

この文書の日本語訳は便宜上提供されているものです。[下の英文版](#)との間で相違がある場合は、英文版が優先されます。

当社商品情報

差金決済取引（CFD）

このドキュメントは、レバレッジありまたはレバレッジなしの当社の商品（**当社商品**）に関する情報を提供します。当社商品は店頭（OTC）商品であり、その価値はすべて以下に詳述するように、基準資産の価値に基づいて決定されます。

目的：当社商品の目的は、基準資産の価格の変動から利益を得ることです。お客様は、選択した方向（買いまたは売り）および基準資産の価値の方向に基づいて、当社商品から利益または損失を得る可能性があります。損益の金額は、基準資産の取引開始時の価値と取引終了時の価値に基づいて決定されます。当社商品は現金でのみ清算され、お客様は実際の基準資産に対する権利を一切持ちません。取引を開始するには、お客様は口座に十分な証拠金（**証拠金**）を持っている必要があります。当社商品各種および特定の取引時間の初期証拠金要件詳細は、当社の[取引条件](#)を確認してください。

ターゲット・オーディエンス：当社商品は、次のような個人顧客を対象としています。； (i) 短期間で投資額全体を失うリスクに耐えられる。
(ii) リスク志向の目的や投機的ニーズを伴う。 (iii) 短期投資、デイトレード、投機的取引に当社商品を使用することを意図している。

特徴的な取引機能

当社商品には通常、満期日や最低保有期間はありません。お客様が、ポジションをいつ注文・決済するかを決定します。差損益は、当社の取引プラットフォーム（**取引プラットフォーム**）によって継続的に計算され、提示されます。ポジションの損失は、お客様の利用可能証拠金に影響します。未決済ポジションに関連する未確定利益は、お客様の口座で損失の出ているポジションをサポートするために使用されるものとして扱われます。

当社商品は、市場で希望の価格が入手できないことにより、スリッページや希望の価格での取引決済不能の影響を受ける可能性があります。前述のように、当社商品は OTC 商品であるため、当社の取引プラットフォーム以外の場所で取引することはできません。市場リスクや流動性リスクに対する資本保護はありません。基準資産の価格は短期間に大幅に変動する可能性があり、価格の変化がお客様の選択した方向に反する場合、お客様は最大口座への総投資額（お客様の入金と累積利益を含む）までの重大な損失を短期間に被る可能性があります。ただし、当社の「追証なし保証」ポリシーにより、お客様は口座で利用可能な資金を超えて当社に債務を負うことはありません。お客様は、保持するポジションを未決済のまま保つために十分な証拠金を維持する必要があります。見積もりの通貨が口座の基本通貨と異なる場合、当社商品の売買は可能です。この場合、口座で借方または貸方に記入される最終的な金額は、2つの通貨間の為替レートによります。損益は、使用されるレバレッジのレベルによって増幅されることに注意してください。レバレッジ比率が高いほど、お客様が正しい方向を選択した場合は利益が大きくなり、市場価格がお客様が選択した方向に反した場合は損失が大きくなります。

保有期間と顧客の清算権

当社商品には満期日がなく、自動的に次の取引日に繰り越されます。したがって、当社は、口座に保有されているポジションの特定の保有期間の提案や推奨を行いません。取引時間中はいつでも当社商品を清算できますが、それはあなたやあなたの投資目標にとって有益な価格ではない可能性があります。

苦情の提出

苦情は、当社に complaints@iforex.com までメールを介しての申し入れが可能です。苦情には、お客様の名前、口座番号、および苦情の性質を記載する必要があります。

その他の関連情報

このドキュメントには、当社商品に関連するすべての情報が含まれておりません。さまざまな商品、コストの計算、および当社商品の法的拘束力のある条件の詳細については、当社の[取引条件](#)を確認することを強くお勧めします。

パフォーマンスシナリオと割り当てられるコスト

以下は、さまざまな基準資産（通貨、ETF、商品、仮想通貨、指数、株式）に基づいた当社商品のパフォーマンスシナリオと割り当てられるコストの例です。詳細については、当社の[取引条件](#)を確認してください。

