

Document d'information clé : CFD sur indices dérivés (Crash/Boom)

1. Objet du document

Ce document vous fournit des informations clés sur ce produit d'investissement. Ce n'est pas un matériel marketing. Ces informations sont exigées par la loi pour vous aider à comprendre la nature, les risques, les coûts, ainsi que les gains et pertes potentiels de ce produit, et pour vous aider à le comparer avec d'autres produits.

2. Produit

Nom du produit : Contrats sur la différence (« CFD ») sur indices dérivés (Crash/Boom)

Fabricant du produit : Deriv Investments (Europe) Limited (« la Société »), située au W Business Centre, Niveau 3, Triq Dun Karm, Birkirkara BKR 9033, Malte (page Contactez-nous : deriv.com/eu/contact-us, téléphone : +356 2131 5791), est régulée par l'Autorité des services financiers de Malte. Ce document a été mis à jour pour la dernière fois le 11 septembre 2025.

Vous êtes sur le point d'acheter un produit qui n'est pas simple et qui peut être difficile à comprendre.

3. Qu'est-ce que ce produit ?

Type : CFD sur indices dérivés — Crash et Boom

Les CFD sont une forme de dérivé où vous obtenez une exposition indirecte à un actif sous-jacent, ce qui vous permet de spéculer sur cet actif. Les CFD sont un produit à effet de levier, vous permettant d'acheter ou de vendre une position en déposant un pourcentage de la valeur totale de la transaction. Cela correspond à la « marge initiale requise ». Le trading sur marge peut multiplier vos gains ou pertes. Pour plus d'informations sur le trading sur marge et les spécifications des contrats offerts sur les CFD, consultez <https://deriv.com/eu/trade/cfds>.

La génération de nos indices dérivés implique d'abord la génération d'un nombre aléatoire, puis l'utilisation de ce nombre pour produire un prix de marché. Notre générateur de nombres aléatoires suit une méthodologie cryptographiquement sûre pour générer des nombres aléatoires à partir d'une distribution uniforme. Cela signifie que les indices dérivés ne seront pas affectés par des conditions de marché défavorables. Par conséquent, aucun événement réel ne pourrait déclencher un mouvement de prix de manière inattendue. Pour plus d'informations sur les instruments disponibles sur les indices dérivés, veuillez consulter deriv.com/eu/markets/derived-indices/synthetic-indices.

Les indices Crash et Boom sont générés pour inclure respectivement des tendances à la hausse/à la baisse, avec des crashes ou booms périodiques. La fréquence moyenne (en nombre de ticks) des crashes et booms est indiquée par le nombre dans le nom de l'indice. Ainsi, pour Crash 300, l'indice connaîtra en moyenne un crash tous les 500 ticks. Une logique analogue s'applique pour Boom 500.

Objectifs

Lors du trading de CFD, l'objectif est de spéculer sur la hausse et la baisse d'un actif sous-jacent. Les gains et pertes dépendent des mouvements de prix de l'actif sous-jacent et de la taille de votre position. Par exemple, si vous supposez que le prix d'un actif va augmenter, vous achèteriez un CFD (appelé « prendre une position longue »), en ayant l'intention de le vendre à un prix supérieur à celui d'achat. Inversement, si vous anticipez une baisse du prix, vous vendriez un CFD (appelé « prendre une position courte ») avec l'intention de racheter l'actif à un prix inférieur à celui de la vente. Le profit ou la perte est calculé en prenant la différence entre les valeurs de clôture et d'ouverture du contrat, en la multipliant par la taille de la transaction (unités), puis en soustrayant les coûts détaillés ci-dessous dans la section « **Quels sont les coûts ?** ».

Investisseur particulier visé

Les CFD sont destinés aux investisseurs ayant des connaissances et une expérience du trading de produits à effet de levier. Les investisseurs potentiels comprendront les concepts clés du trading sur marge, le fonctionnement de l'effet de levier, et le fait qu'ils peuvent perdre plus que la marge initiale déposée pour ouvrir la position.

Durée

Les CFD n'ont généralement pas de durée fixe ou de date d'échéance, et il n'y a pas de période de détention recommandée. Vous pouvez ouvrir et fermer des positions en fonction des mouvements du marché et de votre stratégie de trading et objectifs personnels.

La Société se réserve le droit de résilier unilatéralement le contrat dans des circonstances spécifiques échappant au contrôle de la Société, qui comprennent notamment :

- Radiation de l'actif ou produit sous-jacent,
- Une décision stratégique d'entreprise visant à abandonner l'offre de produit, ou
- Une intervention réglementaire qui exige ou impose une résiliation.

