

Kluczowy Dokument Informacyjny: CFD na Wskaźniki Pochodne (Drift Switch Indices)

1. Cel dokumentu

Niniejszy dokument zawiera najważniejsze informacje o niniejszym produkcie inwestycyjnym. Nie stanowi on materiału marketingowego. Przedstawienie tych informacji jest wymagane przez przepisy prawne i ma pomóc Ci zrozumieć naturę, ryzyko, koszty oraz potencjalne zyski i straty powiązane z tym produktem oraz porównać ten produkt z innymi produktami.

2. Produkt

Nazwa produktu: Kontrakty na różnice kursowe (CFD) na Wskaźniki Pochodne (Drift Switch Indices)

Producent produktu: Deriv Investments (Europe) Limited („Spółka”), z siedzibą w W Business Centre, Level 3, Triq Dun Karm, Birkirkara BKR 9033, Malta (strona kontaktowa: deriv.com/eu/contact-us, telefon: +356 2131 5791), regulowana przez Malta Financial Services Authority. Dokument został ostatnio zaktualizowany 11 września 2025 roku.

Zamierzasz nabyć skomplikowany produkt, który może być trudny do zrozumienia.

3. Czym jest ten produkt?

Typ: CFD na Wskaźniki Pochodne — Drift Switch Indices

Kontrakty na różnice kursowe są instrumentem pochodnym, w którym uzyskujesz pośrednią ekspozycję na aktywo bazowe, pozwalając spekulować na jego cenie. CFD są produktami z dźwignią finansową, umożliwiając Ci kupno lub sprzedaż pozycji poprzez zdeponowanie procentu pełnej wartości transakcji. To się nazywa „wymaganym depozytem początkowym”. Handel na depozycie zabezpieczającym może wielokrotnie Twoje zyski lub straty. Więcej informacji na temat handlu na depozycie zabezpieczającym i specyfikacji kontraktów CFD znajdziesz na <https://deriv.com/eu/trade/cfds>.

Generowanie naszych Wskaźników Pochodnych polega najpierw na wygenerowaniu liczby losowej, a następnie użyciu jej do stworzenia wyceny rynkowej. Nasz generator liczb losowych stosuje kryptograficznie bezpieczną metodologię generacji liczb losowych z rozkładu jednostajnego. Oznacza to, że Wskaźniki Pochodne nie będą podlegać niekorzystnym warunkom rynkowym. W związku z tym żadne zdarzenie ze świata rzeczywistego nie może wywołać nieoczekiwanych ruchów cen. Więcej informacji o instrumentach dostępnych na Wskaźnikach Pochodnych znajdziesz na deriv.com/eu/markets/derived-indices/synthetic-indices.

Drift Switch Indices („DSI”) symulują rzeczywiste trendy rynkowe, gdzie ceny aktywów przechodzą przez różne fazy lub reżimy. DSI zostały stworzone, by naśladować klasyczny cykl gospodarczy składający się z fazy wzrostu, konsolidacji oraz recesji, pomijając zdarzenia ogona (czyli zdarzenia o bardzo rzadkim i ekstremalnym ryzyku). Wskaźniki Drift Switch przechodzą na przemian trzy trendy: dodatni reżim dryfu/trend byka (faza wzrostu), ujemny reżim dryfu/trend niedźwiedzia (faza recesji) oraz reżim bez dryfu/trend boczny (faza konsolidacji). Liczba w nazwie każdego Drift Switch Index wskazuje średni czas, w minutach, potrzebny do przejścia indeksu między różnymi trendami. Na przykład, DSI10 zwykle zmienia trendy średnio co 10 minut.

