

Document de informare-cheie: CFD-uri pe acțiuni

1. Scopul documentului

Acest document vă furnizează informații esențiale despre acest produs de investiții. Nu este material de marketing. Informațiile sunt cerute 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 acțiuni

Producătorul produsului: Deriv Investments (Europe) Limited ("Compania"), cu sediul la W Business Centre, Nivelul 3, Triq Dun Karm, Birkirkara BKR 9033, Malta (pagina de 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.

Urmează să achiziționați un produs care nu este simplu și poate fi dificil de înțeles.

3. Ce este acest produs?

Tip: CFD-uri pe acțiuni

CFD-urile sunt o formă de instrument derivat prin care obțineți expunere indirectă la un activ suport, permițându-vă să speculați pe activul respectiv. 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. Acest lucru este denumit „cerința de marjă inițială”. Tranzacționarea pe marjă poate multiplica orice câștiguri sau pierderi pe care le realizați. Pentru mai multe informații despre tranzacționarea pe marjă și specificațiile contractelor oferite pe CFD-uri, vizitați <https://deriv.com/eu/trade/cfds>.

Tranzacționarea CFD-urilor pe acțiuni înseamnă că investiția suport se bazează pe valoarea acțiunilor emise de o companie, cum ar fi Facebook sau Apple. O acțiune reprezintă una dintre părțile egale în care este împărțit capitalul unei companii. Pentru mai multe informații despre instrumentele disponibile pe acțiuni, vă rugăm să consultați deriv.com/eu/markets/stocks.

Obiective

Când tranzacționați CFD-uri, scopul este de a specula asupra creșterii sau scăderii unui activ suport. Câștigurile și pierderile depind de mișcările de preț ale activului suport și de dimensiunea poziției dvs. De exemplu, dacă speculați că prețul unui activ va crește, veți cumpăra un CFD (cunoscut sub denumirea de „poziție long”), intenționând să îl vindeți ulterior la o valoare mai mare decât cea de cumpărare. Pe de altă parte, dacă anticipați o scădere a prețului, veți vinde un CFD („poziție short”) cu intenția de a cumpăra activul suport la un preț mai mic decât cel de vânzare.

Profitul sau pierderea se calculează ca diferența dintre valorile de închidere și deschidere ale contractului, înmulțită cu dimensiunea tranzacției (unități), din care se scad costurile detaliate mai jos la secțiunea **‘Care sunt costurile?’** mai jos.

Investitorul de retail vizat

CFD-urile sunt destinate investitorilor care au cunoștințe și experiență în tranzacționarea produselor cu efect de levier. Investitorii potențiali trebuie să înțeleagă 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.

Durată

CFD-urile, de obicei, nu au durată sau termen de maturitate fix, iar perioada deținere recomandată nu există. Puteți deschide și închide poziții în funcție de mișcarea pieței și de propria strategie și obiective de tranzacționare.

Compania poate rezilia unilateral contractul în anumite circumstanțe excepționale ce nu țin de controlul companiei, care includ, printre altele:

- Radierea de la tranzacționare a activului sau produsului suport,
- O decizie de afaceri strategică de a întrerupe oferirea produsului sau
- O intervenție din partea autorităților de reglementare care impune sau mandatează încetarea.

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

Care sunt riscurile și ce aș putea obține în schimb?

Indicatorul sumativ de risc ('SRI')

SRI este un ghid cu privire la nivelul de risc al acestui produs comparativ cu alte produse. Arată cât de probabil este să pierdeți bani ca urmare a mișcărilor din piețe sau a faptului că nu vă putem plăti. Am clasificat acest produs la 7 din 7, ceea ce reprezintă cea mai ridicată clasă de risc. Aceasta se datorează faptului că există o șansă foarte mare să pierdeți mai mult decât investiția inițială. Condițiile de volatilitate a pieței vă pot afecta tranzacția, iar aceasta se poate închide la un preț nefavorabil, ceea ce poate afecta semnificativ randamentul dumneavoastră. Ca urmare, puteți pierde întreaga investiție.



