

Ključni informativni dokument: CFD-ji na borzne indekse (ETF-je)

1. Namen dokumenta

Ta dokument vam zagotavlja ključne informacije o tem investicijskem produktu. To ni tržno gradivo. Zakonodaja zahteva, da so te informacije na voljo, da bi lažje razumeli naravo, tveganja, stroške ter možne dobičke in izgube tega produkta ter da bi lažje primerjali z drugimi produkti.

2. Produkt

Ime produkta: Pogodba za razliko ("CFD") na ETF-je

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

Kupujete produkt, ki ni enostaven in ga je lahko težko razumeti.

3. Kaj je ta produkt?

Vrsta: CFD-ji na borzne indekse ("ETF-je")

CFD-ji so oblika izvedenih finančnih instrumentov, prek katerih pridobite posredno izpostavljenost osnovnemu sredstvu, kar vam omogoča špekulacijo na gibanje osnovnega sredstva. CFD-ji so vzvodni produkt, ki vam omogočajo nakup ali prodajo pozicije z deponiranjem odstotka celotne vrednosti trgovalnega posla. To se imenuje "zahteva po začetni kritju". Trgovanje na kritje lahko pomnoži vaš dobiček ali izgubo. Za več informacij o trgovanju na kritje in specifikacijah pogodb za CFD-je obiščite <https://deriv.com/eu/trade/cfds>.

Trgovanje s CFD-ji na instrument ETF pomeni, da je osnovna investicijska priložnost pridobljena prek dostopa do svetovnih trgov z enim samim ETF-jem – od tehnoloških velikanov do zlatih rezerv. ETF-ji običajno zaračunavajo nižje stroške v primerjavi z investicijskimi skladi ali lastništvom vsakega sredstva znotraj ETF-ja posebej. Za več informacij o ETF-jih obiščite <https://deriv.com/eu/markets/etfs>.

Cilji

Cilj trgovanja s CFD-ji je špekuliranje o rasti ali padcu vrednosti osnovnega sredstva. Dobički in izgube so odvisni od gibanja cene osnovnega sredstva in velikosti vaše pozicije. Če na primer špekulirate, da se bo cena sredstva zvišala, boste kupili CFD (t. i. »long« pozicija) z namenom prodati ga kasneje po višji vrednosti kot ob nakupu. Nasprotno pa, če pričakujete padec cene, boste prodali CFD (t. i. »short« pozicija) z namenom, da osnovno sredstvo kupite nazaj po nižji ceni, kot ste ga prodali.

Dobiček ali izgubo izračunate kot razliko med zaključno in začetno vrednostjo pogodbe, pomnoženo z velikostjo posla (enote) in zmanjšano za stroške, kot so opredeljeni spodaj v razdelku '**Kakšni so stroški?**' razdelek.

Namenjeni maloprodajni vlagatelj

CFD-ji so namenjeni vlagateljem, ki imajo znanje in izkušnje s trgovanjem z vzvodnimi produkti. Ciljni vlagatelji bodo razumeli ključne koncepte trgovanja na kritje, delovanje vzvoda ter dejstvo, da lahko izgubijo več, kot je bilo začetno deponirano za odprtje pozicije.

Trajanje

CFD-ji običajno nimajo določenega trajanja ali datuma zapadlosti in zanje ni priporočenega obdobja hranjenja. Pozicije lahko odpirate in zapirate glede na gibanje trga ter glede na vašo individualno trgovalno strategijo in cilje.

Družba lahko enostransko prekine pogodbo v posebnih okoliščinah izven nadzora družbe, med drugim v primeru:

- Izbris osnovnega sredstva ali produkta iz kotacije,
- Strateška poslovna odločitev o ukinitvi ponudbe produkta ali
- Regulatorni poseg, ki zahteva ali narekuje prenehanje.

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

Kakšna so tveganja in kakšen je lahko donos?

Povzetek kazalnika tveganja ('SRI')

SRI je vodilo za raven tveganja tega produkta v primerjavi z drugimi produkti. Kaže, kako verjetno je, da boste zaradi gibanja na trgih ali naše nezmožnosti plačila utrpeli izgubo. Ta produkt smo razvrstili v 7 od 7, kar je najvišji razred tveganja. To zaradi zelo velike verjetnosti, da boste lahko izgubili več, kot ste prvotno investirali. Pogoji volatilitosti trga lahko vplivajo na vaš posel, ki se lahko zapre po neugodni ceni, kar lahko pomembno vpliva na vaš donos. Zaradi tega lahko izgubite celoten vložek.



