

Document de informare cheie: CFD-uri pe Indici Derivați (Indici DEX)

1. Scopul documentului

Acest document vă oferă informații esențiale despre acest produs de investiții. Nu este material de marketing. Informațiile sunt cerute prin lege pentru a vă ajuta să înțelegeți natura, riscurile, costurile și potențialele câștiguri sau pierderi ale acestui produs și să vă ajute să îl comparați cu alte produse.

2. Produs

Nume produs: Contracte pentru diferență ("CFD-uri") pe Indici Derivați (Indici DEX)

Producător produs: Deriv Investments (Europe) Limited ("Compania"), situată la W Business Centre, Nivelul 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 pe 11 septembrie 2025.

Urmează 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 DEX

CFD-urile sunt o formă de instrument derivat prin care obțineți expunere indirectă la un activ suport, permițându-vă să speculați asupra acestuia. CFD-urile sunt produse cu efect de levier, oferindu-vă posibilitatea să cumpărați sau să vindeți o poziție prin depunerea unui procent din valoarea totală a tranzacției. Aceasta se numește „cerință de marjă inițială”. Tranzacționarea în marjă poate multiplica atât câștigurile cât și pierderile rezultate. Pentru mai multe informații despre tranzacționarea în marjă și specificațiile contractelor CFD, vizitați <https://deriv.com/eu/trade/cfds>.

Generarea Indiciilor Derivați se realizează prin generarea mai întâi a unui număr aleator și apoi utilizarea acestui număr pentru a produce o cotație de piață. Generatorul nostru de numere aleatoare urmează o metodologie securizată criptografic pentru a genera numere aleatorii dintr-o distribuție uniformă. Aceasta înseamnă că Indiciii Derivați nu vor fi afectați de nicio condiție nefavorabilă a pieței. Prin urmare, niciun eveniment din lumea reală nu poate declanșa mișcări de preț neașteptate. Pentru mai multe informații despre instrumentele disponibile pe Indici Derivați, vă rugăm să consultați deriv.com/eu/markets/derived-indices/synthetic-indices.

Indicii DEX simulează comportamentul pieței reale, unde prețul activului suport are variații mici frecvente și salturi sau scăderi mari ocazionale. Acești indici imită modul în care prețurile activelor suport ar reacționa la evenimentele pieței financiare. Un salt descendent semnifică un eveniment negativ, în timp ce un salt ascendent indică un eveniment pozitiv. Numărul din denumirea fiecărui index DEX arată timpul mediu, în secunde, între salturile sau scăderile majore. De exemplu, DEX 900 UP are scăderi mici frecvente și salturi majore ocazionale, care apar aproximativ la fiecare 900 de secunde. DEX 900 DN, pe de altă parte, are creșteri mici frecvente și scăderi majore ocazionale, care apar în medie la fiecare 900 de secunde.

Obiective

La tranzacționarea CFD-urilor, obiectivul este să speculați asupra creșterii sau scăderii unui activ suport. Câștigurile și pierderile depind de mișcările de preț ale activului suport și de dimensiunea poziției dumneavoastră. De exemplu, dacă speculați că prețul unui activ va crește, ați cumpăra un CFD (numit „poziție long”), având intenția să îl vindeți la o valoare mai mare decât cea de achiziție. În schimb, dacă anticipați că prețul va scădea, ați vinde un CFD (numit „poziție short”) cu intenția de a răscumpăra activul la un preț mai mic decât cel la care a fost vândut.

Profitul sau pierderea se calculează prin diferența dintre valoarea de închidere și cea de deschidere a contractului, înmulțită cu dimensiunea tranzacției (unități), din care se scad costurile menționate mai jos la secțiunea „**Care sunt costurile?**” secțiunea.

Investitor retail vizat

CFD-urile sunt destinate investitorilor care dețin cunoștințe și experiență cu tranzacționarea produselor cu efect de levier. Investitorii vizati vor înțelege conceptele cheie ale tranzacționării în marjă, modul în care funcționează efectul de levier și faptul că pot pierde mai mult decât marja inițială depusă pentru deschiderea poziției.

Durată

De obicei, CFD-urile nu au termen fix sau dată de maturitate, iar perioada de deținere recomandată nu există. Puteți deschide și închide poziții în funcție de mișcarea pieței și propria strategie și obiective de tranzacționare.

