

Document cu Informații Cheie: CFD-uri pe Mărfuri

1. Scopul documentului

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

2. Produs

Nume produs: Contract pentru Diferență ("CFD") pe Mărfuri

Producătorul produsului: Deriv Investments (Europe) Limited ("Compania"), situată la W Business Centre, Etajul 3, Triq Dun Karm, Birkirkara BKR 9033, Malta (pagina 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 Mărfuri

CFD-urile sunt o formă de instrument derivat prin care obțineți expunere indirectă la un activ suport, care vă permite să speculați asupra acestuia. 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 inițială de marjă”. Tranzacționarea în marjă poate multiplica orice câștig sau pierdere obținută. Pentru mai multe informații despre tranzacționarea în marjă și specificațiile contractelor oferite pe CFD-uri, vizitați <https://deriv.com/eu/trade/cfds>.

Tranzacționarea CFD-urilor pe o marfă înseamnă că investiția suport derivă dintr-un indice de mărfuri. O marfă este o materie primă precum petrolul sau aurul. Pentru mai multe informații despre instrumentele disponibile pe mărfuri, vă rugăm să consultați deriv.com/eu/markets/commodities.

Obiective

Când tranzacționați CFD-uri, obiectivul este să speculați asupra creșterii sau scăderii valorii unui activ suport. Câștigurile și pierderile depind de mișcările de preț ale activului suport și de mărimea poziției dvs. De exemplu, dacă speculați că prețul unui activ va crește, veți cumpăra un CFD (denumit „a merge long”), intenționând să îl vindeți mai târziu la o valoare mai mare decât la achiziție. În schimb, dacă anticipați că prețul va scădea, veți vinde un CFD (denumit „a merge short”), cu intenția de a răscumpăra activul suport la un preț mai mic decât atunci când l-ați vândut.

Profitul sau pierderea se calculează luând diferența dintre valoarea de închidere și cea de deschidere a contractului, înmulțind cu dimensiunea tranzacției (unități) și scăzând costurile prezentate mai jos în secțiunea „**Care sunt costurile?**”.

Investitor de retail vizat

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

Durata

CFD-urile, de regulă, nu au termene fixe sau dată de scadență și nu există o perioadă recomandată de deținere. Puteți deschide și închide poziții în funcție de mișcările pieței și de strategia și obiectivele dvs. de tranzacționare.

Compania poate denunța unilateral contractul în anumite circumstanțe care nu țin de controlul său, dintre care, printre altele, includ:

- Delistarea activului sau a produsului suport,
- O decizie strategică de afaceri de a întrerupe oferta produsului, sau
- O intervenție din partea autorităților de reglementare care impune sau solicită încetarea contractului.

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

Care sunt riscurile și ce aș putea obține în schimb?

Indicatorul rezumat de risc (SRI)

SRI este un ghid cu privire la nivelul de risc asociat acestui produs, comparativ cu alte produse. Afișează probabilitatea de a pierde bani din cauza schimbărilor pieței sau a incapacității noastre de a vă plăti. Am clasificat acest produs la nivelul 7 din 7, ceea ce reprezintă cea mai mare clasă de risc. Acest lucru se datorează faptului că există o probabilitate foarte ridicată să pierdeți mai mult decât investiția inițială. Condițiile de volatilitate ale pieței pot afecta tranzacția dvs. și aceasta se poate închide la un preț nefavorabil, ceea ce poate afecta semnificativ randamentul dvs. Ca urmare, puteți pierde întreaga investiție.



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

Fiți atenți la riscul valutar. Dacă primiți plăți într-o altă valută, randamentul final va depinde de cursul de schimb dintre cele două monede. În anumite situații, este posibil să fiți nevoit să depuneți sume suplimentare la investiția inițială pentru a îndeplini cerințele de marjă și pentru a menține poziția deschisă. Pierderea totală pe care o puteți înregistra poate depăși semnificativ suma investită.

Sunteți de asemenea expus riscului activului suport, deoarece modificările bruște ale prețului sau volatilității acestuia pot duce la pierderi semnificative. Nu există protecție a capitalului împotriva riscului de piață, de credit sau de lichiditate. Acest risc nu este luat în calcul în SRI-ul prezentat mai sus

Trebuie să mențineți suficiente fonduri de marjă în cont pentru a vă păstra pozițiile deschise. În cazul unei mișcări adverse de preț, dacă nu se depun fonduri suplimentare, CFD-ul poate fi lichidat automat, ceea ce vă poate conduce la pierderea totală a investiției. Acest produs nu oferă nicio protecție împotriva evoluțiilor viitoare de pe piață.

Scenarii de performanță

Un CFD este un derivat care urmărește prețul unui activ suport. Un CFD va genera câștiguri sau pierderi ca urmare a modificării prețului activului suport. Un CFD va fi oferit cu un preț de cumpărare și unul de vânzare, diferența fiind taxa de spread. Spread-urile vor afecta randamentul investiției dvs. și sunt incluse direct în calculul profitului.