Za ta produkt ni minimalnega ali priporočenega obdobja držanja.

Bodite pozorni na valutno tveganje. Če prejmete izplačila v drugi valuti, bo vaš končni donos odvisen od menjalnega tečaja med obema valutama. V določenih okoliščinah boste morda morali dodatno vplačati sredstva nad začetnim vložkom, da izpolnite zahteve kritja in ohranite odprto pozicijo. Vaša skupna izguba lahko bistveno presega vloženi znesek.

Izpostavljeni ste tudi tveganju osnovnega sredstva, saj lahko nenadne spremembe v ceni ali volatilnosti osnovnega sredstva povzročijo znatne izgube. Za tveganja trga, kreditna ali likvidnostna tveganja ni zagotovljene zaščite kapitala. To tveganje ni upoštevano v zgoraj prikazanem SRI

Na svojem računu morate vzdrževati dovolj kritja, da obdržite pozicije odprte. Če ob negativnem gibanju cene ne vplačate dodatnih sredstev, se lahko CFD zapre (samodejno zaprtje), kar ima lahko za posledico izgubo celotnega vložka. Ta produkt ne vključuje nobene zaščite pred prihodnjimi rezultati trga.

Scenariji uspešnosti

CFD je izvedeni finančni instrument, ki sledi ceni osnovnega sredstva. CFD bo ustvaril dobiček ali izgubo zaradi gibanja cene osnovnega sredstva. Pri CFD-ju se ponudi nakupna in prodajna cena, razlika med njima pa je provizija (spread). Spređi vplivajo na donos vaše naložbe in so neposredno vključeni v izračun dobička.

Naslednji scenariji prikazujejo, kako bi se vaša naložba lahko izkazala. Te lahko primerjate s scenariji drugih produktov. V spodnji tabeli je upoštevan CFD na iShares Core US Aggregate Bond ETF (AGG.US) z naslednjimi parametri posla:

CFD (24-urno obdobje držanja, odprt čez noč)					
Opis	Simbol/Enačba	Vrednost	Opis	Simbol/Enačba	Vrednost
Otvoritvena cena (USD)	P	97.97	Kritje %	M	20%
Velikost pogodbe	CS	1	Zahtevano kritje (USD)	$MR = P * CS * V * M$	19.59
Obseg (loti)	V	1	Nominalna vrednost posla (USD)	$N = P * CS * V$	97.97
Swap dolg (v točkah)	SL	-1.10	Swap kratko (v točkah)	SS	-4.40
Dolg					
Scenarij uspešnosti	Končna cena (USD)	Sprememba cene	Strošek (USD)		Dobiček/Izguba (USD)
Ugoden	130.55	33.26%	-0.371		32.21
Zmeren	114.23	16.60%	-0.371		15.89
Neugoden	85.62	-12.61%	-0.371		-12.72
Stres	70.79	-27.74%	-0.371		-27.55
Kratko					
Scenarij uspešnosti	Končna cena (USD)	Sprememba cene	Strošek (USD)		Dobiček/Izguba (USD)
Ugoden	70.79	-27.74%	-0.404		26.78
Zmeren	85.62	-12.61%	-0.404		11.95
Neugoden	114.23	16.60%	-0.404		-16.66
Stres	130.55	33.26%	-0.404		-32.98

Prikazani scenariji uspešnosti predstavljajo, kaj bi lahko dobili, glede na gibanje cene. Predstavljeni scenariji so zgolj primeri; vaš donos bo odvisen od stanja trga in dolžine držanja pogodbe. Te številke ne upoštevajo vaše osebne davčne situacije, ki lahko vpliva na vaš donos.

Ti scenariji uspešnosti predvidevajo, da imate odprto le eno pozicijo in ne upoštevajo drugih pozicij. Če imate pri nas več odprtih pozicij, se lahko vaša tveganja združujejo in niso omejena samo na eno pozicijo.

Gornji scenariji stresa prikazujejo, kaj bi lahko dobili nazaj v izjemnih tržnih razmerah in ne upoštevajo možnosti, da vam ne bomo mogli izplačati sredstev.

