

Niniejszy Dokument Kluczowych Informacji: Kontrakty CFD na Indeksy Pochodne (Indeksy Skokowe)

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: Kontrakt na różnice kursowe („CFD”) na Indeksach Pochodnych (Indeksy Skokowe)

Producent produktu: Deriv Investments (Europe) Limited („Spółka”), zlokalizowana w W Business Centre, Poziom 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 ten został ostatnio zaktualizowany w dniu 11 września 2025 roku.

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

3. Czym jest ten produkt?

Typ: Kontrakty CFD na Indeksach Pochodnych – Indeksy Skokowe

Kontrakty CFD to forma instrumentu pochodnego, w której uzyskujesz pośrednią ekspozycję na aktywo bazowe, pozwalającą spekulować na jego wartość. Kontrakty CFD są produktem dźwigniowym, umożliwiającym kupno lub sprzedaż pozycji przez zdeponowanie procentu pełnej wartości transakcji. Nazywa się to „wymogiem depozytu początkowego”. Handel na marży może wielokrotnie zwiększyć zarówno Twoje zyski, jak i straty. Aby uzyskać więcej informacji o handlu na marży i specyfikacjach kontraktów CFD, odwiedź <https://deriv.com/eu/trade/cfds>.

Generowanie naszych Indeksów Pochodnych odbywa się poprzez najpierw wygenerowanie liczby losowej, a następnie wykorzystanie jej do wygenerowania notowania rynkowego. Nasz generator liczb losowych stosuje kryptograficznie bezpieczną metodologię generowania liczb losowych z rozkładu jednostajnego. Oznacza to, że Indeksy Pochodne nie będą wpływać przez niekorzystne warunki rynkowe. W związku z tym żadne zdarzenie ze świata rzeczywistego nie może spowodować nieoczekiwanych ruchów cen. Więcej informacji o instrumentach dostępnych dla Indeksów Pochodnych znajdziesz na deriv.com/eu/markets/derived-indices/synthetic-indices.

Indeksy Skokowe odpowiadają rynkom symulowanym o stałej zmienności. Każdy Indeks Skokowy jest nazwany zgodnie z procentową wartością swojej zmienności. Istnieje równe prawdopodobieństwo skoku w górę lub w dół co 20 minut, średnio. Wielkość skoku to około 30-krotność normalnego ruchu cen, średnio.

Cele

Celem handlu kontraktami CFD jest spekulacja na wzrost lub spadek wartości aktywa bazowego. Zyski i straty zależą od zmian cen aktywa bazowego oraz wielkości Twojej pozycji. Na przykład, jeśli spekulujesz, że cena aktywa wzrośnie, kupisz kontrakt CFD (tzw. „pozycja długa”), zamierzając sprzedać go po wyższej cenie niż cena zakupu. Natomiast jeśli przewidujesz spadek ceny, sprzedasz kontrakt CFD (tzw. „pozycja krótka”), mając na celu odkupienie aktywa po niższej cenie niż sprzedane.

Zysk lub strata jest obliczana przez różnicę wartości kontraktu przy zamknięciu i otwarciu, pomnożoną przez wielkość transakcji (jednostki) oraz pomniejszoną o koszty opisane poniżej w sekcji **'Jakie są koszty?'**.

Przeznaczony inwestor detaliczny

Kontrakty CFD są kierowane do inwestorów posiadających wiedzę i doświadczenie w handlu produktami z dźwignią. Potencjalni inwestorzy zrozumieją kluczowe pojęcia handlu na marży, działanie dźwigni oraz fakt, że mogą stracić więcej niż depozyt początkowy wymagany do otwarcia pozycji.

Okres obowiązywania

Kontrakty CFD zwykle nie mają określonych terminów ważności ani dat zapadalności, i nie istnieje zalecany okres ich utrzymania. Możesz otwierać i zamykać pozycje w zależności od ruchów na rynku oraz swoich indywidualnych strategii i celów handlowych.

Spółka może jednostronnie rozwiązać kontrakt w określonych okolicznościach niezależnych od Spółki, które obejmują m.in.:

- Wycofanie aktywa bazowego lub produktu z obrotu,
- Strategiczną decyzję biznesową o zakończeniu oferty produktowej albo
- Interwencję regulacyjną, która wymaga lub nakazuje zakończenie umowy.

Ponadto kontrakt może być automatycznie zakończony w ustalonych terminach lub w wyniku wystąpienia określonych zdarzeń, gdzie ma to zastosowanie. Te terminy i okoliczności, jeśli są znane, zostaną wcześniej przekazane inwestorowi detalicznemu.

Jakie jest ryzyko i co mogę zyskać?