通貨ベース CFD

仮定： 基準資産単位での取引量(ユーロ)：10,000 利用証拠金（米ドル）：27.5（口座で利用可能なすべての資金がこの単一のポジションの証拠金として利用されると仮定） レバレッジ：1:400 オーバーナイト金利の金額は、ロングポジションで-1.00 米ドル、ショートポジションで-0.15 米ドルです（保有期間が1夜であると仮定） スプレッドは2 ピップです（スプレッドが注文および決済の取引レートに含まれていると仮定）		
有利なシナリオ： このシナリオでは、ユーロ/米ドル 10,000 の買いポジションと、取引注文と決済のレート間での 0.5% の増加を想定しています。	取引の方向: 買い 取引注文価格：1.1000 取引決済レート：1.1055 チェンジ：+0.5% 差損益（米ドル）：+55 差損益（米ドル） オーバーナイト金利後：+54 リターン：+196.36%	有効保有額に対するリターン： +196.36%
不利なシナリオ： このシナリオでは、ユーロ/米ドル 10,000 の売りポジションと、取引注文と決済のレート間での 0.5% の増加を想定しています。	取引の方向: 売り 取引注文価格：1.1000 取引決済レート：1.1055 チェンジ：+0.5% 差損益（米ドル）：-55 差損益（米ドル） オーバーナイト金利後：-55.15 リターン：-200.55%. ただし、追証なし保証メカニ	有効保有額に対するリターン： -100%

	ズムが有効になり、差損益（米ドル）が-25 米ドルになり、リターンが-100%になると、取引は決済されます。	
中程度のシナリオ：このシナリオでは、ユーロ/米ドル 10,000 の買いポジションと、取引注文と決済のレート間での 0.1% の増加を想定しています。	取引の方向: 買い 取引注文価格 : 1.1000 取引決済レート : 1.1011 チェンジ : +0.1% 差損益（米ドル） : +11 差損益（米ドル） オーバーナイト金利後 : +10.85 リターン : +39.45%	有効保有額に対するリターン : +39.45%

コストは？（ここから以下の用語は、以下のすべてのチャートで繰り返されるものとしてします）			
1 回限りのコスト	スプレッド	スプレッドは、CFD の売り（ビッド）価格と買い（アスク）価格の差に取引サイズを掛けたものです。各基準資産ごとの標準的な最小スプレッドは、当社のウェブサイトにて詳述されていますが、各お客様は、お客様の履歴、取引量、入金、活動、または特定のプロモーションに基づいて、基準資産のすべてまたは一部で異なるスプレッドを持つ場合があります。個人的なスプレッドは、取引プラットフォームで見ることができます。パフォーマンスシナリオの目的上、ユーロ/米ドルでスプレッド 2 ピップ、両替レート 1.1000、10,000 ユーロのポジションを想定します。ユーロ/米ドルの 1 ピップは、小数点以下 4 桁です（例 : 0.0001）。 $10,000 \times 0.0002 = 2$ 米ドル。ポジションを建てると、2 米ドルの金額が差損益から差し引かれます。したがって、ポジションを建てた直後は、その取引の差損益は-2 米ドルになります。	スプレッドコスト = -2 米ドル 投資に対するスプレッドコスト割合 : 7.27%
継続的なコスト	オーバーナイト金利	当社は、毎日の取引セッションの終了時に未決済の取引に対して、オーバーナイト金利（OF）を請求します。この OF は、基準資産が取引される通貨に関連する金利と調整に基づいて計算され、受け取りまたは支払いの対象となる場合があります。通貨の CFD の調整は 0.75% です。ただし、エキゾチック通貨ペアベースの CFD は、これより高い調整レベルの対象となる可能性があります。パフォーマンスシナリオのために、ポジションは 1 夜未決済であり、オーバーナイト金利金額はロングポジションで-1 米ドル、ショートポジションで-0.15 米ドルであると想定します（オーバーナイト金利金額=オーバーナイト金利割合（ロングポジションで-0.00919%、ショートポジションで-0.00136%）x 取引金額（11,000 米ドル）、ユーロ/米ドル両替レート 1.1000）。	オーバーナイト金利金額、ロングポジション = -1 米ドル 、ショートポジション = -0.15 米ドル 投資額に対するオーバーナイト金利割合、ロングポジション = -0.00919% 、ショートポジション = -0.00136%

