

Kľúčový informačný dokument: CFD na Forexe

1. Účel dokumentu

Tento dokument vám poskytuje kľúčové informácie o tomto investičnom produkte. Nie je to marketingový materiál. Tieto informácie sú vyžadované zákonom, aby vám pomohli porozumieť povahe, rizikám, nákladom, ako aj možným ziskom a stratám tohto produktu a umožnili ich porovnanie s inými produktmi.

2. Produkt

Názov produktu: Kontrakt na rozdiel („CFD“) na Forexe

Výrobca produktu: Deriv Investments (Europe) Limited („Spoločnosť“), so sídlom W Business Centre, Level 3, Triq Dun Karm, Birkirkara BKR 9033, Malta (Kontakt: deriv.com/eu/contact-us, tel: +356 2131 5791), je regulovaná Maltským úradom pre finančné služby. Tento dokument bol naposledy aktualizovaný 11. septembra 2025.

Chystáte sa kúpiť produkt, ktorý nie je jednoduchý a môže byť náročný na pochopenie.

3. Čo je tento produkt?

Typ: CFD na Forexe

CFD sú deriváty, v rámci ktorých získavate nepriame vystavenie podkladovému aktívu, čo vám umožňuje špekulovať na tento aktív. CFD sú pákové produkty, ktoré vám umožňujú kúpiť alebo prediť pozíciu po zložení percentuálnej časti plnej hodnoty obchodu. Toto sa nazýva „počiatočná požiadavka na maržu“. Obchodovanie na maržu môže znásobiť akékoľvek vaše zisky alebo straty. Viac informácií o obchodovaní na maržu a špecifikáciách kontraktov ponúkaných na CFD nájdete na <https://deriv.com/eu/trade/cfds>.

Obchodovanie CFD na Forexe znamená, že podkladovou investičnou možnosťou je menový pár; zahŕňa to kúpu jednej meny a predaj druhej. Napríklad menový pár EUR/USD znamená kúpu EURA („základná“ mena) a predaj amerického dolára („kótovaná“ mena). Viac informácií o dostupných inštrumentoch na menové páry v rámci CFD nájdete na <https://deriv.com/eu/markets/forex>.

Ciele

Pri obchodovaní CFD je cieľom špekulovať na rast alebo pokles podkladového aktíva. Zisk alebo strata závisí od pohybu ceny podkladového aktíva a veľkosti vašej pozície. Napríklad, ak špekulujete, že cena aktíva pôjde nahor, kúpite CFD (označované ako „long“), s cieľom v budúcnosti ho prediť za vyššiu cenu ako bol nákup. Naopak, ak predpokladáte, že cena klesne, predáte CFD (označované ako „short“) s úmyslom kúpiť aktívum späť za nižšiu cenu, než ste predali.

Zisk alebo strata sa vypočíta ako rozdiel medzi uzatváracou a otváracou hodnotou kontraktu, vynásobený veľkosťou obchodu (v jednotkách), po odpočítaní nákladov uvedených nižšie v časti **‘Aké sú náklady?’** sekcia.

Zamýšľaný retailový investor

CFD sú určené pre investorov, ktorí majú znalosti a skúsenosti s obchodovaním pákových produktov. Pravdepodobní investori pochopia kľúčové pojmy obchodovania na maržu, ako funguje páka a fakt, že môžu prísť o viac než pôvodne zloženú maržu na otvorenie pozície.

Doba trvania

CFD zvyčajne nemajú pevne stanovené obdobie ani dátum splatnosti a neexistuje odporúčaná doba držania. Pozície môžete otvárať a zatvárať podľa pohybu trhu a vašej individuálnej obchodnej stratégie a cieľov.

Spoločnosť môže jednostranne ukončiť kontrakt za určitých okolností mimo jej kontroly, ktoré môžu zahŕňať:

- Vyradenie podkladového aktíva alebo produktu z trhu,
- Strategické obchodné rozhodnutie ukončiť ponuku produktu, alebo
- Regulačný zásah, ktorý vyžaduje alebo nariaďuje ukončenie.

Kontrakt môže byť automaticky ukončený aj vopred stanovených dátumoch alebo pri výskyte určitých udalostí, kde je to relevantné. Tieto dátumy a okolnosti, ak sú známe, budú retailovému investorovi oznámené vopred.

Aké sú riziká a čo môžem získať?

Súhrnný indikátor rizika („SRI“)

SRI je ukazovateľ na posúdenie úrovne rizika tohto produktu v porovnaní s inými produktmi. Ukazuje, aká je pravdepodobnosť, že môžete prísť o peniaze v dôsledku pohybov na trhoch alebo preto, že vám nebudeme schopní vyplatiť peniaze. Tento produkt sme zaradili na 7 z 7, čo je najvyššia riziková trieda. Je to preto, lebo je veľmi vysoká pravdepodobnosť, že môžete stratiť viac, než ste pôvodne investovali. Volatilita trhu môže ovplyvniť váš obchod a môže byť uzatvorený pri nevýhodnej cene, čo môže výrazne ovplyvniť váš výnos. Môžete tak prísť o celú svoju investíciu.



