

Ključni informativni dokument: CFD-ji na izpeljane indekse (Step indeksi)

1. Namen dokumenta

Ta dokument vam zagotavlja ključne informacije o tem naložbenem produktu. To ni marketinško gradivo. Informacije so zakonsko zahtevane, da vam pomagajo razumeti naravo, tveganja, stroške, možne dobičke in izgube tega produkta ter vam pomagajo primerjati z drugimi produkti.

2. Produkt

Ime produkta: Pogodbe za razliko ("CFD-ji") na izpeljane indekse (Step indeksi)

Proizvajalec produkta: Deriv Investments (Europe) Limited ("družba"), s sedežem na W Business Centre, Level 3, Triq Dun Karm, Birkirkara BKR 9033, Malta (Stran za stik: deriv.com/eu/contact-us, telefon: +356 2131 5791), regulira Malta Financial Services Authority. Ta dokument je bil nazadnje posodobljen 11. septembra 2025.

Kupujete produkt, ki ni preprost in ga je morda težko razumeti.

3. Kaj je ta produkt?

Tip: CFD-ji na izpeljane indekse — Step indeksi

CFD-ji so vrsta izvedenega finančnega instrumenta, kjer dobite posredno izpostavljenost do osnovnega sredstva in vam omogočajo špekuliranje na gibanje osnovnega sredstva. CFD-ji so vzvodni produkt, ki vam omogoča nakup ali prodajo pozicije z vplačilom določenega odstotka celotne vrednosti posla. To se imenuje 'zahteva za začetno kritje'. Trgovanje s kritjem lahko pomnoži vaše dobičke ali izgube. Za več informacij o trgovanju s kritjem in specifikacijah pogodb na CFD-je obiščite <https://deriv.com/eu/trade/cfds>.

Ustvarjanje naših izpeljanih indeksov vključuje najprej generiranje naključne številke, ki se nato uporabi za ustvarjanje tržne kotacije. Naš generator naključnih števil sledi kriptografsko varni metodologiji za generiranje naključnih števil iz enakomerne porazdelitve. To pomeni, da izpeljani indeksi niso odvisni od kakršnihkoli neugodnih tržnih razmer. Zato noben resnični dogodek ne more sprožiti gibanja cen na nepričakovan način. Za več informacij o instrumentih na izpeljanih indeksih obiščite deriv.com/eu/markets/derived-indices/synthetic-indices.

Step indeksi so izpeljani indeksi, zasnovani za ponujanje stabilnih, postopnih gibanj cen brez nepredvidljivih nihanj ali kompleksnih trendov. Vsako gibanje cene ali "korak" ima enako 50-% verjetnost gibanja navzgor ali navzdol, kar ustvarja enostavno in dosledno okolje za trgovanje. Številka v vsakem imenu indeksa (npr. Step 500) predstavlja velikost vsakega koraka v gibanju cene. Na primer, indeks Step 500 se ob vsakem "ticku" premakne za 0,5, navzgor ali navzdol, glede na verjetnost, kar zagotavlja preprosto in zanesljivo napredovanje.

Cilji

Pri trgovanju s CFD-ji je cilj špekulirati na rast ali padec osnovnega sredstva. Dobički in izgube so odvisni od gibanja cen osnovnega sredstva in velikosti vaše pozicije. Če na primer špekulirate, da bo cena sredstva narasla, kupite CFD (to imenujemo 'odprtje dolge pozicije') z namenom, da ga kasneje prodate po višji vrednosti. Nasprotno, če pričakujete, da bo cena padla, prodate CFD (to imenujemo 'odprtje kratke pozicije') z namenom, da bi ga kasneje odkupili po nižji ceni, kot ste ga prodali.

Dobiček ali izguba se izračuna kot razlika med zaključno in začetno vrednostjo pogodbe, pomnoženo z velikostjo trgovanja (enotami), in zmanjšano za stroške, kot je opisano spodaj v delu '**Kakšni so stroški?**'.

Namenjen malemu vlagatelju

CFD-ji so namenjeni vlagateljem, ki imajo znanje in izkušnje s trgovanjem s produkti z vzvodom. Potencialni vlagatelji bodo razumeli ključne koncepte trgovanja s kritjem, kako deluje vzvod in dejstvo, da lahko izgubijo več kot vplačano začetno kritje za odprte pozicije.

Trajanje

CFD-ji običajno nimajo določene zapadlosti ali roka trajanja, niti ni priporočenega obdobja držanja. Pozicije lahko odpirate in zapirate glede na gibanje trga ter vašo individualno strategijo in cilje.

Družba lahko enostransko prekine pogodbo v določenih okoliščinah, ki so zunaj nadzora družbe, med drugim v primeru:

- Umaknitev osnovnega sredstva ali produkta s trga,
- Strateška poslovna odločitev o prenehanju ponujanja produkta ali
- Regulativni poseg, ki zahteva ali nalaga prekinitev.