Cele

Podczas handlu CFD celem jest spekulacja na wzrost lub spadek wartości aktywa bazowego. Zyski i straty zależą od ruchów cen aktywa bazowego oraz wielkości Twojej pozycji. Na przykład, jeśli spekulujesz, że cena aktywa wzrośnie, kupujesz CFD (zwane „pozycją długą”), mając zamiar sprzedać je po wyższej cenie niż cena zakupu. Odwrotnie; jeśli przewidujesz spadek ceny, sprzedajesz CFD (zwane „pozycją krótką”) z zamiarem odkupienia aktywa po niższej cenie niż cena sprzedaży.

Zysk lub strata obliczana jest jako różnica między wartością zamknięcia i otwarcia kontraktu, pomnożona przez wielkość transakcji (jednostki) i pomniejszona o koszty opisane poniżej w sekcji „**Jakie są koszty?**”.

Docelowy inwestor indywidualny

CFD są przeznaczone dla inwestorów posiadających wiedzę i doświadczenie w handlu produktami z dźwignią finansową. Prawdopodobni inwestorzy rozumieją kluczowe koncepcje handlu na depozycie zabezpieczającym, działanie dźwigni oraz fakt, że mogą stracić więcej niż zdeponowany depozyt początkowy.

Okres obowiązywania

CFD zazwyczaj nie mają określonego terminu zakończenia ani daty wygaśnięcia i nie ma zalecanego okresu utrzymania. Możesz otwierać i zamykać pozycje w oparciu o ruchy rynku oraz swoją indywidualną strategię i cele handlowe.

Spółka może jednostronnie zakończyć kontrakt w określonych okolicznościach poza kontrolą Spółki, które obejmują m.in.:

- Usunięcie aktywa bazowego lub produktu z obrotu,
- Decyzję strategiczną o zaprzestaniu oferowania produktu, lub
- Interwencję regulacyjną wymagającą lub nakazującą zakończenie.

Ponadto kontrakt może zostać automatycznie zakończony w określonych datach zakończenia lub z powodu wystąpienia określonych zdarzeń, gdy ma to zastosowanie. Te daty i okoliczności, jeśli są znane, zostaną przekazane inwestorowi detalicznemu z wyprzedzeniem.

Jakie jest ryzyko i co mogę zyskać?

Podsumowanie wskaźnika ryzyka (SRI)

Wskaźnik SRI wskazuje poziom ryzyka tego produktu w porównaniu z innymi produktami. Pokazuje, jak prawdopodobne jest, że stracisz pieniądze z powodu ruchów cen lub z powodu naszej niewypłacalności. Produkt został sklasyfikowany na poziomie 7 w skali do 7, co oznacza najwyższy poziom ryzyka. Wynika to z bardzo wysokiego prawdopodobieństwa, że możesz stracić więcej niż zainwestowałeś. CFD są produktami złożonymi, a stosunkowo większa zmienność Wskaźników Pochodnych może dodatkowo zwiększać ryzyko straty. W efekcie możesz stracić całość inwestycji.



LOWER RISK

HIGHER RISK

W przypadku tego produktu nie ma wymaganego ani zalecanego minimalnego okresu utrzymania.

Należy pamiętać o ryzyku walutowym. Jeśli otrzymujesz płatności w innej walucie, ostateczny zwrot zależy od kursu wymiany między walutami. W pewnych okolicznościach możesz być zobowiązany do wpłaty dodatkowych środków na depozyt zabezpieczający, aby spełnić wymagania i utrzymać pozycję. Całkowita strata może znacznie przekroczyć zainwestowaną kwotę.

Ruchy cen mogą wpływać na Twoje transakcje CFD i nie zawsze możesz zamknąć pozycję po korzystnej cenie, co może znacząco wpłynąć na Twój zwrot. To ryzyko nie jest uwzględnione w powyższym wskaźniku SRI.

W przypadku niekorzystnych zmian cen, jeśli dodatkowe środki nie zostaną wpłacone, CFD może zostać automatycznie zamknięte (stop-out). Wskaźniki Pochodne nie są indeksami rynkowymi świata rzeczywistego; brak jest płynności rynkowej i ryzyka aktywów bazowych, a my zawsze jesteśmy drugą stroną wszystkich kontraktów. Nie ma ochrony kapitału przed ryzykiem rynkowym, kredytowym ani ryzykiem płynności. Produkt nie obejmuje ochrony przed przyszłą wydajnością rynku.