Tento produkt nemá minimálnu ani odporúčanú dobu držby.

Majte na pamäti menové riziko. Ak dostanete platby v inej mene, konečný výnos, ktorý získate, závisí od výmenného kurzu medzi dvoma menami. V niektorých prípadoch môžete byť povinní dorovnať počiatočnú investíciu ďalšími platbami, aby ste splnili maržové požiadavky a udržali pozíciu otvorenú. Vaša celková strata môže výrazne presiahnuť investovanú sumu.

Ste tiež vystavení riziku podkladového aktíva, keďže náhle zmeny ceny alebo volatility podkladového aktíva môžu viesť k významným stratám. Proti riziku trhu, kreditnému či likviditnému riziku nie je žiadna ochrana kapitálu. Toto riziko nie je zahrnuté v uvedenom SRI vyššie

Vo vašom účte musíte udržiavať dostatočnú maržu na ponechanie svojich pozícií otvorených. V prípade negatívneho pohybu ceny môže byť CFD v prípade nedoplnenia ďalších prostriedkov automaticky uzatvorený, čo môže viesť k strate celej investície. Tento produkt nezahŕňa žiadnu ochranu pred budúcim vývojom trhu.

Scenáre výkonnosti

CFD je derivát, ktorý sleduje cenu podkladového aktíva. CFD zarába alebo stráca v závislosti od pohybu ceny podkladového aktíva. CFD sa ponúka s nákupnou a predajnou cenou, pričom rozdiel predstavuje poplatok za spread. Spready ovplyvňujú výnos z vašej investície a sú priamo zahrnuté do výpočtu zisku.

Nasledujúce scenáre ilustrujú, ako by sa vaša investícia mohla vyvíjať. Môžete ich porovnať so scenármi iných produktov. V nasledujúcej tabuľke je zohľadnený pár EURUSD s parametrami podľa tabuľky nižšie:

| CFD (drží sa 24 hodín, držané cez noc) | | | | | |
|----------------------------------------|-----------------------|------------|---------------------------------|---------------------|------------|
| Popis | Symbol/Rovnica | Hodnota | Popis | Symbol/Rovnica | Hodnota |
| Otváracia cena (USD) | P | 1.14178 | Marža % | M | 3,33% |
| Veľkosť kontraktu | CS | 100 000 | Požiadavka na maržu (USD) | MR = P * CS * V * M | 3 802,13 |
| Objem (loty) | V | 1 | Nominálna hodnota obchodu (USD) | N = P * CS * V | 114 178,00 |
| Swapy Long (v bodoch) | SL | -8,50 | Swapy Short (v bodoch) | SS | 5,19 |
| Long | | | | | |
| Scenár výkonnosti | Zatváracia cena (USD) | Zmena ceny | Náklad (USD) | Zisk/Strata (USD) | |
| Priaznivý | 1.14455 | 0,24% | -14,55 | 262,45 | |
| Stredný | 1.14255 | 0,07% | -14,55 | 62,45 | |
| Nepriaznivý | 1.14050 | -0,11% | -14,55 | -142,55 | |
| Stres | 1.13979 | -0,17% | -14,55 | -213,55 | |
| Short | | | | | |
| Scenár výkonnosti | Zatváracia cena (USD) | Zmena ceny | Náklad (USD) | Zisk/Strata (USD) | |
| Priaznivý | 1.13979 | -0,17% | -0,86 | 198,14 | |
| Stredný | 1.14050 | -0,11% | -0,86 | 127,14 | |
| Nepriaznivý | 1.14255 | 0,07% | -0,86 | -77,86 | |
| Stres | 1.14455 | 0,24% | -0,86 | -277,86 | |

Uvedené scenáre výkonnosti predstavujú, čo by ste mohli získať v závislosti od pohybu ceny. Prezentované scenáre sú len orientačné; váš výnos sa bude líšiť podľa vývoja na trhu a doby, počas ktorej kontrakt držíte. Tieto čísla nezohľadňujú vašu individuálnu daňovú situáciu, ktorá môže taktiež ovplyvniť výnos.

Tieto scenáre výkonnosti predpokladajú, že máte otvorenú iba jednu pozíciu a neberú do úvahy žiadne ďalšie pozície. Ak máte u nás viacero pozícií, vaše riziko môže byť kumulatívne a nie je obmedzené iba na jednu pozíciu.