Poleg tega se lahko pogodba avtomatično prekine na vnaprej določenih datumih ali ob nastopu določenih dogodkov, kjer je to relevantno. Ti datumi in okoliščine bodo, če bodo znani, vnaprej sporočeni malemu vlagatelju.

Kakšna so tveganja in kakšen je možen donos?

Povzetek kazalnika tveganja (SRI)

Kazalnik SRI je vodilo do stopnje tveganja tega produkta v primerjavi z drugimi produkti. Prikazuje, kakšna je verjetnost, da boste izgubili denar zaradi gibanja cen ali če vam mi ne bi mogli izplačati. Ta produkt smo uvrstili v razred 7 od 7, kar pomeni najvišji razred tveganja. To zato, ker obstaja zelo velika možnost, da bi lahko izgubili več kot svojo začetno naložbo. CFD-ji so kompleksni produkti, relativno višja volatiliteta izpeljanih indeksov pa lahko še dodatno poveča vaše tveganje za izgubo. Posledično lahko izgubite celotno svojo naložbo.



Ta produkt nima minimalnega ali priporočenega obdobja držanja.

Bodite pozorni na valutno tveganje. Če prejmete plačila v drugi valuti, bo vaš končni donos odvisen od menjalnega razmerja med obema valutama. V določenih okoliščinah boste morda morali nakazati dodatna sredstva k začetni naložbi, da bi izpolnili zahteve kritja in ohranili odprto pozicijo. Vaša skupna izguba lahko bistveno preseže vloženi znesek.

Gibanje cen lahko vpliva na vaš CFD posel in morda ne boste vedno mogli zapreti pozicije po ugodni ceni, kar lahko bistveno vpliva na vaš donos. To tveganje ni upoštevano v zgoraj prikazanem SRI.

Ob negativnem gibanju cen in če dodatna sredstva niso položena, se lahko CFD samodejno zapre (stop-out). Izpeljani indeksi niso realni tržni indeksi; ni tržne likvidnosti ali tveganj osnovnega sredstva, mi pa bomo vedno nasprotna stranka za vse pogodbe. Ni kapitalne zaščite proti tržnim tveganjem, kreditnim tveganjem ali likvidnostnim tveganjem. Ta produkt ne vključuje nobene zaščite pred prihodnjo tržno uspešnostjo.

Scenariji donosnosti

CFD je izveden finančni instrument, ki sledi ceni osnovnega sredstva. CFD lahko doseže dobiček ali izgubo kot posledica gibanja cene osnovnega sredstva. CFD ima navedeni nakupni in prodajni ceni, pri čemer je razlika strošek posla (spread). Sprede vplivajo na donos vaše naložbe in so neposredno upoštevani v izračunu dobička.

Naslednji scenariji prikazujejo, kako bi se vaša naložba lahko izkazala. Lahko jih primerjate s scenariji drugih produktov. V naslednji tabeli je upoštevan indeks Step 500 z navedenimi parametri trgovanja v spodnji tabeli.

CFD (24-urno držanje, čez noč)					
Opis	Simbol/Enačba	Vrednost	Opis	Simbol/Enačba	Vrednost
Začetna cena (USD)	P	6.700,30	Marža %	M	20%
Velikost pogodbe	CS	10	Zahtevano kritje (USD)	$MR = P * CS * V * M$	13.400,60
Obseg (loti)	V	1	Nominalna vrednost posla (USD)	$N = P * CS * V$	67.003,00
Long (dolg) zamenjave (v %)	SL	-2,75%	Short (kratek) zamenjave (v %)	SS	-2,75%
Long (dolg)					
Scenarij donosnosti	Končna cena (USD)	Sprememba cene	Strošek (USD)		Dobiček/Izguba (USD)
Ugoden	6.750,00	0,74%	-10.118		486,88
Zmeren	6.725,60	0,38%	-10.118		242,88
Neugoden	6.696,20	-0,06%	-10.118		-51,12
Stres	6.620,90	-1,19%	-10.118		-804,12
Short (kratek)					
Scenarij donosnosti	Končna cena (USD)	Sprememba cene	Strošek (USD)		Dobiček/Izguba (USD)
Ugoden	6.620,90	-1,19%	-10.118		783,88
Zmeren	6.696,20	-0,06%	-10.118		30,88
Neugoden	6.725,60	0,38%	-10.118		-263,12
Stres	6.750,00	0,74%	-10.118		-507,12

Prikazani scenariji donosnosti predstavljajo, kaj lahko pričakujete glede na gibanje cene. Predstavljeni scenariji so zgolj informativni, vaš dejanski donos se bo razlikoval glede na gibanje trga in dolžino trajanja odprte pogodbe. Ti podatki ne upoštevajo vaše osebne davčne situacije, ki lahko vpliva na vaš donos.

