

Document cu Informații Cheie: CFD-uri pe Indici Derivați (Indici Drift Switch)

1. Scopul documentului

Acest document vă oferă informații cheie despre acest produs de investiții. Nu este material de marketing. Informațiile sunt solicitate prin lege pentru a vă ajuta să înțelegeți natura, riscurile, costurile și câștigurile sau pierderile potențiale ale acestui produs și pentru a vă ajuta să îl comparați cu alte produse.

2. Produs

Numele produsului: Contracte pentru diferență („CFD-uri”) pe Indici Derivați (Indici Drift Switch)

Producătorul produsului: Deriv Investments (Europe) Limited („Compania”), situată la W Business Centre, Etajul 3, Triq Dun Karm, Birkirkara BKR 9033, Malta (Pagina de contact : deriv.com/eu/contact-us, telefon: +356 2131 5791), este reglementată de Malta Financial Services Authority. Acest document a fost actualizat ultima dată la 11 septembrie 2025.

Sunteți pe cale să achiziționați un produs care nu este simplu și poate fi dificil de înțeles.

3. Ce este acest produs?

Tip: CFD-uri pe Indici Derivați — Indici Drift Switch

CFD-urile sunt o formă de instrumente derivate prin care obțineți expunere indirectă la un activ suport, permițându-vă să speculați asupra activului suport. CFD-urile sunt produse cu efect de levier, permițându-vă să cumpărați sau să vindeți o poziție prin depunerea unui procent din valoarea totală a tranzacției. Aceasta este denumită „cerință de marjă inițială”. Tranzacționarea pe marjă poate multiplica orice câștiguri sau pierderi pe care le obțineți. Pentru mai multe informații despre tranzacționarea pe marjă și specificațiile contractului oferite pentru CFD-uri, vizitați <https://deriv.com/eu/trade/cfds>.

Generarea indicilor noștri derivați implică mai întâi generarea unui număr aleatoriu și apoi utilizarea acestui număr pentru a produce o cotație de piață. Generatorul nostru de numere aleatorii urmează o metodologie sigură criptografică pentru a genera numere aleatorii dintr-o distribuție uniformă. Aceasta înseamnă că Indicii Derivați nu vor fi afectați de condiții de piață nefavorabile. Prin urmare, niciun eveniment din lumea reală nu poate declanșa mișcarea prețului într-un mod neașteptat. Pentru mai multe detalii despre instrumentele disponibile pe Indici Derivați, vă rugăm să consultați deriv.com/eu/markets/derived-indices/synthetic-indices.

Indicii Drift Switch („DSI”) simulează trenduri de piață reale, unde prețurile activelor trec prin diferite faze sau regimuri. DSI sunt construiți pentru a imita un ciclu economic clasic format din creștere, consolidare și recesiune, fără a lua în calcul evenimentele extreme („tail events”, adică evenimente cu risc foarte rar și extrem). Indicii Drift Switch alternează între trei trenduri: regim de drift pozitiv/trend ascendent (faza de creștere), regim de drift negativ/trend descendent (faza de recesiune) și regim fără drift/trend lateral (faza de consolidare). Numărul din denumirea fiecărui Index Drift Switch arată timpul mediu, în minute, necesar pentru ca indicele să treacă de la un trend la altul. De exemplu, DSI10 ar schimba în mod obișnuit trendul la fiecare 10 minute, în medie.

Obiective

Când tranzacționați CFD-uri, obiectivul este să speculați asupra creșterii sau scăderii activului suport. Câștigurile și pierderile depind de mișcarea prețului activului suport și de dimensiunea poziției dumneavoastră. De exemplu, dacă speculați că prețul unui activ va crește, veți cumpăra un CFD (numit „poziție long”), intenționând să îl vindeți la o valoare mai mare decât cea de achiziție. În schimb, dacă anticipați că prețul va scădea, veți vinde un CFD (numit „poziție short”) cu intenția de a răscumpăra activul la un preț mai mic decât cel de vânzare.

Profitul sau pierderea se calculează luând diferența dintre valorile de închidere și deschidere ale contractului, înmulțind-o cu dimensiunea tranzacției (unități) și scăzând costurile detaliate mai jos în secțiunea **‘Care sunt costurile?’** de mai jos.

Investitorul de retail vizat

CFD-urile se adresează investitorilor care au cunoștințe și experiență în tranzacționarea produselor cu efect de levier. Probabilii investitori vor înțelege conceptele cheie legate de tranzacționarea pe marjă, modul în care funcționează efectul de levier și faptul că pot pierde mai mult decât marja inițial depusă pentru deschiderea poziției.

Durată

De regulă, CFD-urile nu au termene fixe sau dată de maturitate, iar perioada recomandată deținere nu există. Puteți deschide și închide poziții în funcție de mișcarea pieței și de strategia și obiectivele dumneavoastră individuale de tranzacționare.

Compania poate rezilia unilateral contractul în anumite circumstanțe independente de voința sa, care, printre altele, includ:

- Delistarea activului sau produsului suport,
- O decizie strategică de business de întrerupere a ofertei produsului sau
- Intervenția autorităților de reglementare care solicită sau impune încetarea.