ETF ベース CFD

仮定：

基準資産単位での取引量：10 | 利用証拠金（米ドル）：68.25（口座で利用可能なすべての資金がこの単一のポジションの証拠金として利用されると仮定） | レバレッジ：1:40 | オーバーナイト金利の金額は、ロングポジションで-0.45 米ドル、ショートポジションで-0.31 米ドルです（保有期間が1夜であると仮定） | スプレッドは50 ピップです（スプレッドが注文および決済の取引レートに含まれていると仮定）

<p>有利なシナリオ：このシナリオでは、「米国 500 トラスト」（SPY）の買いポジション 10 単位と、取引注文と決済のレート間での 5%の増加を想定しています。</p>	<p>取引の方向: 買い 取引注文価格：273.00 米ドル 取引決済レート：286.65 米ドル チェンジ：+5% 差損益（米ドル）：+136.5 差損益（米ドル）オーバーナイト金利後：+136.05 リターン：+199.34%</p>	<p>有効保有額に対するリターン： +199.34%</p>
<p>不利なシナリオ：このシナリオでは、「米国 500 トラスト」（SPY）の買いポジション 10 単位と、取引注文と決済のレート間での 5%の減少を想定しています。</p>	<p>取引の方向: 買い 取引注文価格：273.00 米ドル 取引決済レート：259.35 米ドル チェンジ：-5% 差損益（米ドル）：-136.5 差損益（米ドル）オーバーナイト金利後：-136.95 リターン：-200.66%. ただし、追証なし保証メカニズムが有効になり、差損益（米ドル）が-74 米ドルになり、リターンが-100%になると、取引は決済されます。</p>	<p>有効保有額に対するリターン： -200.66%</p>
<p>中程度のシナリオ：このシナリオでは、「米国 500 トラスト」（SPY）の買いポジション 10 単位と、取引注文と決済のレート間での 2%の増加を想定しています。</p>	<p>取引の方向: 買い 取引注文価格：273.00 米ドル 取引決済レート：278.46 米ドル チェンジ：+2% 差損益（米ドル）：+54.6 差損益（米ドル）オーバーナイト金利後：+54.15 リターン：+79.34%.</p>	<p>有効保有額に対するリターン： +79.34%</p>

コストは？			
1 回限りのコスト	スプレッド	パフォーマンスシナリオの目的のために、米国 500 トラスト(SPY) 10 単位、スプレッド 50 ピップのポジションを想定します。米国 500 トラスト(SPY) の 1 ピップは小数点以下第 2 位です（例：1 セントまたは\$ 0.01）。 $10 \times 0.50 = 5$ 米ドル。取引開始時に 5 米ドルが差損益から差し引かれるため、取引開始直後の差損益は-5 米ドルになります。	スプレッドコスト= -5 米ドル 投資に対するスプレッドコスト割合： 7.33%

継続的なコスト	オーバーナイト金利	ETF CFD の調整は 5% です。パフォーマンスシナリオの目的のために、ポジションは 1 夜未決済であり、オーバーナイト金利金額はロングポジションで -0.45 米ドル、ショートポジションで -0.31 米ドルであると想定します（オーバーナイト金利金額 = オーバーナイト金利割合（ロングポジションで -0.01656%、ショートポジションで -0.01122%） × 銘柄通貨での取引金額（2730 米ドル））。	オーバーナイト金利金額、ロングポジション = -0.45 米ドル、ショートポジション = -0.31 米ドル 投資額に対するオーバーナイト金利割合、ロングポジション = -0.01656%、ショートポジション = -0.01122%
---------	-----------	---	---