De plus, le contrat peut être automatiquement résilié à des dates de résiliation prédéterminées ou à la survenue de certains événements, le cas échéant. Ces dates et circonstances, si elles sont connues, seront communiquées à l'avance à l'investisseur particulier.

Quels sont les risques, et que puis-je attendre en retour ?

Indicateur synthétique de risque (« SRI »)

Le SRI est un guide du niveau de risque de ce produit comparativement à d'autres produits. Il montre la probabilité que vous perdiez de l'argent en raison des mouvements de prix ou parce que nous ne sommes pas en mesure de vous payer. Nous avons classé ce produit 7 sur 7, ce qui correspond à la classe de risque la plus élevée. Cela est dû au fait qu'il existe une très forte probabilité que vous puissiez perdre plus que votre investissement initial. Les CFD sont des produits complexes, et la volatilité relativement plus élevée des indices dérivés peut encore augmenter votre risque de perte. Par conséquent, vous pouvez perdre la totalité de votre investissement.



LOWER RISK

HIGHER RISK

Il n'y a pas de période de détention minimale ou recommandée pour ce produit.

Soyez conscient du risque de change. Si vous recevez des paiements dans une devise différente, le rendement final que vous obtiendrez dépendra du taux de change entre ces deux devises. Dans certaines circonstances, il peut vous être demandé de verser des paiements additionnels nécessaires à l'investissement initial pour répondre aux exigences de marge et maintenir la position ouverte. La perte totale que vous pourriez subir peut largement dépasser le montant investi.

Les mouvements de prix peuvent affecter votre trading de CFD, et vous ne pourrez pas toujours fermer votre position à un prix favorable, ce qui peut avoir un impact significatif sur votre rendement. Ce risque n'est pas pris en compte dans le SRI affiché ci-dessus. En cas de mouvement de prix négatif, si des fonds supplémentaires ne sont pas déposés, le CFD peut être arrêté (fermé automatiquement). Les indices dérivés ne sont pas des indices de marché réels; il n'y a pas de liquidité sur le marché ni de risques liés à un actif sous-jacent, et nous serons toujours la contrepartie de tous les contrats. Il n'y a pas de protection du capital contre le risque de marché, le risque de crédit ou le risque de liquidité. Ce produit ne comprend aucune protection contre la performance future du marché.

Scénarios de performance

Un CFD est un dérivé qui suit le prix d'un actif sous-jacent. Un CFD générera des gains ou subira des pertes en fonction des mouvements de prix de l'actif sous-jacent. Un CFD est proposé avec un prix d'achat et un prix de vente, la différence étant la commission de spread. Les spreads affecteront les rendements de votre investissement et sont directement inclus dans le calcul du profit.

Les scénarios suivants illustrent comment votre investissement pourrait évoluer. Vous pouvez les comparer avec les scénarios d'autres produits. Le tableau ci-dessous prend en compte l'indice Crash 500 avec les paramètres de trading détaillés ci-après :

CFD (période de détention de 24 heures, maintenu ouvert overnight)					
Description	Symbole/Équation	Valeur	Description	Symbole/Équation	Valeur
Prix d'ouverture (USD)	P	2 816,253	Marge %	M	20%
Taille du contrat	CS	1	Marge requise (USD)	MR = P * CS * V * M	563,25
Volume (lots)	V	1	Valeur notionnelle de la transaction (USD)	N = P * CS * V	2 816,253
Swaps Long (en %)	SL	-9,00 %	Swaps Short (en %)	SS	-23,00 %
Long					
Scénario de performance	Prix de clôture (USD)	Changement de prix	Coût (USD)	Profit/Perte (USD)	
Favorable	3 250,256	15,41 %	-1,234	432,77	
Modéré	3 000,542	6,54 %	-1,234	183,05	
Défavorable	2 750,568	-2,33 %	-1,234	-66,92	
Stress	2 400,350	-14,77 %	-1,234	-417,14	
Short					
Scénario de performance	Prix de clôture (USD)	Changement de prix	Coût (USD)	Profit/Perte (USD)	
Favorable	2 400,350	-14,77 %	-2,329	413,57	
Modéré	2 750,568	-2,33 %	-2,329	63,36	
Défavorable	3 000,542	6,54 %	-2,329	-186,62	
Stress	3 250,256	15,41 %	-2,329	-436,33	

Les scénarios de performance présentés représentent ce que vous pourriez obtenir en fonction du mouvement des prix. Les scénarios présentés ne sont qu'indicatifs ; votre rendement variera en fonction des performances du marché et de la durée de détention du contrat. Ces chiffres ne prennent pas en compte votre situation fiscale personnelle, qui peut également affecter votre rendement.