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

Fiți atent la riscul valutar. Dacă primiți plăți într-o altă monedă, randamentul final depinde de cursul de schimb dintre cele două monede. În anumite situații, poate fi necesar să faceți plăți suplimentare la investiția inițială pentru a îndeplini cerințele de marjă și a menține poziția deschisă. Pierderea totală pe care o puteți suferi poate depăși semnificativ suma investită.

Sunteți expus și riscului activului suport, deoarece schimbările bruște de preț sau volatilitate pot genera pierderi semnificative. Nu există protecție a capitalului împotriva riscului de piață, de credit sau de lichiditate. Acest risc nu este luat în considerare în SRI prezentat mai sus

Trebuie să mențineți o marjă suficientă în contul dumneavoastră pentru a păstra pozițiile deschise. În cazul unei mișcări nefavorabile a prețului, dacă nu sunt depuse fonduri suplimentare, CFD-ul poate fi închis automat, ceea ce poate duce la pierderea întregii investiții. Acest produs nu include nicio protecție față de evoluția viitoare a pieței.

Scenarii de performanță

Un CFD este un instrument derivat care urmărește prețul unui activ suport. Un CFD va genera câștiguri sau pierderi în urma mișcărilor de preț ale activului suport. Un CFD va fi oferit cu un preț de cumpărare (Buy) și unul de vânzare (Sell), diferența reprezentând comisionul de spread. Spread-urile vor afecta randamentul investiției și sunt incluse direct în calculul profitului.

Următoarele scenarii ilustrează modul în care ar putea evolua investiția dumneavoastră. Le puteți compara cu scenariile altor produse. Tabelul următor ia în considerare EBAY cu parametrii de tranzacționare prezentați mai jos:

CFD (perioadă de deținere de 24 de ore, menținut peste noapte)					
Descriere	Simbol/Ecuatie	Valoare	Descriere	Simbol/Ecuatie	Valoare
Preț de deschidere (USD)	P	77,75	Marjă %	M	20 %
Mărime contract	CS	1	Cerință de marjă (USD)	$MR = P * CS * V * M$	15,55
Volum (loturi)	V	1	Valoarea nominală a tranzacției (USD)	$N = P * CS * V$	77,75
Swaps Long (în puncte)	SL	-1,10	Swaps Short (în puncte)	SS	-2,20
Long					
Scenariu de performanță	Preț de închidere (USD)	Modificare preț	Cost (USD)	Profit/Pierdere (USD)	
Favorabil	100,25	28,94%	-0,311	22,19	
Moderată	85,76	10,30%	-0,311	7,70	
Nefavorabil	70,30	-9,58%	-0,311	-7,76	
Stres	60,22	-22,55%	-0,311	-17,84	
Short					
Scenariu de performanță	Preț de închidere (USD)	Modificare preț	Cost (USD)	Profit/Pierdere (USD)	
Favorabil	60,22	-22,55%	-0,322	17,21	
Moderată	70,30	-9,58%	-0,322	7,13	
Nefavorabil	85,76	10,30%	-0,322	-8,33	
Stres	100,25	28,94%	-0,322	-22,82	

Scenariile de performanță prezentate arată ce puteți obține în funcție de mișcarea prețului. Scenariile prezentate sunt doar orientative; randamentul dumneavoastră va varia în funcție de evoluția pieței și de durata deținutei contractului. Aceste cifre nu iau în calcul situația fiscală personală, care poate afecta de asemenea randamentul.

Aceste scenarii de performanță presupun că aveți o singură poziție deschisă și nu iau în calcul alte poziții. Dacă aveți mai multe poziții la noi, riscul dumneavoastră poate fi cumulat și nu se limitează la o singură poziție.

