

Kľúčový informačný dokument: CFD na burzovo obchodované fondy (ETF)

1. Účel dokumentu

Tento dokument vám poskytuje kľúčové informácie o tomto investičnom produkte. Nejde o marketingový materiál. Tieto informácie sú požadované zákonom, aby vám pomohli pochopiť povahu, riziká, náklady a potenciálne zisky a straty tohto produktu a umožnili vám porovnať ho s inými produktmi.

2. Produkt

Názov produktu: Kontrakt na rozdiel ("CFD") na ETF

Výrobca produktu: Deriv Investments (Europe) Limited ("spoločnosť"), so sídlom W Business Centre, Level 3, Triq Dun Karm, Birkirkara BKR 9033, Malta (Stránka s kontaktmi: deriv.com/eu/contact-us, tel.: +356 2131 5791), je regulovaná Maltským úradom pre finančné služby. Tento dokument bol naposledy aktualizovaný 11. septembra 2025.

Chystáte sa kúpiť produkt, ktorý nie je jednoduchý a môže byť ťažké mu porozumieť.

3. Čo je tento produkt?

Typ: CFD na burzovo obchodované fondy ("ETF")

CFD sú formou derivátov, vďaka ktorým získavate nepriame vystavenie podkladovému aktívu a môžete špekulovať na jeho vývoj. CFD sú pákové produkty, ktoré vám umožňujú kúpiť alebo prediť pozíciu zložením iba percentuálnej časti z plnej hodnoty obchodu. Toto sa označuje ako „počiatočný požiadavok na maržu“. Obchodovanie na maržu môže znásobiť akékoľvek vaše zisky alebo straty. Viac informácií o obchodovaní na maržu a špecifikáciách CFD nájdete na <https://deriv.com/eu/trade/cfds>.

Obchodovanie CFD na ETF znamená, že podkladová investičná príležitosť je odvodená od prístupu na globálne trhy prostredníctvom jediného ETF – od technologických gigantov až po zlaté rezervy. ETF spravidla majú nižšie nákladové pomery v porovnaní s investičnými trustami alebo individuálnym vlastnením každého aktíva v ETF. Viac informácií o ETF nájdete na <https://deriv.com/eu/markets/etfs>.

Ciele

Pri obchodovaní CFD je cieľom špekulovať na rast alebo pokles hodnoty podkladového aktíva. Zisk alebo strata závisí od pohybu ceny podkladového aktíva a veľkosti vašej pozície. Napríklad, ak špekulujete, že cena aktíva porastie, kúpite CFD (tzv. „long“ pozícia) s úmyslom prediť neskôr za vyššiu cenu, ako ste kúpili. Naopak, ak očakávate pokles ceny, predáte CFD (tzv. „short“ pozícia) s cieľom kúpiť podkladové aktívum naspäť za nižšiu cenu, než ste predali.

Zisk alebo strata sa vypočíta ako rozdiel medzi zatváracou a otváracou hodnotou kontraktu, vynásobený veľkosťou obchodu (v jednotkách), mínus náklady uvedené nižšie v sekcii **‘Aké sú náklady?’** sekcia.

Zamýšľaný maloobchodný investor

CFD sú určené pre investorov, ktorí majú znalosti a skúsenosti s obchodovaním s pákovými produktmi. Pravdepodobní investori rozumejú kľúčovým pojmom obchodovania na maržu, fungovaniu páky a skutočnosti, že môžu stratiť viac, ako pôvodne zložili na maržu pre otvorenie pozície.

Doba platnosti

CFD spravidla nemajú stanovenú dobu splatnosti ani odporúčanú dobu držby. Môžete otvárať a zatvárať pozície v závislosti od pohybu trhu a vašich individuálnych obchodných stratégií a cieľov.

Spoločnosť môže jednostranne vypovedať kontrakt za určitých okolností, ktoré sú mimo kontroly spoločnosti, medzi ktoré patrí napríklad:

- Vyradenie podkladového aktíva alebo produktu z trhu,
- Strategické podnikateľské rozhodnutie o ukončení ponuky produktu alebo
- Regulačný zásah vyžadujúci alebo nariaďujúci ukončenie.

Zmluva môže byť navyše automaticky ukončená vopred stanovených termínoch alebo pri výskyte určitých udalostí, ak je to relevantné. Tieto termíny a okolnosti (ak sú známe) budú maloobchodnému investorovi oznámené vopred.

Aké sú riziká a čo môžem získať?