Scenariusze realizacji

CFD to instrument pochodny, którego cena podąża za ceną aktywa bazowego. CFD przyniesie zyski lub straty w zależności od zmian ceny aktywa bazowego. CFD oferowany jest z ceną Kupna i Sprzedaży, gdzie różnica to koszt spreadu. Spread wpływa na wyniki inwestycji i jest bezpośrednio uwzględniany w obliczeniu zysku.

Poniższe scenariusze pokazują, jak mogłaby przebiegać Twoja inwestycja. Możesz je porównać ze scenariuszami innych produktów. Tabela poniżej uwzględnia DSI 10 z parametrami transakcji podanymi w tabeli:

CFD (okres utrzymania 24 godziny, utrzymywane przez noc)					
Opis	Symbol/Wzór	Wartość	Opis	Symbol/Wzór	Wartość
Cena otwarcia (USD)	P	5 130,50	Depozyt zabezpieczający %	M	20%
Wielkość kontraktu	CS	1	Wymagany depozyt zabezpieczający (USD)	$MR = P * CS * V * M$	1 026,10
Wolumen (loty)	V	1	Teoretyczna wartość zakładu (USD)	$N = P * CS * V$	5 130,50
Swapy długie (w %)	SL	-7,50%	Swapy krótkie (w %)	SS	-7,50%
Long					
Scenariusz realizacji	Cena zamknięcia (USD)	Zmiana ceny	Koszt (USD)	Zysk/Strata (USD)	
Umiarkowany	5 803,21	13,11%	-2,079	670,63	
Umiarkowany	5 166,41	0,70%	-2,079	33,83	
Niekorzystny	4 457,79	-13,11%	-2,079	-674,79	
Stresowy	3 697,66	-27,93%	-2,079	-1 434,92	
Short					
Scenariusz realizacji	Cena zamknięcia (USD)	Zmiana ceny	Koszt (USD)	Zysk/Strata (USD)	
Korzystny	3 697,66	-27,93%	-2,079	1 430,76	
Umiarkowany	4 457,79	-13,11%	-2,079	670,63	
Niekorzystny	5 166,41	0,70%	-2,079	-37,99	
Stresowy	5 803,21	13,11%	-2,079	-674,79	

Powyższe scenariusze pokazują, co możesz otrzymać w zależności od ruchu cen. Przedstawione scenariusze mają charakter wyłącznie orientacyjny; Twój zwrot będzie zależał od zachowania rynku oraz czasu utrzymania kontraktu. Dane nie uwzględniają Twojej osobistej sytuacji podatkowej, która także może wpłynąć na zwrot.

Scenariusze realizacji zakładają, że masz otwartą tylko jedną pozycję i nie obejmują innych pozycji. Jeśli masz wiele pozycji, Twoje ryzyko może się kumulować i nie jest ograniczone do jednej pozycji.

Scenariusze stresowe pokazują, co możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych, nie uwzględniając sytuacji, gdy nie jesteśmy w stanie wypłacić środków.

Co się dzieje, jeśli Spółka nie jest w stanie wypłacić środków?

Jeśli Spółka nie spełni swoich zobowiązań finansowych, możesz stracić całą inwestycję.

Spółka uczestniczy w Programie Odszkodowań Inwestorów, który obejmuje 90% naszej netto należności wobec klienta w związku z inwestycjami kwalifikującymi się do odszkodowania na podstawie Ustawy o Usługach Inwestycyjnych, z maksymalną kwotą wypłaty do 20 000 EUR na jedną osobę. Więcej informacji o Programie Odszkodowań Inwestorów znajdziesz tutaj: docs.deriv.com/tnc/eu/general-terms.pdf.