Ces scénarios de performance supposent que vous n'avez qu'une seule position ouverte et ne tiennent pas compte des autres positions. Si vous avez plusieurs positions chez nous, votre risque peut être cumulatif et ne pas se limiter à une seule position.

Les scénarios de stress ci-dessus montrent ce que vous pourriez récupérer en cas de circonstances extrêmes du marché, et ils ne prennent pas en compte une situation où nous ne serions pas en mesure de vous payer.

Que se passe-t-il si la Société est incapable de payer ?

Si la Société est incapable de remplir ses obligations financières, vous pouvez perdre la totalité de votre investissement. La Société participe au régime d'indemnisation des investisseurs, qui couvre 90 % de notre passif net envers un client au titre des investissements éligibles à une indemnisation en vertu de la loi sur les services d'investissement, avec un paiement maximum de 20 000 € par personne. Pour en savoir plus sur le régime d'indemnisation des investisseurs, consultez : docs.deriv.com/tnc/eu/general-terms.pdf.

Quels sont les coûts ?

Les tableaux ci-dessous montrent un exemple des montants prélevés sur votre investissement pour couvrir différents types de coûts pendant toute la durée de vie de l'investissement. Ces montants dépendent de la somme investie, de la durée de détention du produit et des performances du produit. Les montants présentés ici sont des illustrations basées sur un montant indicatif d'investissement.

Coût dans le temps

La réduction du rendement (« RIY ») montre l'impact des coûts totaux que vous payez sur la performance de l'investissement. Les coûts totaux incluent les coûts uniques et les coûts récurrents continus. Le tableau suivant montre les coûts cumulés du produit lui-même pour une période de détention illustrative d'une journée.

Coûts dans le temps	Long	Short
Montant notionnel (USD)	2 816,253	2 816,253
Marge requise (USD)	563,25	563,25
Durée de détention (jours)	1	1
Coût total (USD)	1,23	2,33
RIY en pourcentage du montant notionnel	0,044 %	0,083 %
RIY en pourcentage de la marge requise	0,219 %	0,414 %

Composition des coûts

Le tableau ci-dessous montre les différents types de coûts impliqués lorsque vous tradez un CFD sur les indices Crash/Boom :

Répartition des coûts			
Coûts uniques	Spread	Le spread est la différence entre le prix d'achat (ask) et le prix de vente (bid). Il est engagé à chaque transaction aller-retour.	Par exemple, si vous achetez 1 lot à un prix de 2 816,253 USD, et que le spread est de 0,0189 %, le coût du spread sera : $2\,816,253 \text{ USD} \times 0,0189 \% \times 1 \times 1 \times 1 = 0,53 \text{ USD}$.
	Conversion de devise	Les conversions de devises sont appliquées au profit et à la perte à la clôture au taux de change du marché actuel. Les conversions de devises ne s'appliquent que lorsque la devise du profit diffère de la devise du compte.	Les taux de marché actuels sont utilisés
	Frais de détention overnight (Swaps)	La redevance de détention overnight (swaps) est facturée pour les positions ouvertes maintenues overnight. Dans nos termes, « overnight » désigne toute position qui demeure ouverte à 20h59 GMT (ou 21h59 GMT pendant l'heure d'été). Le taux applicable dépend des conditions du marché et des taux d'intérêt, et peut entraîner soit un débit soit un crédit sur votre compte. Les taux de swap sont susceptibles d'être modifiés de temps à autre et peuvent varier au fil du temps.	Si le taux annuel de swap est de 9 % et que le prix est de 2 816,253 USD, la charge de swap overnight est calculée comme suit : $2\,816,253 \text{ USD} \times 1 \times 1 \times 1 \times 9 \% \div 360 \text{ jours} = 0,704 \text{ USD}$

Combien de temps devrais-je le détenir, et puis-je retirer de l'argent plus tôt ?

Les CFD sont destinés au trading à court terme et ne sont généralement pas adaptés aux investissements à long terme. Il n'y a pas de période de détention recommandée ni de frais d'annulation. Vous pouvez ouvrir et fermer un CFD à tout moment pendant les heures de marché.

Comment puis-je soumettre une réclamation ?

Les réclamations peuvent être envoyées à complaints@deriv.com. Pour plus d'informations sur notre processus de plaintes et de résolution des litiges, veuillez consulter la section relative à la politique de réclamations dans docs.deriv.com/tnc/eu/general-terms.pdf.

Autres informations pertinentes

Les CFD sont disponibles sur notre plateforme Deriv MT5. Pour plus d'informations, consultez l'ensemble des termes et conditions ici : deriv.com/eu/terms-and-conditions. Vous pouvez imprimer ces informations pour référence ou demander une copie papier gratuitement en envoyant un courriel à compliance@deriv.com.