Súhrnný ukazovateľ rizika ('SRI')

SRI je ukazovateľ miery rizika tohto produktu v porovnaní s inými produktmi. Zobrazuje pravdepodobnosť, s akou môžete prísť o peniaze v dôsledku pohybov na trhoch alebo preto, že vám nevieme vyplatiť prostriedky. Tento produkt sme zaradili do kategórie 7 z 7, čo je najvyššia riziková trieda. Dôvodom je veľmi vysoká pravdepodobnosť, že môžete prísť o viac ako svoj počiatočný vklad. Podmienky volatility na trhu môžu ovplyvniť váš obchod a môže byť uzatvorený za nevýhodnú cenu, čo môže výrazne ovplyvniť váš výnos. V dôsledku toho môžete prísť o celú svoju investíciu.



Tento produkt nemá žiadnu minimálnu ani odporúčanú dobu držania.

Uvedomte si menové riziko. Ak dostanete platby v inej mene, konečná návratnosť závisí od výmenného kurzu medzi dvoma menami. V určitých prípadoch môžete byť povinný vykonať ďalšie platby k počiatočnej investícii, aby ste splnili maržové požiadavky a udržali pozíciu otvorenú. Celková strata, ktorú môžete utrieť, môže výrazne presiahnuť investovanú sumu.

Ste taktiež vystavení riziku podkladového aktíva, pretože náhle zmeny ceny alebo volatility môžu viesť k výrazným stratám. Neexistuje žiadna ochrana kapitálu pred trhovým, úverovým alebo likviditným rizikom. Toto riziko nie je zohľadnené v hore uvedenom SRI.

Musíte udržiavať dostatočnú maržu na účte, aby ste si udržali otvorenú pozíciu. V prípade negatívneho pohybu ceny, ak nebudú doplnené prostriedky, CFD môže byť automaticky uzatvorený, čo môže viesť k strate celej vašej investície. Tento produkt neposkytuje žiadnu ochranu pred budúcim vývojom trhu.

Scenáre výkonnosti

CFD je derivát, ktorý sleduje cenu podkladového aktíva. CFD generuje zisk alebo stratu v závislosti od pohybu ceny podkladového aktíva. CFD je ponúkaný s nákupnou a predajnou cenou, pričom rozdiel predstavuje poplatok za spread. Spready ovplyvňujú výnosy z vašej investície a sú priamo započítané do výpočtu zisku.

Nasledujúce scenáre ilustrujú, ako by sa vaša investícia mohla vyvíjať. Môžete ich porovnať so scenármi iných produktov. Nasledujúca tabuľka vychádza z CFD iShares Core US Aggregate Bond ETF (AGG.US) so zobrazenými obchodnými parametrami:

CFD (24-hodinová držba cez noc)					
Popis	Symbol/rovnica	Hodnota	Popis	Symbol/rovnica	Hodnota
Otváracia cena (USD)	P	97,97	Marža %	M	20%
Veľkosť kontraktu	CS	1	Požiadavka na maržu (USD)	$MR = P * CS * V * M$	19,59
Objem (lotoch)	V	1	Nominálna hodnota obchodu (USD)	$N = P * CS * V$	97,97
Swap pri long pozícii (v bodoch)	SL	-1,10	Swap pri short pozícii (v bodoch)	SS	-4,40
Long					
Scenár výkonnosti	Zatváracia cena (USD)	Zmena ceny	Náklad (USD)	Zisk/Strata (USD)	
Priaznivý	130,55	33,26 %	-0,371	32,21	
Stredný	114,23	16,60 %	-0,371	15,89	
Nepriaznivý	85,62	-12,61 %	-0,371	-12,72	
Stres	70,79	-27,74 %	-0,371	-27,55	
Short					
Scenár výkonnosti	Zatváracia cena (USD)	Zmena ceny	Náklad (USD)	Zisk/Strata (USD)	
Priaznivý	70,79	-27,74 %	-0,404	26,78	
Stredný	85,62	-12,61 %	-0,404	11,95	
Nepriaznivý	114,23	16,60 %	-0,404	-16,66	
Stres	130,55	33,26 %	-0,404	-32,98	

Zobrazené scenáre výkonnosti predstavujú, čo môžete získať v závislosti od pohybu ceny. Uvedené scenáre sú len orientačné; váš výnos sa bude líšiť v závislosti od vývoja trhu a doby držby kontraktu. Tieto údaje neberú do úvahy vašu osobnú daňovú situáciu, ktorá môže ovplyvniť váš výnos.

Tieto scenáre výkonnosti predpokladajú, že máte otvorenú iba jednu pozíciu a neberú do úvahy ďalšie pozície. Ak máte u nás viacero pozícií, vaše riziko môže byť kumulatívne a nie obmedzené len na jednu pozíciu.