Kaj se zgodi, če podjetje ne more izplačati sredstev?

Če podjetje ne bo moglo izpolniti svojih finančnih obveznosti, lahko izgubite celoten vložek.

Podjetje sodeluje v sistemu jamstva za vlagatelje, ki krije 90% naše neto obveznosti do stranke za naložbe, ki se kvalificirajo za odškodnino po Zakonu o storitvah na področju naložb, do največjega izplačila 20.000 EUR na osebo. Več o sistemu jamstva za vlagatelje si preberite tukaj: docs.deriv.com/tnc/eu/general-terms.pdf.

Kakšni so stroški?

Spodnje tabele prikazujejo primer zneskov, ki se odvzamejo od vaše naložbe za pokritje različnih vrst stroškov v času trajanja naložbe. Ti zneski so odvisni od tega, koliko investirate, koliko časa držite produkt in kako produkt uspeva. Navedenih zneskov ni mogoče šteti za točno določene, saj so le prikazni primeri na osnovi fiktivnega zneska investicije.

Stroški skozi čas

Zmanjšanje donosnosti ("RIY") prikazuje vpliv skupnih stroškov na uspešnost vaše naložbe. Skupni stroški vključujejo enkratne stroške in ponavljajoče se tekoče stroške. Naslednja tabela prikazuje skupne stroške samega produkta za ilustrativno obdobje hranjenja en dan.

Stroški skozi čas	Dolg	Kratko
Nominalni znesek (USD)	97.97	97.97
Zahtevano kritje (USD)	19.59	19.59
Čas držanja (dni)	1	1
Skupni strošek (USD)	0.37	0.40
RIY kot odstotek nominalnega zneska	0.379%	0.412%
RIY kot odstotek zahtevanega kritja	1.893%	2.062%

Sestava stroškov

Spodnja tabela prikazuje različne vrste stroškov, ki nastanejo pri trgovanju s CFD-ji na ETF-je:

Razčlenitev stroškov			
Enkratni stroški	Razmik (spread)	Razmik je razlika med nakupno (ask) in prodajno (bid) ceno. Plača se za vsako celotno transakcijo. Ti indeksi imajo dinamični spread, ki se širi, ko se povečuje gotovost o prihajajoči spremembi.	Na primer, če kupite 1 lot po ceni 97.97 USD in je spread 0.367%, bo strošek spread-a: $97.97 \text{ USD} \times 0.367\% \times 1 \times 1 \times 1 = 0.36 \text{ USD}$.
	Pretvorba valut	Pretvorbe valut se uporabljajo za zaključni dobiček in izgubo po našem trenutnem tržnem tečaju. Pretvorbe valut se uporabljajo le, če se valuta dobička razlikuje od valute računa.	Uporabljajo se trenutni tržni tečaji.
	Stroški držanja čez noč	Strošek držanja odprtih pozicij čez noč (swap) se zaračuna za vsako odprto pozicijo čez noč. V naših pogojih "čez noč" pomeni pozicijo, ki je odprta ob 20:59 GMT (ali 21:59 GMT v času poletnega časa). Ustrezna stopnja je odvisna od razmer na trgu in obrestnih mer ter lahko pomeni obremenitev ali dobropis na vaš račun. Stopnje swap-ov se lahko spreminjajo skozi čas.	Če je stopnja swap-a 1.10 v točkah, je strošek swap-a: $1.10 \times 1 \times 1 \times 1 \times 0.01 = 0.011 \text{ USD}$.

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

CFD-ji so namenjeni kratkoročnemu trgovanju in običajno niso primerni za dolgoročne investicije. Ni priporočenega obdobja držanja in ni stroškov za preklic. CFD lahko odprete in zaprete kadarkoli v času odprtja trga.

Kako vložim pritožbo?

Pritožbe lahko posredujete na complaints@deriv.com. Za več informacij o naši politiki obravnave pritožb in sporov si oglejte ustrezno poglavje v docs.deriv.com/tnc/eu/general-terms.pdf.

Druge relevantne informacije

CFD-ji so na voljo na naši platformi Deriv MT5. Za več informacij obiščite celoten nabor pogojev poslovanja tukaj: deriv.com/eu/terms-and-conditions. Za osebno uporabo lahko te informacije natisnete ali brezplačno zahtevate kopijo v fizični obliki na elektronski naslov compliance@deriv.com.