underlying instrument subject to expiry dates.	
--	--	--	--

Cryptocurrency based CFDs

Assumptions:			
Deal amount in units of base asset: 1 Used margin (USD): 715 (assuming that all funds available in the account are used as margin on this single position) Leverage: 1:10 Overnight Financing amount is at -4.16 USD for Long Positions and at -3.76 USD for Short Positions (assuming holding period is 1 night) Spread is at 50 pips (assuming spread is already included in the opening and closing deal rates)			
Favorable Scenario: This scenario assumes a Sell position of 1 Bitcoin and a -10% decrease between the opening and the closing deal rate.	Deal Direction: Sell Opening Deal Rate: 7,150 USD Closing Deal Rate: 6,435 USD Change: -10% PL (USD): +715 PL (USD) After O.F.: + 711.24 Return: +99.47%		Return on Equity +99.47%
Unfavorable Scenario: This scenario assumes a Buy position of 1 Bitcoin and a -26% decrease between the opening and the closing deal rate, when the margin protection mechanism comes into effect.	Deal Direction: Buy Opening Deal Rate: 7,150 USD Closing Deal Rate: 5,291 USD Change: -26% PL (USD): -1,859 PL (USD) After O.F.: -1,863.16 Return: -260.58%. However, Negative Balance Protection mechanism will come into effect and the transaction will be closed once PL (USD) will be -88 USD with a Return -100%.		Return on Equity -100%
Moderate Scenario: This scenario assumes a Buy position of 1 Bitcoin and 2% increase between the opening and closing deal rate.	Deal Direction: Buy Opening Deal Rate: 7,150 USD Closing Deal Rate: 7,293 USD Change: +2% PL (USD): +143 PL (USD) After O.F.: 138.86 Return: +19.42%		Return on Equity +19.42%

What are the costs?			
One-Off Costs	Spread	For the purpose of the performance scenarios, we will assume a position of 1 Bitcoin with a spread of 50 pips. A pip in Bitcoin is 1 point in price (\$1). $1 \times 50 = 50$ USD. The amount of 50 USD will be deducted from the P/L upon opening the transaction and therefore immediately after opening the transaction the P/L of that transaction will be -50 USD.	Spread Cost = -50 USD Spread Cost % on investment: 7%

Ongoing Costs	Overnight Financing	The mark-up for CFDs on cryptocurrencies can fluctuate significantly due to cryptocurrencies' extreme market conditions. When opening a new deal, click on 'Tools', then open the 'Instrument Info' tab to view the most updated values. For the purpose of the performance scenarios we will assume the position is held open for 1 night and the overnight financing amount is at -4.16 USD for Long Positions and at -3.76 USD for Short Positions (Overnight financing amount = Overnight financing percentage (-0.05861% for Long Positions and -0.05250% for Short Positions) x Deal Amount in instrument currency (7,150 USD)).	Overnight Financing Amount for Long Positions = -4.16 USD and for Short Positions = -3.76 USD Overnight Financing % on investment amount for Long Positions = - 0.05861% and for Short Positions = -0.05250%
----------------------	----------------------------	--	---

Non-Leveraged Shares

Assumptions: Deal amount in units of base asset: 1 Used margin (USD): 270 (assuming that all funds available in the account are used as margin on this single position) Leverage: 1:1 There is no Overnight Financing for Long Positions, however for Short, Overnight Financing amount is -0.03 USD (assuming holding period is 1 night) Spread is at 44 pips (assuming spread is already included in the opening and closing deal rates)			
Favorable Scenario: This scenario assumes a Buy position of 1 share of Apple and a 10% increase between the opening and the closing deal rate.	Deal Direction: Buy Opening Deal Rate: 270.00 USD Closing Deal Rate: 297.00 USD Change: +10% PL (USD): +27.00 Return: +10%		Return on Equity +10%
Unfavorable Scenario: This scenario assumes a Buy position of 1 share of Apple and a -11% decrease between the opening and the closing deal rate.	Deal Direction: Buy Opening Deal Rate: 270.00 USD Closing Deal Rate: 240.30 USD Change: -11% PL (USD): -29.70 Return: -11%		Return on Equity -11%
Moderate Scenario: This scenario assumes a Sell position of 1 share of Apple and -2% decrease between the opening and closing deal rate.	Deal Direction: Sell Opening Deal Rate: 270.00 USD Closing Deal Rate: 264.6 USD Change: -2% PL (USD): +5.40 PL (USD) After O.F.: +5.37 Return: +1.99%		Return on Equity +1.99%

What are the costs?