指数ベース CFD

仮定： 基準資産単位での取引量：5 利用証拠金（米ドル）：68（口座で利用可能なすべての資金がこの単一のポジションの証拠金として利用されると仮定） レバレッジ：1:200 オーバーナイト金利の金額は、ロングポジションで -1.31 米ドル、ショートポジションで -0.58 米ドルです（保有期間が 1 夜であると仮定） スプレッドは 1 ピップです（スプレッドが注文および決済の取引レートに含まれていると仮定）			
有利なシナリオ：このシナリオでは、米国 500（S&P 500）の買いポジション 5 契約と、取引注文と決済のレート間での 1% の増加を想定しています。	取引の方向: 買い 取引注文価格：2,720.00 米ドル 取引決済レート：2,747.20 米ドル チェンジ：+1% 差損益（米ドル）：+136.00 差損益（米ドル）オーバーナイト金利後：+134.69 リターン：+198.07%	有効保有額に対するリターン：+198.07%	
不利なシナリオ：このシナリオでは、米国 500（S&P 500）の売りポジション 5 契約と、取引注文と決済のレート間での 1% の増加を想定しています。	取引の方向: 売り 取引注文価格：2,720.00 米ドル 取引決済レート：2,692.80 米ドル チェンジ：+1% 差損益（米ドル）：-136.00 差損益（米ドル）オーバーナイト金利後：-136.58 リターン：-200.85%。ただし、追証なし保証メカニズムが有効になり、差損益（米ドル）が -73 米ドルになり、リターンが -100% になると、取引は決済されます。	有効保有額に対するリターン：-100%	
中程度のシナリオ：このシナリオでは、米国 500（S&P 500）の買いポジション 5 契約と、取引注文と決済のレート間での 0.25% の増加を想定しています。	取引の方向: 買い 取引注文価格：2,720.00 米ドル 取引決済レート：2,726.8 米ドル チェンジ：+0.25% 差損益（米ドル）：+34.00 差損益（米ドル）オーバーナイト金利後：+32.69 リターン：+48.07%	有効保有額に対するリターン：+48.07%	

コストは？			
1 回限りのコスト	スプレッド	パフォーマンスシナリオの目的のために、米国 500 指数 5 契約、スプレッド 1 ピップのポジションを想定します。米国 500 指数の 1 ピップは 1 ドルと同等です（例：1.00）。 $5 \times 1 = 5$ 米ドル。取引開始時に 5 米ドルが差損益から差し引かれるため、取引開始直後の差損益は-5 米ドルになります。	スプレッドコスト= -5 米ドル 投資に対するスプレッドコスト割合： 7.35%
継続的なコスト	オーバーナイト金利	指数 CFD の調整は 2.5%です。パフォーマンスシナリオの目的のために、ポジションは1夜未決済であり、オーバーナイト金利金額はロングポジションで-1.31 米ドル、ショートポジションで-0.58 米ドルであると想定します（オーバーナイト金利金額=オーバーナイト金利割合（ロングポジションで-0.00961%、ショートポジションで-0.00428%）x 銘柄通貨での取引金額（13,600 米ドル））。	オーバーナイト金利金額、ロングポジション=- 1.31 米ドル 、ショートポジション=- 0.58 米ドル 投資額に対するオーバーナイト金利割合、ロングポジション=- 0.00961% 、ショートポジション=- 0.00428%
継続的なコスト	ロールオーバーとロールオーバーズプレッド	<p>特定の指数は、基準銘柄および基準となる先物市場に応じて、毎月 1 度または隔月で発生する可能性のあるロールオーバーの対象となります。ロールオーバー日の詳細については、当社の取引条件をご参照ください。ロールオーバー時に、お客様にはスプレッドが請求されます。このスプレッドは、ロールオーバーが予定されている時点で取引が未決済のままである場合は常に請求されます。</p> <p>ロールオーバーは、現在の先物契約と次の先物契約の間の差を補正し、基準となる市場が基準銘柄の満期日の影響を受ける先物市場である銘柄の継続的な取引を可能にすることを目的としています。</p>	スプレッドコスト= -5 米ドル 投資に対するスプレッドコスト割合： 0.0367%

株式ベース CFD

仮定：
 基準資産単位での取引量：10 | 利用証拠金（米ドル）：135（口座で利用可能なすべての資金がこの単一のポジションの証拠金として利用されると仮定） | レバレッジ：1:20 | オーバーナイト金利の金額は、ロングポジションで-0.46 米ドル、ショートポジションで-0.29 米ドルです（保有期間が 1 夜であると仮定） | スプレッドは 44 ピップです（スプレッドが注文および決済の取引レートに含まれていると仮定）