Compania poate denunța unilateral contractul în anumite circumstanțe speciale aflate în afara controlului său, care includ printre altele:

- Delistarea activului suport sau a produsului,
- O decizie strategică de afaceri de a înceta oferta produsului sau
- Intervenție de reglementare care impune sau obligă la încetarea contractului.

În plus, contractul se poate înceta automat la anumite date de încetare prestabilite sau la apariția anumitor evenimente, unde este cazul. Aceste date și circumstanțe, dacă sunt cunoscute, vor fi comunicate investitorului retail în avans.

Care sunt riscurile și ce puteți obține în schimb?

Indicator sumar de risc („SRI”)

SRI este un ghid privind nivelul de risc al acestui produs comparativ cu alte produse. Arată probabilitatea de a pierde bani din cauza variațiilor de preț sau a incapacității noastre de a vă plăti. Am clasificat acest produs cu 7 din 7, ceea ce reprezintă cea mai ridicată clasă de risc. Aceasta se datorează faptului că există o șansă foarte mare de a pierde mai mult decât investiția inițială. CFD-urile sunt produse complexe, iar volatilitatea relativ mai ridicată a Indiciilor Derivați poate accelera riscul de pierdere. Prin urmare, puteți pierde întreaga investiție.



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

Fiți conștienți de riscul valutar. Dacă primiți plăți într-o monedă diferită, randamentul final pe care îl veți obține depinde de cursul de schimb dintre cele două monede. În anumite circumstanțe, este posibil să fie necesar să efectuați plăți suplimentare aferente investiției inițiale pentru a îndeplini cerințele de marjă și pentru a menține poziția deschisă. Pierderea totală pe care o puteți suferi poate depăși semnificativ suma investită.

Mișcarea prețului poate afecta tranzacția CFD, iar uneori nu veți putea închide poziția la un preț favorabil, ceea ce poate afecta semnificativ randamentul. Acest risc nu este reflectat în indicatorul SRI de mai sus.

În cazul unei mișcări negative a prețului, dacă nu se depun fonduri suplimentare, CFD-ul poate fi lichidat automat. Indicii Derivați nu sunt indici ai pieței reale; nu există lichiditate de piață sau riscuri asociate activelor suport, iar noi vom fi mereu contrapartea tuturor contractelor. Nu există protecție a capitalului împotriva riscului de piață, de credit sau de lichiditate. Acest produs nu include nicio protecție împotriva performanțelor viitoare ale pieței.

Scenarii de performanță

Un CFD este un instrument derivat care urmărește prețul unui activ suport. Un CFD va genera câștiguri sau necesită pierderi ca urmare a mișcării prețului activului suport. Un CFD este oferit cu un preț de cumpărare și unul de vânzare, diferența fiind comisionul de tip spread. Spreadul va afecta rezultatele investiției dumneavoastră și este inclus direct în calculul profitului.

Următoarele scenarii ilustrează cum ar putea evolua investiția dumneavoastră. Le puteți compara cu scenariile altor produse. Tabelul de mai jos ia în considerare indexul DEX 900 UP cu următorii parametri de tranzacționare:

CFD (perioadă de deținere de 24 de ore, deținut peste noapte)					
Descriere	Simbol/Ecuatie	Valoare	Descriere	Simbol/Ecuatie	Valoare
Preț de deschidere (USD)	P	3.205,00	Marjă %	M	20%
Dimensiune contract	CS	1	Cerință de marjă (USD)	MR = P * CS * V * M	641,00
Volum (loturi)	V	1	Valoare nominală a tranzacției (USD)	N = P * CS * V	3.205,00
Swap Long (în %)	SL	-35,00%	Swap Short (în %)	SS	-25,00%
Long					
Scenariu de performanță	Preț de închidere (USD)	Schimbare de preț	Cost (USD)	Profit/Pierdere (USD)	
Favorabil	3.700,00	15,44%	-3,776	491,22	
Moderate	3.400,00	6,08%	-3,776	191,22	
Nefavorabil	3.100,00	-3,28%	-3,776	-108,78	
Stres	2.950,00	-7,96%	-3,776	-258,78	
Short					
Scenariu de performanță	Preț de închidere (USD)	Schimbare de preț	Cost (USD)	Profit/Pierdere (USD)	
Favorabil	2.950,00	-7,96%	-2,886	252,11	
Moderate	3.100,00	-3,28%	-2,886	102,11	
Nefavorabil	3.400,00	6,08%	-2,886	-197,89	
Stres	3.700,00	15,44%	-2,886	-497,89	