În plus, contractul poate fi reziliat automat la date predefinite sau la apariția unor evenimente specifice, acolo unde este cazul. Aceste date și circumstanțe, dacă sunt cunoscute, vor fi comunicate în prealabil investitorului de retail.

Care sunt riscurile și ce aș putea obține în schimb?

Indicatorul sumar de risc („SRI”)

SRI este un ghid pentru nivelul de risc al acestui produs în comparație cu alte produse. Arată cât de probabil este să pierdeți bani din cauza mișcărilor de preț sau din cauza faptului că nu vă putem plăti. Am clasificat acest produs la 7 din 7, adică cea mai mare clasă de risc. Acest lucru se datorează faptului că există o șansă foarte ridicată să pierdeți mai mult decât investiția inițială. CFD-urile sunt produse complexe, iar volatilitatea relativ ridicată a Indicilor Derivați vă poate crește suplimentar riscul de pierdere. Prin urmare, puteți pierde întreaga investiție.



LOWER RISK

HIGHER RISK

Nu există o perioadă minimă sau recomandată de deținere pentru acest produs.

Fiți atent la riscul valutar. Dacă primiți plăți într-o altă monedă, randamentul final pe care îl veți obține depinde de cursul de schimb dintre cele două monede. În anumite circumstanțe, puteți fi obligat să efectuați plăți suplimentare la investiția inițială pentru a îndeplini cerințele de marjă și a menține poziția deschisă. Pierderea totală pe care o puteți înregistra poate depăși semnificativ suma investită.

Mișcarea prețului poate afecta tranzacția CFD-ului dumneavoastră, iar uneori este posibil să nu puteți închide poziția la un preț favorabil, ceea ce poate influența semnificativ randamentul. Acest risc nu este luat în calcul în SRI prezentat mai sus.

În cazul unei mișcări negative a prețului, dacă nu se depun fonduri suplimentare, CFD-ul poate fi lichidat automat (închis automat). Indicii Derivați nu sunt indici de piață reali; nu există lichiditate de piață sau riscuri ale activului suport, iar noi vom fi întotdeauna contrapartea tuturor contractelor. Nu există protecție a capitalului împotriva riscurilor de piață, risc de credit sau risc de lichiditate. Acest produs nu include nicio protecție împotriva performanței viitoare a pieței.

Scenarii de performanță

Un CFD este un instrument derivat care urmărește prețul unui activ suport. Un CFD va genera câștiguri sau va înregistra pierderi ca urmare a mișcării prețului activului suport. Un CFD va fi oferit cu un preț de cumpărare (Buy) și un preț de vânzare (Sell), diferența fiind comisionul de spread. Spread-urile vor afecta randamentul investiției dumneavoastră și sunt incluse direct în calculul profitului.

Următoarele scenarii ilustrează cum poate evolua investiția dumneavoastră. Le puteți compara cu scenariile altor produse. Tabelul următor ia în considerare DSI 10 cu parametrii de tranzacționare prezentați mai jos:

| CFD (perioadă de deținere 24 de ore, deținut peste noapte) | | | | | |
|--|-------------------------|-----------------|--|-----------------------|----------|
| Descriere | Simbol/Ecuație | Valoare | Descriere | Simbol/Ecuație | Valoare |
| Preț de deschidere (USD) | P | 5,130.50 | Margine % | M | 20% |
| Mărimea contractului | CS | 1 | Cerință de marjă (USD) | $MR = P * CS * V * M$ | 1,026.10 |
| Volum (loturi) | V | 1 | Valoarea notională a tranzacției (USD) | $N = P * CS * V$ | 5,130.50 |
| Swap Long (în %) | SL | -7.50% | Swap Short (în %) | SS | -7.50% |
| Long | | | | | |
| Scenariu de performanță | Preț de închidere (USD) | Modificare preț | Cost (USD) | Profit/Pierdere (USD) | |
| Favorabil | 5,803.21 | 13.11% | -2.079 | 670.63 | |
| Moderată | 5,166.41 | 0.70% | -2.079 | 33.83 | |
| Nefavorabil | 4,457.79 | -13.11% | -2.079 | -674.79 | |
| Stres | 3,697.66 | -27.93% | -2.079 | -1,434.92 | |
| Short | | | | | |
| Scenariu de performanță | Preț de închidere (USD) | Modificare preț | Cost (USD) | Profit/Pierdere (USD) | |
| Favorabil | 3,697.66 | -27.93% | -2.079 | 1,430.76 | |
| Moderată | 4,457.79 | -13.11% | -2.079 | 670.63 | |
| Nefavorabil | 5,166.41 | 0.70% | -2.079 | -37.99 | |
| Stres | 5,803.21 | 13.11% | -2.079 | -674.79 | |

Scenariile de performanță prezentate arată ce ați putea obține în funcție de mișcarea prețului. Scenariile prezentate sunt doar orientative; randamentul dumneavoastră va varia în funcție de cum evoluează piața și cât timp dețineți contractul. Aceste valori nu iau în considerare situația fiscală personală, care poate influența, de asemenea, randamentul.