有利なシナリオ ：このシナリオでは、アップル 10 株の買いポジションと、取引注文と決済のレート間での 10%の増加を想定しています。	取引の方向: 買い 取引注文価格 : 270.00 米ドル 取引決済レート : 297.00 米ドル チェンジ : +10% 差損益 (米ドル) : +270.00 差損益 (米ドル) オーバーナイト金利後 : +269.54 リターン : +199.66%	有効保有額に対するリターン : +199.66%
不利なシナリオ ：このシナリオでは、アップル 10 株の買いポジションと、取引注文と決済のレート間での 11%の減少を想定しています。	取引の方向: 買い 取引注文価格 : 270.00 米ドル 取引決済レート : 240.30 米ドル チェンジ : -11% 差損益 (米ドル) : -297.00 差損益 (米ドル) オーバーナイト金利後 : -297.46 リターン : -220.34%. ただし、追証なし保証メカニズムが有効になり、差損益 (米ドル) が-140 米ドルになり、リターンが-100%になると、取引は決済されます。	有効保有額に対するリターン : -100%
中程度のシナリオ ：このシナリオでは、アップル 10 株の売りポジションと、取引注文と決済のレート間での 2%の減少を想定しています。	取引の方向: 売り 取引注文価格 : 270.00 米ドル 取引決済レート : 264.6 米ドル チェンジ : -2% 差損益 (米ドル) : +54.00 差損益 (米ドル) オーバーナイト金利後 : +53.54 リターン : +39.66%	有効保有額に対するリターン : +39.66%

コストは？			
1 回限りのコスト	スプレッド	パフォーマンスシナリオの目的のために、アップル 10 株、スプレッド 44 ピップのポジションを想定します。アップルの 1 ピップは小数点以下第 2 位です (例 : 1 セントまたは\$ 0.01) 。 $10 \times 0.44 = 4.4$ 米ドル。取引開始時に 4.4 米ドルが差損益から差し引かれるため、取引開始直後の差損益は-4.4 米ドルになります。	スプレッドコスト= -4.4 米ドル 投資に対するスプレッドコスト割合 : 3.26%
継続的なコスト	オーバーナイト金利	株式 CFD の調整は 5%です。パフォーマンスシナリオの目的のために、ポジションは 1 夜未決済であり、オーバーナイト金利金額はロングポジションで-0.46 米ドル、ショートポジションで-0.29 米ドルであると想定します (オーバーナイト金利金額=オーバーナイト金利割合 (ロングポジションで-0.01694%、ショートポジションで-0.01083%) x 銘柄通貨での取引金額 (2,700 米ドル)) 。	オーバーナイト金利金額、ロングポジション=- 0.46 米ドル 、ショートポジション=- 0.29 米ドル 投資額に対するオーバーナイト金利割合、ロングポジション=- 0.01694% 、ショートポジション=- 0.01083%

商品ベース CFD

仮定： 基準資産単位での取引量：80 利用証拠金（米ドル）：88（口座で利用可能なすべての資金がこの単一のポジションの証拠金として利用されると仮定） レバレッジ：1:100 オーバーナイト金利の金額は、ロングポジションで-0.11 米ドル、ショートポジションで-0.04 米ドルです（保有期間が1夜であると仮定） スプレッドは50 ピップです（スプレッドが注文および決済の取引レートに含まれていると仮定）			
有利なシナリオ：このシナリオでは、80 ポンドのコーヒーの売りポジションと、取引注文と決済のレート間での2%の減少を想定しています。	取引の方向: 売り 取引注文価格：110.00 米ドル 取引決済レート：107.80 米ドル チェンジ：-2% 差損益（米ドル）：+176.00 差損益（米ドル）オーバーナイト金利後：+175.96 リターン：+199.95%	有効保有額に対するリターン：+199.95%	
不利なシナリオ：このシナリオでは、80 ポンドのコーヒーの買いポジションと、取引注文と決済のレート間での6%の減少を想定しています。	取引の方向: 買い 取引注文価格：110.00 米ドル 取引決済レート：103.40 米ドル チェンジ：-6% 差損益（米ドル）：-528 差損益（米ドル）オーバーナイト金利後：-528.11 リターン：-600.12%。ただし、追証なし保証メカニズムが有効になり、差損益（米ドル）が-88 米ドルになり、リターンが-100%になると、取引は決済されます。	有効保有額に対するリターン：-100%	
中程度のシナリオ：このシナリオでは、80 ポンドのコーヒーの買いポジションと、取引注文と決済のレート間での0.5%の増加を想定しています。	取引の方向: 買い 取引注文価格：110.00 米ドル 取引決済レート：110.55 米ドル チェンジ：+0.5% 差損益（米ドル）：+44.00 差損益（米ドル）オーバーナイト金利後：+43.89 リターン：+49.86%	有効保有額に対するリターン：+49.86%	