Scenariile de performanță afișate reprezintă ceea ce ați putea obține în funcție de mișcarea prețului. Scenariile prezentate sunt doar orientative; randamentul dumneavoastră va varia în funcție de modul în care evoluează piața și perioada deținerii contractului. Aceste cifre nu iau în considerare situația dumneavoastră fiscală personală, care poate afecta, de asemenea, randamentul.

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

Scenariile de stres de mai sus arată ce ați putea primi înapoi în condiții extreme de piață și nu iau în calcul situația în care nu vă putem plăti.

Ce se întâmplă dacă Compania nu poate efectua plata?

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

Compania participă la Schema de Compensare a Investitorilor, care acoperă 90% din datoria noastră netă față de un client pentru investițiile care se califică pentru compensare conform Investment Services Act, sub rezerva unui plafon maxim de 20.000 € 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 prezintă un exemplu al sumelor retrase din investiția dvs. pentru a acoperi diferite tipuri de costuri pe durata investiției. Aceste sume depind de cât investiți, cât de mult dețineți produsul și cum evoluează produsul. Sumele prezentate aici sunt doar ilustrații bazate pe o valoare nominală a investiției.

Cost în timp

Reducerea randamentului ("RIY") arată impactul total al costurilor plătite asupra performanței investiției. Costurile totale includ costuri unice și costuri recurente. Tabelul următor prezintă costurile cumulative ale produsului pentru o perioadă deținere ilustrativă de o zi.

Costuri în timp	Long	Short
Sumă nominală (USD)	3.205,00	3.205,00
Marjă necesară (USD)	641,00	641,00
Timp deținere (zile)	1	1
Cost total (USD)	3,78	3,78
RIY ca procent din suma nominală	0,118%	0,090%
RIY ca procent din marja necesară	0,589%	0,450%

Componența costurilor

Tabelul de mai jos prezintă diferitele tipuri de costuri implicate când tranzacționați un CFD pe Indici DEX:

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 un preț de 3.205 USD, iar spread-ul este 0,0205%, costul de spread va fi: 3.205 USD x 0,0205% x 1 x 1 x 1 = 0,66 USD.
	Conversie valutară	Conversiile valutare se aplică profitului și pierderii la închidere la cursul nostru de piață actual. Conversiile valutare se aplică doar atunci când moneda profitului diferă de moneda contului.	Sunt folosite cursurile de piață actuale.
	Costuri de deținere peste noapte (Swaps)	Taxa de deținere peste noapte (swap) se percepe pentru pozițiile deschise peste noapte. În termenii noștri, "peste noapte" se referă la orice poziție care rămâne deschisă la ora 20:59 GMT (sau 21:59 GMT în timpul orei de vară). Rata aplicabilă depinde de condițiile pieței și de ratele dobânzilor și poate duce la debit sau credit în contul dumneavoastră. Ratele swap pot fi modificate și pot varia în timp.	Dacă rata swap anuală este 35% iar prețul este 3.205 USD, taxa de swap peste noapte este calculată astfel: 3.205 USD x 1 x 1 x 1 x 35% ÷ 360 zile = 3,116 USD.

Cât timp ar trebui să păstrez produsul 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 de deținere și nici taxe de anulare. Puteți deschide și închide un CFD oricând, în timpul programului de tranzacționare.

Cum pot face o reclamație?

Reclamațiile pot fi trimise la complaints@deriv.com. Pentru mai multe informații despre procesul nostru de soluționare a reclamațiilor și disputelor, consultați secțiunea de politici reclamații din docs.deriv.com/tnc/eu/general-terms.pdf.

Alte informații relevante

CFD-urile sunt disponibile pe platforma Deriv MT5. Pentru informații suplimentare, consultați setul complet de termeni și condiții aici: deriv.com/eu/terms-and-conditions. Puteți imprima aceste informații pentru referință sau puteți solicita gratuit o copie tipărită prin e-mail la compliance@deriv.com.