Ti scenariji predvidevajo, da imate odprto le eno pozicijo in ne upoštevajo drugih odprtih pozicij. Če imate pri nas več odprtih pozicij, je vaše tveganje lahko kumulativno in ni omejeno le na eno pozicijo.

Zgornji stresni scenariji prikazujejo možen izkupiček v skrajnih tržnih razmerah, ne upoštevajo pa situacije, ko vam mi ne moremo izplačati sredstev.

Kaj se zgodi, če družba ne more izplačati?

Če družba ne more izpolniti svojih finančnih obveznosti, lahko izgubite celotno svojo naložbo.

Družba sodeluje v Skladu za nadomestilo vlagateljev, ki krije 90% naše neto obveznosti do stranke v zvezi z naložbami, ki so upravičene do nadomestila po Zakonu o investicijskih storitvah, vendar največ do 20.000 € na posamezno osebo. Več o Skladu za nadomestilo vlagateljev preberite tukaj: docs.deriv.com/tnc/eu/general-terms.pdf.

Kakšni so stroški?

Spodnje tabele prikazujejo primer zneskov, ki se odštejejo z vaše naložbe za pokritje različnih vrst stroškov skozi celotno časovno obdobje naložbe. Ti zneski so odvisni od tega, koliko vložite, kako dolgo držite produkt in kakšna je uspešnost produkta. Prikazani zneski so ilustrativne narave in temeljijo na hipotetičnem vložku.

Stroški skozi čas

Znižanje donosnosti ("RIY") prikazuje vpliv skupnih stroškov na donosnost naložbe. Skupni stroški vključujejo enkratne in redne tekoče stroške. Naslednja tabela prikazuje kumulativne stroške produkta za ilustrativno obdobje držanja enega dneva.

Stroški skozi čas	Long (dolg)	Short (kratek)
Nominalni znesek (USD)	67.003,00	67.003,00
Zahtevano kritje (USD)	13.400,60	13.400,60
Čas držanja (dni)	1	1
Skupni strošek (USD)	10,12	10,12
RIY kot odstotek nominalnega zneska	0,015%	0,015%
RIY kot odstotek zahtevanega kritja	0,076%	0,076%

Sestava stroškov

Spodnja tabela prikazuje različne vrste stroškov, ki nastanejo pri trgovanju z CFD-ji na Step indekse:

Razčlenitev stroškov			
Enkratni stroški	Spread	Spread je razlika med nakupno (ask) in prodajno (bid) ceno. Zaračuna se pri vsaki izvedbi nakupa in prodaje (round trip).	Na primer, če kupite 1 lot po ceni 6700,30 USD in je spread 0,00746 %, je strošek spreada: $6.700,30 \times 0,00746\% \times 10 \times 1 \times 1 = 5$ USD.
	Pretvorba valute	Pretvorba valute se izvaja pri zapiranju dobička ali izgube po naši trenutni tržni stopnji. Pretvorbe valute se uporabljajo le, kadar se valuta dobička razlikuje od valute računa.	Uporabljajo se trenutne tržne stopnje.
	Nočne stroške držanja pozicije (swaps)	Nočna provizija (swap) se zaračuna za odprte pozicije, ki ostanejo odprte čez noč. V naših pogojih "čez noč" pomeni vsako pozicijo, ki ostane odprta ob 20:59 GMT (ali 21:59 GMT v času poletnega časa). Ustrezna stopnja je odvisna od tržnih pogojev in obrestnih mer ter lahko povzroči bremenitev ali dobroimetje na vašem računu. Swap stopnje se lahko sčasoma spreminjajo.	Če je letna swap stopnja 2,75 % in cena 6.700,30 USD, je čeznočna swap provizija izračunana kot: $6.700,30 \times 10 \times 1 \times 1 \times 2,75\% \div 360 \text{ dni} = 5,118$ USD

Kako dolgo naj držim produkt in ali lahko predčasno dvignem denar?

CFD-ji so namenjeni kratkoročnemu trgovanju in praviloma niso primerni za dolgoročne naložbe. Ni priporočenega obdobja držanja in ni stroškov za preklic. CFD lahko odprete in zaprete kadarkoli med tržnimi urami.

Kako lahko vložim pritožbo?

Pritožbe lahko pošljete na complaints@deriv.com. Za več informacij o našem postopku reševanja pritožb si pogledajte razdelek o pritožbah v docs.deriv.com/tnc/eu/general-terms.pdf.

Drugi pomembni podatki

CFD-ji so na voljo na naši platformi Deriv MT5. Za dodatne informacije si preberite celoten niz pogojev tukaj: deriv.com/eu/terms-and-conditions. Lahko si natisnete te podatke za lastno evidenco ali pa brezplačno zahtevate papirno kopijo na compliance@deriv.com.