

Najważniejsze informacje: kontrakty CFD na indeksy giełdowe

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, 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 indeksy giełdowe

Producent produktu: Deriv Investments (Europe) Limited („Spółka”), z siedzibą w W Business Centre, Level 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. Niniejszy dokument został ostatnio zaktualizowany 11 września 2025 r.

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

3. Czym jest ten produkt?

Rodzaj: kontrakty CFD na indeksy giełdowe

Kontrakty CFD są formą instrumentu pochodnego, w którym uzyskujesz pośrednią ekspozycję na aktywa bazowe, co pozwala spekulować na podstawie tych aktywów. Kontrakty CFD to produkty z dźwignią finansową, umożliwiające kupno lub sprzedaż pozycji poprzez wpłacenie procentowej wartości całej transakcji. Jest to nazywane „wymogiem początkowej marży”. Handel na marży może pomnożyć zarówno Twoje zyski, jak i straty. Aby uzyskać więcej informacji na temat handlu na marży oraz specyfikacji kontraktów CFD, odwiedź <https://deriv.com/eu/trade/cfds>.

Handlowanie kontraktami na różnice wskaźników giełdowych oznacza, że inwestycja bazowa jest oparta na indeksie giełdowym. Wskaźniki giełdowe to portfolio akcji reprezentujące określony rynek lub określony segment rynku. Przykładem wskaźnika giełdowego jest indeks: Euro 50 Cash, France 40 Cash czy UK 100 Cash. Więcej informacji o instrumentach dostępnych na wskaźnikach giełdowych znajdziesz na stronie deriv.com/eu/markets/stock-indices.

Cele

Celem handlowania kontraktami na różnice kursowe jest spekulacja na wzrost lub spadek wartości aktywa bazowego. Zyski i straty zależą od zmian ceny aktywa bazowego i wielkości pozycji. Na przykład, jeśli spekulujesz, że cena aktywa wzrośnie, kupisz kontrakt CFD (zwany „pozycją długą”) z zamiarem sprzedaży go później po wyższej cenie niż zakupiona. Natomiast jeśli przewidujesz spadek ceny, sprzedasz kontrakt CFD (zwany „pozycją krótką”) z zamiarem odkupienia aktywa bazowego po niższej cenie niż cena sprzedaży.

Zysk lub strata obliczana jest przez wzięcie różnicy między wartością zamknięcia a otwarcia kontraktu, pomnożenie jej przez wielkość transakcji (jednostki) oraz odjęcie kosztów, jak wyjaśniono poniżej w sekcji „Jakie są koszty?”.

Przeznaczony inwestor detaliczny

Kontrakty CFD są kierowane do inwestorów, którzy posiadają wiedzę i doświadczenie w zakresie produktów z dźwignią finansową. Prawdopodobni inwestorzy rozumieją kluczowe pojęcia handlu na marży, działanie dźwigni finansowej, a także fakt, że mogą stracić więcej niż początkowy depozyt zabezpieczający otwarcie pozycji.

Okres obowiązywania

Kontrakty na różnice kursowe zazwyczaj nie mają określonego terminu ani daty zapadalności, i nie ma zalecanego okresu utrzymania. Możesz otwierać i zamykać pozycje w zależności od ruchów na rynku oraz własnej strategii i celów handlowych.

Firma zastrzega sobie prawo do jednostronnego zakończenia kontraktu w określonych okolicznościach niezależnych od firmy, które obejmują między innymi:

- Wycofanie notowań aktywa bazowego lub produktu,
- Strategiczna decyzja biznesowa o zakończeniu oferty produktu, lub
- Interwencja regulacyjna wymagająca lub nakazująca zakończenie.

Ponadto, kontrakt może zostać automatycznie zakończony w określonych datach zapadalności lub po wystąpieniu określonych zdarzeń, jeśli ma to zastosowanie. Daty i okoliczności, jeśli 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 z innymi produktami. Pokazuje prawdopodobieństwo utraty pieniędzy z powodu ruchów na rynku lub z powodu naszej niewypłacalności. Produkt został sklasyfikowany na poziomie 7 na 7, co oznacza najwyższy poziom ryzyka. Wynika to z wysokiego prawdopodobieństwa, że możesz stracić więcej niż początkowo zainwestowałeś. Zmienność rynku może wpłynąć na Twoją transakcję CFD, która może zostać zamknięta po niekorzystnej cenie, co znacznie wpłynie na Twój zwrot. W rezultacie możesz stracić całą zainwestowaną kwotę.