コストは？			
1 回限りのコスト	スプレッド	パフォーマンスシナリオの目的のために、コーヒー80 ポンド、スプレッド50 ピップのポジションを想定します。コーヒーの1 ピップは小数点以下第2位です（例：1 セントまたは\$ 0.01）。 $80 \times 0.50 = 40$ 米ドル。取引開始時に40 米ドルが差損益から差し引かれるため、取引開始直後の差損益は-40 米ドルになります。	スプレッドコスト= -40 米ドル 投資に対するスプレッドコスト割合： 45.45%
継続的なコスト	オーバーナイト金利	パフォーマンスシナリオの目的のために、ポジションは1 夜未決済であり、オーバーナイト金利の金額はロングポジションで-1.4 米ドル、ショートポジションで+0.01 米ドルであると想定します（オーバーナイト金利金額=オーバーナイト金利	オーバーナイト金利金額、ロングポジション=-0.11 米ドル、ショートポジション=-0.04 米ドル

		割合（ロングポジションでは-0.01000%、ショートポジションでは-0.00389%）X 銘柄通貨での取引金額（8,800 米ドル）。	投資額に対するオーバーナイト金利割合、 ロングポジション= - 0.01000%、ショートポ ジション= -0.00389%
継続的な コスト	ロールオ ーバーと ロールオ ーバース プレッド	<p>特定の商品は、基準銘柄および基準となる先物市場に応じて、毎月 1 度または隔月で発生する可能性のあるロールオーバーの対象となります。ロールオーバー日の詳細については、当社の取引条件をご参照ください。ロールオーバー時に、お客様にはスプレッドが請求されます。このスプレッドは、ロールオーバーが予定されている時点で取引が未決済のままである場合は常に請求されます。</p> <p>ロールオーバーは、現在の先物契約と次の先物契約の間の差を補正し、基準となる市場が基準銘柄の満期日の影響を受ける先物市場である銘柄の継続的な取引を可能にすることを目的としています。</p>	<p>スプレッドコスト=</p> <p>-40 米ドル</p> <p>投資に対するスプレッドコスト割合：</p> <p>45.45%</p>

仮想通貨ベース CFD

<p>仮定：</p> <p>基準資産単位での取引量：1 利用証拠金（米ドル）：715（口座で利用可能なすべての資金がこの単一のポジションの証拠金として利用されると仮定） レバレッジ：1:10 オーバーナイト金利の金額は、ロングポジションで-4.16 米ドル、ショートポジションで-3.76 米ドルです（保有期間が 1 夜であると仮定） スプレッドは 50 ピップです（スプレッドが注文および決済の取引レートに含まれていると仮定）</p>			
有利なシナリオ：このシナリオでは、1 ビットコインの売りポジションと、取引注文と決済のレート間での 10%の減少を想定しています。	取引の方向: 売り 取引注文価格：7,150 米ドル 取引決済レート：6,435 米ドル	チェンジ：-10% 差損益（米ドル）：+715 差損益（米ドル）オーバーナイト金利後：+ 711.24 リターン：+99.47%	有効保有額に対するリターン： +99.47%
不利なシナリオ：このシナリオでは、1 ビットコインの買いポジションと、取引注文時と証拠金保護メカニズムが有効になった決済時のレート間での 26%の減少を想定しています。	取引の方向: 買い 取引注文価格：7,150 米ドル 取引決済レート：5,291 米ドル	チェンジ：-26% 差損益（米ドル）：-1,859 差損益（米ドル）オーバーナイト金利後：-1,863.16 リターン：-260.58%。ただし、追証なし保証メカニズムが有効になり、差損益（米ドル）が-88 米ドルになり、リターンが-100%になると、取引は決済されます。	有効保有額に対するリターン： -100%