Următoarele scenarii ilustrează modul în care poate evolua investiția dvs. Le puteți compara cu scenariile altor produse. Tabelul următor ia în considerare XAUUSD cu parametrii tranzacției prezentați mai jos:

| CFD (perioadă deținută 24 de ore, inclusiv peste noapte) | | | | | |
|----------------------------------------------------------|-------------------------|--------------------|---------------------------------------|-----------------------|------------|
| Descriere | Simbol/Ecuatie | Valoare | Descriere | Simbol/Ecuatie | Valoare |
| Preț de deschidere (USD) | P | 3.338,35 | Marjă % | M | 5 % |
| Dimensiune contract | CS | 100 | Cerință de marjă (USD) | $MR = P * CS * V * M$ | 16.691,75 |
| Volum (loturi) | V | 1 | Valoare notională a tranzacției (USD) | $N = P * CS * V$ | 333.835,00 |
| Swap-uri Long (în puncte) | SL | -71,40 | Swap-uri Short (în puncte) | SS | 19,44 |
| Long | | | | | |
| Scenariu de performanță | Preț de închidere (USD) | Modificare de preț | Cost (USD) | Profit/Pierdere (USD) | |
| Favorabil | 3.345,50 | 0,21% | -104,12 | 610,88 | |
| Moderat | 3.340,20 | 0,06% | -104,12 | 80,88 | |
| Nefavorabil | 3.336,32 | -0,06% | -104,12 | -307,12 | |
| Stres | 3.334,78 | -0,11% | -104,12 | -461,12 | |
| Short | | | | | |
| Scenariu de performanță | Preț de închidere (USD) | Modificare de preț | Cost (USD) | Profit/Pierdere (USD) | |
| Favorabil | 3.334,78 | -0,11% | -13,28 | 343,72 | |
| Moderat | 3.336,32 | -0,06% | -13,28 | 189,72 | |
| Nefavorabil | 3.340,20 | 0,06% | -13,28 | -198,28 | |
| Stres | 3.345,50 | 0,21% | -13,28 | -728,28 | |

Scenariile de performanță afișate reprezintă ceea ce ați putea obține în funcție de evoluția prețului. Scenariile prezentate sunt doar orientative; randamentul dvs. va varia în funcție de evoluția pieței și de cât timp țineți contractul. Aceste cifre nu iau în considerare situația dvs. fiscală personală, care poate de asemenea afecta randamentul.

Aceste scenarii de performanță presupun că aveți doar o singură poziție deschisă și nu includ alte poziții. Dacă aveți mai multe poziții la noi, riscul dvs. poate fi cumulativ și nu limitat la o singură poziție.

Scenariile de stres de mai sus arată ce ați putea recupera în circumstanțe de piață extreme și nu iau în considerare situația în care nu vă putem plăti.

Ce se întâmplă dacă Compania nu poate plăti?

Dacă Compania nu își poate respecta 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 la compensație conform Investment Services Act, sub rezerva unui plafon maxim de plată de 20.000 € per 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 cu sumele reținute din investiția dvs. pentru a acoperi diferite tipuri de costuri pe parcursul duratei investiției. Aceste sume depind de cât investiți, de perioada de deținere și de performanța produsului. Sumele prezentate aici sunt ilustrații bazate pe o sumă noțională investită.

Cost pe parcursul timpului

Reducerea randamentului ("RIY") arată impactul costurilor totale pe care le plățiți asupra performanței investiției. Costurile totale includ costuri unice și costuri recurente continue. Tabelul următor arată costurile cumulative ale produsului în sine pentru o perioadă ilustrativă de deținere de o zi.

| Costuri pe parcursul timpului | Long | Short |
|---------------------------------------|------------|------------|
| Sumă noțională (USD) | 333.835,00 | 333.835,00 |
| Marja necesară (USD) | 16.691,75 | 16.691,75 |
| Durata deținere (zile) | 1 | 1 |
| Cost total (USD) | 104,12 | 13,28 |
| RIY ca procent din valoarea noțională | 0,031% | 0,004% |
| RIY ca procent din marja necesară | 0,624% | 0,080% |

Componența costurilor

Tabelul de mai jos indică diferitele tipuri de costuri implicate atunci când tranzacționați un CFD pe mărfuri:

| Desfășurarea costurilor | | | |
|-------------------------|-------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Costuri unice | Spread | Spread-ul este diferența dintre prețul de cumpărare (ask) și cel de vânzare (bid). Este aplicat pentru fiecare tranzacție dus-întors. Aceste indici au un spread dinamic ce se lărgeste pe măsură ce certitudinea unei tranziții viitoare crește. | De exemplu, dacă cumpărați 1 lot la prețul de 3.338,35 USD, iar spread-ul este 0,0098%, costul spread-ului va fi: $3.338,35 \times 0,0098\% \times 100 \times 1 \times 1 = 32,72$ USD. |
| | Conversie valutară | Conversiile valutare se aplică profitului și pierderii la închidere la cursul de piață al nostru din acel moment. Conversiile valutare se aplică doar dacă moneda profitului diferă de moneda contului. | Se utilizează cursurile de piață curente. |
| | Costuri dețineri peste noapte | Taxa de deținere peste noapte (swap-urile) se percepe pentru pozițiile menținute deschise peste noapte. În termeni contractuali, „peste noapte” se referă la orice poziție menținută deschisă la ora 20:59 GMT (sau la ora 21:59 GMT în timpul orei de vară). Rata aplicabilă depinde de condițiile pieței și de ratele dobânzilor și poate duce fie la o debitare, fie la un credit în contul dvs. Rata swap este supusă modificărilor și poate varia în timp. | Dacă rata swap-ului este 71,40 USD în puncte, taxa swap peste noapte este: $71,40 \text{ USD} \times 100 \times 1 \times 1 \times 0,01 = 71,40$ USD |

Cât timp ar trebui să-l păstrez 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 o perioadă recomandată de deținere și nici 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 informații despre procedura noastră de gestionare a plângerilor și litigiilor, consultați secțiunea de politici privind plângerile din 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 setul complet de termeni și condiții aici: deriv.com/eu/terms-and-conditions. Puteți tipări aceste informații pentru referință sau solicita o copie pe hârtie gratuit trimițând un email la compliance@deriv.com.