Scenáre stresu vyššie ukazujú, čo môžete získať späť v extrémnych trhových podmienkach, a nezohľadňujú situáciu, keď vám nebudeme môcť vyplatiť prostriedky.

Čo sa stane, ak spoločnosť nedokáže vyplatiť vaše peniaze?

Ak spoločnosť nebude schopná splniť svoje finančné záväzky, môžete prísť o celú svoju investíciu.

Spoločnosť je zapojená do Systému odškodnenia investorov, čím kryje 90 % našich čistých záväzkov voči klientovi za investície, ktoré spĺňajú podmienky podľa zákona o investičných službách, do maximálnej výšky 20 000 EUR na osobu. Viac informácií o Systéme odškodnenia investorov nájdete tu: docs.deriv.com/tnc/eu/general-terms.pdf.

Aké sú náklady?

Tabuľky nižšie zobrazujú príklad výšky čiastok odpočítaných z vašej investície na pokrytie rôznych druhov nákladov počas trvania investície. Tieto čiastky závisia od výšky vašej investície, dĺžky jej držania a samotnej výkonnosti produktu. Uvedené sumy sú ilustračné a vychádzajú z nominálnej investovanej sumy.

Náklady v čase

Zníženie výnosu („RIY“) ukazuje vplyv celkových nákladov na výkonnosť investície. Celkové náklady zahŕňajú jednorazové a priebežné opakujúce sa náklady. Nasledujúca tabuľka ukazuje kumulatívne náklady samotného produktu pri ilustratívnej dobe držania jeden deň.

| Náklady v čase | Long | Short |
|--------------------------------------|------------|------------|
| Nominálna suma (USD) | 114 178,00 | 114 178,00 |
| Požadovaná marža (USD) | 3 802,13 | 3 802,13 |
| Doba držania (dni) | 1 | 1 |
| Celkové náklady (USD) | 14,55 | 0,86 |
| RIY ako percento z nominálnej sumy | 0,013% | 0,001% |
| RIY ako percento z požadovanej marže | 0,383% | 0,023% |

Zloženie nákladov

Tabuľka nižšie zobrazuje rôzne druhy nákladov, ktoré vznikajú pri obchodovaní CFD na menové páry:

| Rozpis nákladov | | | |
|---------------------|---------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Jednorazové náklady | Spread | Spread je rozdiel medzi nákupnou (ask) a predajnou (bid) cenou. Platí sa pri každom kole obchodu (otvorené aj uzatvorené). Tieto indexy majú dynamický spread, ktorý sa rozširuje, keď rastie pravdepodobnosť blížiaceho sa pohybu. | Napríklad, ak kúpite 1 lot za cenu 1.14178 a spread je 0,0053 %, náklad na spread je: $1,14178 \times 0,0053 \% \times 100000 \times 1 \times 1 = 6,05$ USD |
| | Konverzia meny | Konverzie mien sa uplatňujú na uzavieranie zisku a straty podľa aktuálneho trhového kurzu. Konverzia meny sa vykonáva len vtedy, keď sa mena zisku líši od meny účtu | Používajú sa aktuálne trhové sadzby. |
| | Poplatky za držbu cez noc | Poplatok za držbu cez noc (swapy) sa účtuje za ponechanie otvorených pozícií cez noc. Podľa našich podmienok „cez noc“ znamená každú pozíciu, ktorá zostane otvorená o 20:59 GMT (alebo 21:59 GMT počas letného času). Platná sadzba závisí od podmienok na trhu a úrokových sadzieb a môže predstavovať debet alebo kredit na vašom účte. Sadzby swapov sa môžu meniť a líšia sa v čase. | Ak je swapová sadzba 8,50 bodu, poplatok za držbu cez noc je: $8,50 \times 100000 \times 1 \times 1 \times 0,00001 = 8,50$ USD |

Ako dlho by som mal držať produkt a môžem ho vybrať skôr?

CFD sú určené na krátkodobé obchodovanie a nie sú všeobecne vhodné na dlhodobé investovanie. Neexistuje odporúčaná doba držby ani poplatky za zrušenie. CFD môžete otvoriť a zatvoriť kedykoľvek počas trvania trhových hodín.

Ako sa môžem sťažovať?

Sťažnosti je možné poslať na complaints@deriv.com. Viac informácií o procese riešenia sťažností a sporov nájdete v sekcii sťažností v docs.deriv.com/tnc/eu/general-terms.pdf.

Ostatné relevantné informácie

CFD sú dostupné na našej platforme Deriv MT5. Ďalšie informácie nájdete v úplných zmluvných podmienkach tu: deriv.com/eu/terms-and-conditions. Tieto informácie si môžete vytlačiť pre svoju potrebu alebo požiadať o bezplatnú papierovú kópiu na emailovej adrese compliance@deriv.com.