Podsumowanie wskaźnika ryzyka („SRI”)

Wskaźnik SRI stanowi przewodnik po poziomie ryzyka tego produktu w porównaniu do innych produktów. Pokazuje, jak prawdopodobne jest, że stracisz pieniądze z powodu ruchów cen lub z powodu naszej niewyłączalności. Zaklasyfikowaliśmy ten produkt jako 7 na 7, czyli do najwyższej klasy ryzyka. Wynika to z faktu, że istnieje bardzo duże prawdopodobieństwo utraty większej kwoty niż Twoja początkowa inwestycja. Kontrakty CFD są produktami złożonymi, a stosunkowo wyższa zmienność Indeksów Pochodnych dodatkowo zwiększa Twoje ryzyko straty. W konsekwencji możesz stracić całą swoją inwestycję.



LOWER RISK

HIGHER RISK

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

Należy pamiętać o ryzyku kursowym. Jeśli otrzymasz płatności w innej walucie, ostateczny zwrot jest zależny od kursu wymiany między tymi walutami. W niektórych okolicznościach możesz zostać zobowiązany do dokonania dodatkowych wpłat względem początkowej inwestycji, aby spełnić wymogi depozytu zabezpieczającego i utrzymać otwartą pozycję. Całkowita strata, którą możesz ponieść, może znacznie przekroczyć zainwestowaną kwotę.

Ruch cen może wpływać na Twoje transakcje CFD i nie zawsze będziesz mógł zamknąć pozycję po korzystnej cenie, co może znacznie wpłynąć na Twój zwrot. To ryzyko nie jest uwzględnione we wskaźniku SRI powyżej.

W przypadku niekorzystnego ruchu cen, jeśli nie wpłacisz dodatkowych środków, kontrakt CFD może zostać automatycznie zamknięty (zastosowanie stop-out). Indeksy Pochodne nie są rzeczywistymi indeksami rynkowymi; nie występuje ryzyko płynności rynku ani ryzyko aktywa bazowego, i zawsze będziemy stroną przeciwną wszystkich kontraktów. Nie ma ochrony kapitału przed ryzykiem rynkowym, kredytowym ani ryzykiem płynności. Ten produkt nie zapewnia ochrony przed przyszłymi wynikami rynkowymi.

Scenariusze realizacji

CFD jest instrumentem pochodnym, który podąża za ceną aktywa bazowego. CFD będzie generować zyski lub straty w wyniku ruchu ceny aktywa bazowego. CFD oferowany jest z ceną Kupna i Sprzedaży, a różnica między nimi to prowizja spreadu. Spready wpływają na zwrot z inwestycji i są bezpośrednio uwzględniane w kalkulacji zysku.

Poniższe scenariusze ilustrują, jak może się zachować Twoja inwestycja. Możesz porównać je ze scenariuszami innych produktów. Poniższa tabela odnosi się do Indeksu Skokowego 100 z parametrami transakcji przedstawionymi poniżej:

CFD (okres utrzymania 24 godziny, utrzymywany przez noc)					
Opis	Symbol/Równanie	Wartość	Opis	Symbol/Równanie	Wartość
Cena otwarcia (USD)	P	2 775,37	Depozyt zabezpieczający %	M	20%
Wielkość kontraktu	CS	1	Wymagany depozyt zabezpieczający (USD)	$MR = P * CS * V * M$	555,07
Wolumen (loty)	V	1	Teoretyczna wartość transakcji (USD)	$N = P * CS * V$	2 775,37
Swap long (w %)	SL	-15,00%	Swap short (w %)	SS	-15,00%
Long					
Scenariusz realizacji	Cena zamknięcia (USD)	Zmiana ceny	Koszt (USD)	Zysk/Strata (USD)	
Umiarkowany	3 213,69	15,79%	-2,956	435,36	
Umiarkowany	2 900,00	4,49%	-2,956	121,67	
Niekorzystny	2 696,32	-2,85%	-2,956	-82,01	
Stresowy	2 478,50	-10,70%	-2,956	-299,83	
Short					
Scenariusz realizacji	Cena zamknięcia (USD)	Zmiana ceny	Koszt (USD)	Zysk/Strata (USD)	
Korzystny	2 478,50	-10,70%	-2,956	293,91	
Umiarkowany	2 696,32	-2,85%	-2,956	76,09	
Niekorzystny	2 900,00	4,49%	-2,956	-127,59	
Stresowy	3 213,69	15,79%	-2,956	-441,28	

Przedstawione scenariusze realizacji pokazują, jaki wynik można uzyskać w zależności od ruchu cen. Prezentowane scenariusze mają charakter jedynie orientacyjny; Twój zwrot zależy będzie od zachowania rynku i czasu utrzymania kontraktu. Przedstawione dane nie uwzględniają Twojej indywidualnej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na zwrot.

Te scenariusze zakładają, że masz otwartą tylko jedną pozycję i nie uwzględniają innych pozycji. Jeśli posiadasz kilka pozycji u nas, Twoje ryzyko może się sumować i nie będzie ograniczone do jednej pozycji.