One-Off Costs	Spread	For the purpose of the performance scenarios, we will assume a position of 1 share of Apple with a spread of 44 pips. A pip in Apple is the 2nd decimal digit (e.g.: one cent, or \$0.01). $1 \times 0.44 = 0.44$ USD. The amount of 0.44 USD will be deducted from the P/L upon opening the transaction and therefore immediately after opening the transaction the P/L of that transaction will be -0.44 USD.	Spread Cost = -0.44 USD Spread Cost % on investment: 0.16%
Ongoing Costs	Overnight Financing	The mark-up for CFDs on Non-Leveraged shares is 5%. When opening a new deal, click on 'Tools', then open the 'Instrument Info' tab to view the most updated values. For the purpose of the performance scenarios, we will assume the position is held open for 1 night and the overnight financing amount is -0.03 USD for Short Positions (Overnight financing amount = Overnight financing percentage (-0.01083% for Short Positions) x Deal Amount in instrument currency (270 USD)). There's no Overnight Financing for Long Non-Leveraged Positions.	Overnight Financing Amount for Short Positions = -0.03 USD Overnight Financing % on investment amount for Short Positions = -0.01083%

Non-Leveraged Cryptocurrencies

Assumptions: Deal amount in units of base asset: 0.1 Used margin (USD): 250 (assuming that all funds available in the account are used as margin on this single position) Leverage: 1:1 There is no Overnight Financing for Long Positions, however for Short, Overnight Financing amount is -0.09 USD (assuming holding period is 1 night) Spread is at 1688 pips (assuming spread is already included in the opening and closing deal rates)			
Favorable Scenario: This scenario assumes a Buy position of 0.1 unit of Ethereum and a 10% increase between the opening and the closing deal rate.	Deal Direction: Buy Opening Deal Rate: 2500.00 USD Closing Deal Rate: 2750.00 USD Change: +10% PL (USD): +25.00 Return: +10%		Return on Equity +10%
Unfavorable Scenario: This scenario assumes a Buy position of 0.1 unit of Ethereum and a -11% decrease between the opening and the closing deal rate.	Deal Direction: Buy Opening Deal Rate: 2500.00 USD Closing Deal Rate: 2225.00 USD Change: -11% PL (USD): -27.50 Return: -11%		Return on Equity -11%
Moderate Scenario: This scenario assumes a Sell position of 0.1 unit of Ethereum and -2% decrease between the opening and closing deal rate.	Deal Direction: Sell Opening Deal Rate: 2500.00 USD Closing Deal Rate: 2450.00 USD Change: -2% PL (USD): +5.00 PL (USD) After O.F.: +4.91 Return: +1.96%		Return on Equity +1.96%

What are the costs?			
One-Off Costs	Spread	For the purpose of the performance scenarios, we will assume a position of 0.1 unit of Ethereum with a spread of 1688 pips. A pip in Ethereum is the 2nd decimal digit (e.g.: one cent, or \$0.01). $0.1 \times 16.88 = 1.688$ USD. The amount of 1.688 USD will be deducted from the P/L upon opening the transaction and therefore immediately after opening the transaction the P/L of that transaction will be -1.688 USD.	Spread Cost = -1.688 USD Spread Cost % on investment: 0.675%
Ongoing Costs	Overnight Financing	<p>The mark-up for CFDs on Non-Leveraged crypto currencies can fluctuate significantly due to cryptocurrencies' extreme market conditions. When opening a new deal, click on 'Tools', then open the 'Instrument Info' tab to view the most updated values.</p> <p>For the purpose of the performance scenarios, we will assume the position is held open for 1 night and the overnight financing amount is -0.09 USD for Short Positions (Overnight financing amount = Overnight financing percentage (-0.03514% for Short Positions) x Deal Amount in instrument currency (250 USD)). There's no Overnight Financing for Long Non-Leveraged Positions.</p>	<p>Overnight Financing Amount for Short Positions = -0.09 USD</p> <p>Overnight Financing % on investment amount for Short Positions = -0.03514%</p>