Vyššie uvedené stresové scenáre ukazujú, čo by ste mohli získať späť v extrémnych trhových podmienkach; nezohľadňujú situáciu, kedy vám nemôžeme vyplatiť prostriedky.

Čo sa stane, ak spoločnosť nebude schopná vyplatiť?

Ak spoločnosť nebude schopná splniť svoje finančné záväzky, môžete prísť o celú svoju investíciu.

Spoločnosť je zapojená v schéme odškodnenia investorov, ktorá kryje 90 % čistej pohľadávky voči klientovi za investície, ktoré spĺňajú podmienky náhrady podľa Zákona o investičných službách, a to do maximálnej sumy 20 000 € na osobu. Viac o schéme odškodnenia investorov sa dozviete tu: docs.deriv.com/tnc/eu/general-terms.pdf.

Aké sú náklady?

Tabuľky nižšie zobrazujú príklad súm, ktoré sú strhávané z vašej investície na pokrytie rôznych typov nákladov počas životnosti investície. Tieto sumy závisia od toho, koľko investujete, ako dlho držíte produkt a ako sa produkt vyvíja. Uvedené čiastky sú ilustratívne na základe nominálnej investície.

Náklady v priebehu času

Redukcia výnosu („RIY“) ukazuje vplyv celkových nákladov, ktoré platíte, na výkonnosť investície. Celkové náklady zahŕňajú jednorazové náklady a priebežne opakujúce sa náklady. Nasledujúca tabuľka ukazuje kumulatívne náklady samotného produktu pre ilustratívne obdobie držania jeden deň.

Náklady v priebehu času	Long	Short
Nominálna suma (USD)	97,97	97,97
Požadovaná marža (USD)	19,59	19,59
Trvanie držby (dni)	1	1
Celkový náklad (USD)	0,37	0,40
RIY ako percento nominálnej sumy	0,379 %	0,412 %
RIY ako percento požadovanej marže	1,893 %	2,062 %

Zloženie nákladov

Nasledujúca tabuľka ukazuje rôzne typy nákladov pri obchodovaní CFD na ETF:

Rozpis nákladov			
Jednorazové náklady	Spread	Spread je rozdiel medzi nákupnou (ask) a predajnou (bid) cenou. Účtuje sa pri každom uzavretom obchode. Tieto indexy majú dynamický spread, ktorý sa rozširuje, keď istota očakávanej zmeny narastá.	Napríklad ak kúpite 1 lot za 97,97 USD a spread je 0,367 %, náklad na spread bude: $97,97 \text{ USD} \times 0,367 \% \times 1 \times 1 \times 1 = 0,36 \text{ USD}$.
	Konverzia meny	Konverzia meny sa uplatňuje pri uzatvorení zisku alebo straty podľa aktuálneho kurzu na trhu. Konverzia meny sa uplatňuje len vtedy, ak sa mena zisku líši od meny účtu.	Používajú sa aktuálne trhové kurzy.
	Náklady na držbu cez noc	Poplatok za držbu cez noc (swapy) sa účtuje za otvorené pozície vedené cez noc. V našich podmienkach „cez noc“ znamená každá pozícia, ktorá je otvorená o 20:59 GMT (alebo 21:59 GMT počas letného času). Uplatniteľná sadzba závisí od trhových podmienok a úrokových sadzieb; môže teda viesť ku debetu alebo kreditu na vašom účte. Swapové sadzby sa môžu meniť a kolísť v čase.	Ak je swapová sadzba 1,10 v bodoch, poplatok za swap cez noc je: $1,10 \times 1 \times 1 \times 1 \times 0,01 = 0,011 \text{ USD}$.

Ako dlho by som mal pozíciu držať a môžem si vybrať peniaze skôr?

CFD sú určené pre krátkodobé obchodovanie a zvyčajne nie sú vhodné pre dlhodobé investície. Nie je odporúčaná doba držby ani stornovacie poplatky. CFD môžete otvoriť a zatvoriť kedykoľvek počas otváracích hodín trhu.

Ako môžem podať sťažnosť?

Sťažnosti je možné zasielať na complaints@deriv.com. Viac o našom procese riešenia sťažností a sporov nájdete v sekcii zásady sťažností na docs.deriv.com/tnc/eu/general-terms.pdf.

Ďalšie relevantné informácie

CFD sú dostupné na platforme Deriv MT5. Viac informácií nájdete v kompletných zmluvných podmienkach tu: deriv.com/eu/terms-and-conditions. Tieto informácie si môžete vytlačiť pre svoju potrebu alebo požiadať o zaslanie vytlačenej kópie zadarmo na e-mail compliance@deriv.com.