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

Należy pamiętać o ryzyku walutowym. Jeśli otrzymujesz płatności w innej walucie, ostateczny zwrot zależy od kursu wymiany między dwiema walutami. W niektórych sytuacjach możesz być zobowiązany do dokonania dodatkowych wpłat uzupełniających w celu spełnienia wymogów depozytowych i utrzymania pozycji. Całkowita strata, którą możesz ponieść, może znacznie przekroczyć zainwestowaną kwotę.

Jesteś również narażony na ryzyko bazowego aktywa, ponieważ nagłe zmiany ceny lub zmienności aktywa bazowego mogą prowadzić do istotnych strat. Nie ma ochrony kapitału przed ryzykiem rynkowym, kredytowym ani ryzykiem płynności. To ryzyko nie jest uwzględnione we wskazanym powyżej wskaźniku SRI.

Musisz utrzymywać wystarczający depozyt zabezpieczający na swoim koncie, aby utrzymać otwarte pozycje. W przypadku niekorzystnych ruchów cen, jeśli nie zostaną wpłacone dodatkowe środki, kontrakt CFD może zostać zamknięty automatycznie („stop-out”), co może skutkować utratą całej inwestycji. Produkt nie zawiera żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami rynku.

Scenariusze realizacji

CFD jest instrumentem pochodnym, którego cena podąża za ceną aktywa bazowego. CFD generuje zyski lub straty w wyniku zmian ceny aktywa bazowego. CFD oferowany jest z cenami kupna i sprzedaży, a różnica między nimi stanowi opłatę spread. Spready wpływają na zwroty z inwestycji i są bezpośrednio uwzględniane w obliczeniach zysku.

Poniższe scenariusze ilustrują, jak może wyglądać wyniki Twojej inwestycji. Możesz je porównać ze scenariuszami innych produktów. Poniższa tabela uwzględniła US SP 500 z parametrami handlu przedstawionymi w tabeli poniżej:

CFD (okres utrzymania 24 godziny, utrzymywany przez noc)					
Opis	Symbol/Równanie	Wartość	Opis	Symbol/Równanie	Wartość
Cena otwarcia (USD)	P	6 012,22	Depozyt zabezpieczający %	M	5%
Wielkość kontraktu	CS	1	Wymagany depozyt zabezpieczający (USD)	$MR = P * CS * V * M$	300,61
Wolumen (loty)	V	1	Wartość nominalna transakcji (USD)	$N = P * CS * V$	6 012,22
Swapy dla pozycji długich (w %)	SL	-6,79%	Swapy dla pozycji krótkich (w %)	SS	2,40%
Long					
Scenariusz realizacji	Cena zamknięcia (USD)	Zmiana ceny	Koszt (USD)	Zysk/Strata (USD)	
Korzystny	6 123,93	1,86%	-1,644	110,07	
Umiarkowany	6 050,44	0,64%	-1,644	36,58	
Niekorzystny	5 992,23	-0,33%	-1,644	-21,63	
Stresowy	5 854,78	-2,62%	-1,644	-159,08	
Short					
Scenariusz realizacji	Cena zamknięcia (USD)	Zmiana ceny	Koszt (USD)	Zysk/Strata (USD)	
Korzystny	5 854,78	-2,62%	-0,109	157,33	
Umiarkowany	5 992,23	-0,33%	-0,109	19,88	
Niekorzystny	6 050,44	0,64%	-0,109	-38,33	
Stresowy	6 123,93	1,86%	-0,109	-111,82	

Przedstawione scenariusze realizacji pokazują, co możesz otrzymać w zależności od ruchów cen. Scenariusze mają charakter wyłącznie orientacyjny; Twój zwrot będzie się różnił w zależności od zachowania rynku i czasu utrzymania kontraktu. Prezentowane dane nie uwzględniają Twojej sytuacji podatkowej, która również może wpłynąć na Twój zwrot.