中程度のシナリオ：このシナリオでは、1 ビットコインの買いポジションと、取引注文と決済のレート間での 2% の増加を想定しています。	取引の方向: 買い 取引注文価格：7,150 米ドル 取引決済レート：7,293 米ドル チェンジ：+2% 差損益（米ドル）：+143 差損益（米ドル） オーバーナイト金利後：138.86 リターン：+19.42%	有効保有額に対するリターン： +19.42%
--	---	-------------------------------

コストは？			
1 回限りのコスト	スプレッド	パフォーマンスシナリオの目的のために、1 ビットコイン、スプレッド 50 ピップのポジションを想定します。ビットコインの 1 ピップは価格の 1 ポイント（1 米ドル）です $1 \times 50 = 50$ 米ドル。取引開始時に 50 米ドルが差損益から差し引かれるため、取引開始直後の差損益は -50 米ドルになります。	スプレッドコスト = -50 米ドル 投資に対するスプレッドコスト割合： 7%
継続的なコスト	オーバーナイト金利	仮想通貨 CFD の調整は、仮想通貨の極端な市況により大幅に変動する可能性があります。新しい取引を注文する際は、「ツール」をクリックし、「商品情報」タブを開いて、最新の値を表示します。パフォーマンスシナリオの目的のために、ポジションは 1 夜未決済であり、オーバーナイト金利金額はロングポジションで -4.16 米ドル、ショートポジションで -3.76 米ドルであると想定します（オーバーナイト金利金額 = オーバーナイト金利割合（ロングポジションで -0.05861%、ショートポジションで -0.05250%） \times 銘柄通貨での取引金額（7,150 米ドル））。	オーバーナイト金利金額、ロングポジション = -4.16 米ドル 、ショートポジション = -3.76 米ドル 投資額に対するオーバーナイト金利割合、ロングポジション = -0.05861% 、ショートポジション = -0.05250%

レバレッジなし株式

仮定： 基準資産単位での取引量：1 利用証拠金（米ドル）：270（口座で利用可能なすべての資金がこの単一のポジションの証拠金として利用されると仮定） レバレッジ：1:1 ロングポジションにはオーバーナイト金利はありませんが、ショートの場合、オーバーナイト金利の金額は -0.03 米ドルです（保有期間が 1 夜であると仮定）。 スプレッドは 44 ピップです（スプレッドが注文および決済の取引レートに含まれていると仮定）			
有利なシナリオ：このシナリオでは、アップル 1 株の買いポジションと、取引注文と決済のレート間での 10% の増加を想定しています。	取引の方向: 買い 取引注文価格：270.00 米ドル 取引決済レート：297.00 米ドル チェンジ：+10% 差損益（米ドル）：+27.00 リターン：+10%	有効保有額に対するリターン： +10%	

不利なシナリオ：このシナリオでは、アップル 1 株の買いポジションと、取引注文と決済のレート間での 11%の減少を想定しています。	取引の方向: 買い 取引注文価格：270.00 米ドル 取引決済レート：240.30 米ドル チェンジ：-11% 差損益（米ドル）：-29.70 リターン：-11%	有効保有額に対するリターン： -11%
中程度のシナリオ：このシナリオでは、アップル 1 株の売りポジションと、取引注文と決済のレート間での 2%の減少を想定しています。	取引の方向: 売り 取引注文価格：270.00 米ドル 取引決済レート：264.6 米ドル チェンジ：-2% 差損益（米ドル）：+5.40 差損益（米ドル）オーバーナイト金利後：+5.37 リターン：+1.99%	有効保有額に対するリターン： +1.99%