Scenariusze stresowe pokazują, co możesz odzyskać w skrajnych warunkach rynkowych i nie uwzględniają sytuacji, w której nie możemy Ci wypłacić środków.

Co się stanie, jeśli Spółka nie będzie mogła dokonać wypłaty?

Jeśli Spółka nie będzie w stanie wywiązać się ze swoich zobowiązań finansowych, możesz stracić całą swoją inwestycję.

Spółka uczestniczy w Systemie Ochrony Inwestorów, który obejmuje 90% naszej netto odpowiedzialności wobec klienta dotyczącej inwestycji kwalifikujących się do rekompensaty na mocy ustawy o usługach inwestycyjnych, z maksymalną wypłatą do 20 000 € na osobę. Dowiedz się więcej o Systemie Ochrony Inwestorów tutaj: docs.deriv.com/tnc/eu/general-terms.pdf.

Jakie są koszty?

Poniższe tabele przedstawiają przykład kwot pobieranych z Twojej inwestycji na pokrycie różnych rodzajów kosztów w trakcie całego okresu inwestycji. Kwoty te zależą od kwoty inwestycji, czasu utrzymania produktu oraz jego wyników. Kwoty podane tutaj są ilustracjami opartymi na nominalnej wartości inwestycji.

Koszty w czasie

Redukcja dochodu („RIY”) pokazuje wpływ łącznych kosztów, które ponosisz, na wyniki inwestycji. Łączne koszty obejmują koszty jednorazowe i bieżące powtarzające się. Poniższa tabela przedstawia skumulowane koszty samego produktu za przykładowy okres utrzymania jednego dnia.

Koszty w czasie	Long	Short
Kwota nominalna (USD)	2775,37	2775,37
Wymagany depozyt (USD)	555,07	555,07
Czas utrzymania (dni)	1	1
Łączny koszt (USD)	2,956	2,956
RIY jako procent kwoty nominalnej	0,107%	0,107%
RIY jako procent wymaganego depozytu	0,533%	0,533%

Skład kosztów

Poniższa tabela przedstawia różne rodzaje kosztów związanych z handlem kontraktem CFD na Indeksy Skokowe:

Podział kosztów			
Koszty jednorazowe	Spread	Spread to różnica między ceną kupna (ask) a ceną sprzedaży (bid). Jest naliczany przy każdej transakcji w obie strony.	Na przykład, jeśli kupisz 1 lot po cenie 2775,37 USD, a spread wynosi 0,065%, koszt spreadu będzie następujący: 2775,37 USD x 0,065% x 1 x 1 = 1,80 USD.
	Konwersja walutowa	Konwersje walutowe stosowane są do obliczenia zysku lub straty przy zamknięciu pozycji według obowiązującego kursu rynkowego. Konwersja walutowa dotyczy tylko sytuacji, gdy waluta zysku różni się od waluty konta.	Stosowane są aktualne kursy rynkowe.
	Koszty utrzymania pozycji przez noc (Swapy)	Oплата за утримання позиції отвірної через ніч (swap) jest naliczana za utrzymanie pozycji po godzinach. W naszych warunkach „nocą” nazywamy każdą pozycję utrzymaną po godzinie 20:59 GMT (lub 21:59 GMT podczas czasu letniego). Obowiązująca stawka zależy od warunków rynkowych i stóp procentowych i może skutkować obciążeniem lub uznaniem na Twoim koncie. Stawki swapu mogą ulegać zmianom i różnić się w czasie.	Jeżeli roczna stopa swapu wynosi 15% i cena to 2775,37 USD, оплата за утримання через ніч jest obliczana w następujący sposób: 2775,37 USD x 1 x 1 x 15% / 360 dni = 1,156 USD.

Ile czasu powinienem utrzymać pozycji i czy mogę wypłacić środki wcześniej?

Kontrakty CFD są przeznaczone do handlu krótkoterminowego i zazwyczaj nie nadają się do inwestycji długoterminowych. Nie ma zalecanego okresu utrzymania pozycji ani opłat za jej anulowanie. Możesz otwierać i zamykać kontrakty CFD w dowolnym momencie w godzinach handlu na rynku.

Jak mogę złożyć skargę?

Skargi można przysyłać na adres complaints@deriv.com. Więcej informacji o polityce skarg i sporów znajdziesz w naszej polityce skarg w docs.deriv.com/tnc/eu/general-terms.pdf.

Inne istotne informacje

Kontrakty CFD dostępne są na naszej platformie Deriv MT5. Szczegółowe warunki znajdziesz tutaj: deriv.com/eu/terms-and-conditions. Możesz wydrukować te informacje dla siebie lub zamówić bezpłatną kopię papierową, wysyłając zgłoszenie na compliance@deriv.com.