Aceste scenarii de performanță presupun că aveți deschisă o singură poziție și nu iau în calcul alte poziții. Dacă aveți mai multe poziții cu noi, riscul dumneavoastră poate fi cumulativ și nu se limitează la o singură poziție.

Scenariile de stres de mai sus arată cât ați putea recupera în circumstanțe extreme de piață și nu iau în calcul o situație în care nu vă putem plăti.

Ce se întâmplă dacă Compania nu poate plăti?

Dacă societatea nu își poate îndeplini obligațiile financiare, puteți pierde întreaga investiție.

Compania participă la Schema de Compensare a Investitorilor, care acoperă 90% din răspunderea noastră netă față de un client pentru investiții care se califică pentru compensație conform Legii Serviciilor de Investiții, în limita a maximum 20.000 EUR pentru orice persoană. Aflați mai multe despre Schema de Compensare a Investitorilor aici: docs.deriv.com/tnc/eu/general-terms.pdf.

Care sunt costurile?

Tabelele de mai jos arată un exemplu de sume care se deduc din investiția dumneavoastră pentru a acoperi diferite tipuri de costuri pe parcursul întregii investiții. Aceste sume depind de valoarea investită, perioada pentru care mențineți produsul și performanța acestuia. Sumele prezentate sunt doar ilustrative, fiind bazate pe o sumă notională investită.

Costul în timp

Reducerea Randamentului („RIY”) arată impactul costurilor totale plătite asupra performanței investiției. Costurile totale includ costuri unice și costuri recurente continue. Tabelul următor arată costurile cumulative ale produsului pentru o perioadă deținută de o zi (exemplu ilustrativ).

| Costuri în timp | Long | Short |
|-----------------------------------|----------|----------|
| Suma notională (USD) | 5,130.50 | 5,130.50 |
| Marja necesară (USD) | 1,026.10 | 1,026.10 |
| Perioada deținerii (zile) | 1 | 1 |
| Cost total (USD) | 2.08 | 2.08 |
| RIY ca procent din suma notională | 0.041% | 0.041% |
| RIY ca procent din marja necesară | 0.203% | 0.203% |

Compoziția costurilor

Tabelul de mai jos prezintă tipurile de costuri implicate atunci când tranzacționați un CFD pe Indici Drift Switch:

| Detalierea costurilor | | | |
|-----------------------|--------------------------------------|--|--|
| Costuri unice | Spread | Spread-ul reprezintă diferența dintre prețul de cumpărare (ask) și cel de vânzare (bid). Se aplică pentru fiecare tranzacție completă (round trip). | De exemplu, dacă cumpărați 1 lot la prețul de 5.130,50 USD și spread-ul este 0,0197%, costul spread-ului va fi: 5.130,50 USD x 0,0197% x 1 x 1 x 1 = 1,01 USD. |
| | Conversie valutară | Conversiile valutare se aplică profitului sau pierderii la închidere, la cursul nostru de piață actual. Conversiile valutare se aplică doar atunci când moneda de profit diferă de moneda contului. | Se utilizează cursurile de piață actuale. |
| | Costuri dețineri peste noapte (Swap) | Comisionul deținerii peste noapte („swap”) se percepe pentru pozițiile deschise peste noapte. În termenii noștri, „peste noapte” înseamnă orice poziție care rămâne deschisă la 20:59 GMT (sau 21:59 GMT pe durata orei de vară). Rata aplicabilă depinde de condițiile de piață și de ratele dobânzilor și poate rezulta într-o debitare sau creditare a contului dumneavoastră. Ratele swap-ului pot suferi modificări și pot varia în timp. | Dacă rata anuală de swap este 7,5% și prețul este 5.130,50 USD, taxa swap peste noapte se calculează astfel: 5.130,50 USD x 1 x 1 x 1 x 7,5% ÷ 360 zile = 1,069 USD. |

Cât timp ar trebui să îl dețin și pot retrage banii mai devreme?

CFD-urile sunt destinate tranzacționării pe termen scurt și, în general, nu sunt potrivite pentru investiții pe termen lung. Nu există perioadă recomandată deținerii și nu există taxe de anulare. Puteți deschide și închide un CFD oricând în timpul orelor de tranzacționare.

Cum pot depune o plângere?

Plângerile pot fi trimise la complaints@deriv.com. Pentru mai multe detalii despre procesul nostru de gestionare a plângerilor și disputelor, vă rugăm consultați secțiunea dedicată politicii de plângeri la docs.deriv.com/tnc/eu/general-terms.pdf.

Alte informații relevante

CFD-urile sunt disponibile pe platforma noastră Deriv MT5. Pentru mai multe informații, consultați termenii și condițiile complete aici: deriv.com/eu/terms-and-conditions. Puteți imprima aceste informații pentru referință sau puteți solicita o copie pe hârtie gratuit, trimițând un e-mail la compliance@deriv.com.