コストは？			
1 回限りのコスト	スプレッド	パフォーマンスシナリオの目的のために、アップル 1 株、スプレッド 44 ピップのポジションを想定します。アップルの 1 ピップは小数点以下第 2 位です（例：1 セントまたは \$0.01）。 $1 \times 0.44 = 0.44$ 米ドル。取引開始時に 0.44 米ドルが差損益から差し引かれるため、取引開始直後の差損益は-0.44 米ドルになります。	スプレッドコスト= -0.44 米ドル 投資に対するスプレッドコスト割合： 0.16%
継続的なコスト	オーバーナイト金利	レバレッジなし株式の CFD の調整は 5%です。新しい取引を注文するときは、「ツール」をクリックし、「商品情報」タブを開いて、最新の値を表示します。 パフォーマンスシナリオの目的のために、ポジションは 1 夜未決済であり、オーバーナイト金利の金額はショートポジションで-0.03 米ドルであると想定します（オーバーナイト金利金額=オーバーナイト金利割合（ショートポジションで-0.01083%）X 銘柄通貨での取引金額（270 米ドル））。レバレッジなしのロングポジションに対してはオーバーナイト金利はありません。	ショートポジションのオーバーナイト金利金額= -0.03 米ドル ショートポジションの投資額に対するオーバーナイト金利割合= -0.01083%

レバレッジなし仮想通貨

仮定：

基準資産単位での取引量：0.1 利用証拠金（米ドル）：250（口座で利用可能なすべての資金がこの単一のポジションの証拠金として利用されると仮定） レバレッジ：1:1 ロングポジションにはオーバーナイト金利はありませんが、ショートの場合、オーバーナイト金利の金額は-0.09 米ドルです（保有期間が1夜であると仮定）。 スプレッドは1688 ピップです（スプレッドが注文および決済の取引レートに含まれていると仮定）			
有利なシナリオ：このシナリオでは、イーサリアム 0.1 単位の買いポジションと、取引注文と決済のレート間での 10% の増加を想定しています。	取引の方向: 買い 取引注文価格：2500.00 米ドル 取引決済レート：2750.00 米ドル チェンジ：+10% 差損益（米ドル）：+25.00 リターン：+10%	有効保有額に対するリターン： +10%	
不利なシナリオ：このシナリオでは、イーサリアム 0.1 単位の買いポジションと、取引注文と決済のレート間での 11% の減少を想定しています。	取引の方向: 買い 取引注文価格：2500.00 米ドル 取引決済レート：2225.00 米ドル チェンジ：-11% 差損益（米ドル）：-27.50 リターン：-11%	有効保有額に対するリターン： -11%	
中程度のシナリオ：このシナリオでは、イーサリアム 0.1 単位の売りポジションと、取引注文と決済のレート間での 2% の減少を想定しています。	取引の方向: 売り 取引注文価格：2500.00 米ドル 取引決済レート：2450.00 米ドル チェンジ：-2% 差損益（米ドル）：+5.00 差損益（米ドル） オーバーナイト金利後：+4.91 リターン：+1.96%	有効保有額に対するリターン： +1.96%	

コストは？			
1 回限りのコスト	スプレッド	パフォーマンスシナリオの目的のために、イーサリアム 0.1 単位、スプレッド 1688 ピップのポジションを想定します。イーサリアムの 1 ピップは小数点以下第 2 位です（例：1 セントまたは\$ 0.01）。 $0.1 \times 16.88 = 1.688$ 米ドル。取引開始時に 1.688 米ドルが差損益から差し引かれるため、取引開始直後の差損益は 1.688 米ドルになります。	スプレッドコスト= -1.688 米ドル 投資に対するスプレッドコスト割合： 0.675%
継続的なコスト	オーバーナイト金利	レバレッジなし仮想通貨の CFD の調整は、仮想通貨の極端な市況により大幅に変動する可能性があります。新しい取引を注文するときは、「ツール」をクリックし、「商品情報」タブを開いて、最新の値を表示します。 パフォーマンスシナリオの目的のために、ポジションは 1 夜未決済であり、オーバーナイト金利の金額はショートポジションで-0.09 米ドルであると想定します（オーバーナイト金利金額=オーバーナイト金利割合（ショートポジションで-0.03514%）× 銘柄通貨での取引金額）	ショートポジションのオーバーナイト金利金額= -0.09 米ドル ショートポジションの投資額に対するオーバーナイト金利割合= -0.03514%

		(250 米ドル))。レバレッジなしのロングポジションに対してはオーバーナイト金利はありません。	
--	--	---	--



The Japanese 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>