Jakie są koszty?

Poniższe tabele pokazują przykładowe kwoty pobierane z Twojej inwestycji na pokrycie różnych typów kosztów w trakcie trwania inwestycji. Kwoty te zależą od wielkości inwestycji, czasu utrzymania produktu oraz jego wyników. Podane kwoty są ilustracjami opartymi na wartości nominalnej inwestycji.

Koszt w czasie

Zmniejszenie Zysku („RIY”) pokazuje wpływ całkowitych kosztów ponoszonych na wyniki inwestycji. Całkowite koszty obejmują koszty jednorazowe i koszty bieżące. Poniższa tabela pokazuje skumulowane koszty produktu dla ilustracyjnego okresu utrzymania wynoszącego jeden dzień.

Koszty w czasie	Long	Short
Wartość nominalna (USD)	5 130,50	5 130,50
Wymagany depozyt (USD)	1 026,10	1 026,10
Czas utrzymania (dni)	1	1
Całkowity koszt (USD)	2,08	2,08
Wskaźnik RIY jako procent wartości nominalnej	0,041%	0,041%
Wskaźnik RIY jako procent wymaganego depozytu	0,203%	0,203%

Skład kosztów

Poniższa tabela przedstawia różne rodzaje kosztów związanych z handlem CFD na Drift Switch Indices:

Rozbicie kosztów			
Koszty jednorazowe	Spread	Spread to różnica między ceną kupna (ask) i sprzedaży (bid). Ponośisz go za każdą zamkniętą transakcję.	Na przykład, jeśli kupujesz 1 lot po cenie 5 130,50 USD, a spread wynosi 0,0197%, koszt spreadu będzie równy: 5 130,50 USD x 0,0197% x 1 x 1 x 1 = 1,01 USD.
	Konwersja waluty	Konwersje walutowe stosuje się do zysków i strat zamknięcia po naszym aktualnym kursie rynkowym. Konwersja stosowana jest tylko, gdy waluta zysku różni się od waluty konta.	Używamy aktualnych kursów rynkowych.
	Koszty utrzymania pozycji przez noc (Swapy)	Opłata za utrzymanie pozycji otwartej przez noc (swapy) jest naliczana za pozycje pozostające otwarte po zamknięciu sesji. W naszych warunkach termin „noc” oznacza każdą pozycję otwartą o godzinie 20:59 GMT (lub 21:59 GMT podczas czasu letniego). Stawka zależy od warunków rynkowych i stóp procentowych i może skutkować obciążeniem lub uznaniem Twojego konta. Stawki swapu mogą ulegać zmianom i różnić się w czasie.	Jeśli roczna stawka swapu wynosi 7,5%, a cena 5 130,50 USD, opłata za overnight swap to: 5 130,50 USD x 1 x 1 x 1 x 7,5% ÷ 360 dni = 1,069 USD.

Jak długo powinienem utrzymać pozycję i czy mogę wypłacić środki wcześniej?

CFD są instrumentami typowo krótkoterminowymi i zwykle nie nadają się do inwestycji długoterminowych. Nie ma zalecanego okresu utrzymania i nie obowiązują opłaty za anulowanie. Możesz otwierać i zamykać CFD w dowolnym czasie podczas godzin handlu rynkowego.

Jak mogę złożyć skargę?

Skargi można składać na complaints@deriv.com. Więcej informacji na temat procedur składania skarg i sporów znajduje się w polityce skarg pod docs.deriv.com/tnc/eu/general-terms.pdf.

Inne istotne informacje

CFD są dostępne na naszej platformie Deriv MT5. Więcej informacji znajdziesz w pełnym zestawie warunków tutaj: deriv.com/eu/terms-and-conditions. Możesz wydrukować te informacje lub zamówić bezpłatną wersję papierową, wysyłając e-mail na adres compliance@deriv.com.