Scenariile de stres de mai sus prezintă ce ați putea recupera în condiții de piață extreme și nu iau în calcul situații în care nu vă putem plăti.

Ce se întâmplă dacă compania nu poate efectua plata?

Dacă compania nu își poate îndeplini obligațiile financiare, puteți pierde întreaga investiție.

Compania participă la Schema de Compensare a Investitorilor, care acoperă 90% din datoria netă către un client pentru investiții eligibile conform Investment Services Act, sub rezerva unui plafon maxim de 20.000 € pentru o 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 prezintă un exemplu al sumelor reținute din investiția dumneavoastră pentru a acoperi diferite categorii de costuri pe parcursul perioadei deținute. Aceste sume depind de cât investiți, cât timp dețineți produsul și de performanța produsului. Sumele prezentate aici sunt ilustrații bazate pe o sumă nominală investită.

Costul în timp

Reducerea randamentului ("RIY") arată impactul total al costurilor suportate asupra performanței investiției. Costurile totale includ costuri unice și costuri recurente. Tabelul următor prezintă costurile cumulative ale produsului pentru o perioadă ilustrativă de o zi.

Costuri în timp	Long	Short
Sumă nominală (USD)	77,75	77,75
Marjă necesară (USD)	15,55	15,55
Timp deținere (zile)	1	1
Cost total (USD)	0,31	0,32
RIY ca procent din suma nominală	0,400%	0,414%
RIY ca procent din marja necesară	2,000%	2,071%

Componența costurilor

Tabelul de mai jos prezintă tipurile de costuri implicate atunci când tranzacționați un CFD pe acțiuni:

Defalcarea costurilor			
Costuri unice	Spread	Spreadul este diferența dintre prețul de cumpărare (ask) și cel de vânzare (bid). Se aplică la fiecare tranzacție dus-întors. Aceste indici au un spread dinamic ce se lărgeste pe măsură ce certitudinea unei tranziții iminente crește.	De exemplu, dacă cumpărați 1 lot la prețul de 77,75 USD, iar spreadul este 0,388%, costul spreadului va fi: 77,75 USD x 0,388% x 1 x 1 x 1 = 0,30 USD.
	Conversie valutară	Conversiile valutare se aplică profitului și pierderii la închidere la cursul nostru de piață actual. Conversiile valutare se aplică doar când moneda profitului diferă de moneda contului	Se folosesc cotațiile de piață actuale.
	Costuri deținere peste noapte	Comisionul de deținere peste noapte (swap) se percepe pentru menținerea pozițiilor deschise peste noapte. În termenii noștri, "peste noapte" se referă la orice poziție care rămâne deschisă la ora 20:59 GMT (sau 21:59 GMT în timpul orei de vară). Rata aplicabilă depinde de condițiile pieței și de ratele dobânzii și poate duce fie la debitarea, fie la creditarea contului dvs. Rata swap este supusă modificărilor și poate varia în timp.	Dacă rata swap este 1,1 în puncte, comisionul swap peste noapte este: 1,1 x 1 x 1 x 1 x 0,01 = 0,011 USD.

Cât timp ar trebui să păstrez acest produs și pot reține banii mai devreme?

CFD-urile sunt destinate tranzacționării pe termen scurt și, în general, nu sunt potrivite pentru investiții pe termen lung. Nu există perioadă deținere recomandată și nu există comisioane 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 procesul nostru de gestionare a plângerilor și disputelor, vă rugăm să consultați secțiunea de politici de plângeri din docs.deriv.com/tnc/eu/general-terms.pdf.

Alte informații relevante

CFD-urile sunt disponibile pe platforma Deriv MT5. Pentru informații suplimentare, consultați setul complet de termeni și condiții aici: deriv.com/eu/terms-and-conditions. Puteți imprima aceste informații pentru referință sau puteți solicita gratuit o copie tipărită prin e-mail la compliance@deriv.com.