Te scenariusze zakładają, że masz otwartą tylko jedną pozycję i nie uwzględniają innych pozycji. Jeśli masz wiele pozycji, Twoje ryzyko może się kumulować i nie jest ograniczone do jednej pozycji.

Scenariusze stresowe pokazują, co możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych, ale nie uwzględniają sytuacji, gdy nie będziemy mogli wypłacić środków.

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

Jeśli firma nie będzie mogła wypłacić zobowiązań finansowych, możesz stracić całą inwestycję.

Firma uczestniczy w Systemie Odszkodowań Inwestorów, który pokrywa 90% naszej netto należności wobec klienta za inwestycje kwalifikujące się do odszkodowania zgodnie z ustawą o usługach inwestycyjnych, przy maksymalnej wypłacie 20 000 € na osobę. Więcej informacji o Systemie Odszkodowań Inwestorów znajdziesz tutaj: docs.deriv.com/tnc/eu/general-terms.pdf.

Jakie są koszty?

Poniższe tabele pokazują przykłady kwot pobieranych z Twojej inwestycji, aby pokryć różne rodzaje kosztów przez czas trwania inwestycji. Kwoty te zależą od wysokości inwestycji, czasu utrzymania produktu oraz jego wyników. Przedstawione kwoty są ilustracjami opartymi na hipotetycznej kwocie inwestycji.

Koszty w czasie

Redukcja zysku ("RIY") pokazuje wpływ wszystkich opłat, które ponosisz, na wynik inwestycji. Całkowite koszty obejmują zarówno koszty jednorazowe, jak i stałe, powtarzające się opłaty. Poniższa tabela przedstawia skumulowane koszty produktu za przykładowy okres utrzymania wynoszący jeden dzień.

Koszty w czasie	Long	Short
Kwota nominalna (USD)	6 012,22	6 012,22
Wymagana marża (USD)	300,61	300,61
Czas utrzymania (dni)	1	1
Całkowity koszt (USD)	1,644	0,109
RIY jako procent wartości nominalnej	0,027%	0,02%
RIY jako procent wymaganej marży	0,547%	0,036%

Skład kosztów

Poniższa tabela przedstawia różne rodzaje kosztów związanych z handlem kontraktami CFD na wskaźniki giełdowe:

Szczegółowy podział kosztów			
Koszty jednorazowe	Spread	Spread to różnica między ceną kupna (ask) a ceną sprzedaży (bid). Opłata ta pobierana jest przy każdej pełnej transakcji (round-trip). Wymienione wskaźniki mają dynamiczny spread, który rozszerza się w miarę rosnącej niepewności co do nadchodzącej zmiany.	Na przykład, jeśli kupujesz 1 lot po cenie 6012,22 USD, a spread wynosi 0,00845%, koszt spreadu to: 6012,22 USD x 0,00845% x 1 x 1 x 1 = 0,51 USD.
	Konwersja waluty	Konwersje walutowe są stosowane do zysków i strat zamknięcia pozycji według aktualnego kursu rynkowego. Konwersje walutowe mają zastosowanie tylko, gdy waluta zysku różni się od waluty rachunku.	Stosowane są aktualne kursy rynkowe.
	Koszty utrzymania pozycji przez noc	Opłata za utrzymanie pozycji overnight (swapy) naliczana jest za utrzymywanie pozycji otwartej przez noc. W naszych warunkach "overnight" odnosi się do pozycji pozostającej otwartej na godzinę 20:59 GMT (lub 21:59 GMT podczas czasu letniego). Stawka zależy od warunków rynkowych i stóp procentowych i może prowadzić do obciążenia lub kredytu na Twoje konto. Stawki swapowe mogą się zmieniać i różnić w czasie.	Jeśli stawka swapowa wynosi 6,79%, a cena 6012,22 USD, opłata overnight wyniesie: 6012,22 USD x 1 x 1 x 1 x 6,79% ÷ 360 = 1,134 USD.

Jak długo powinienem utrzymać pozycję i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze?

Kontrakty CFD są przeznaczone do krótkoterminowego handlu i zazwyczaj nie nadają się do długoterminowych inwestycji. Nie ma zalecanego okresu utrzymania ani opłat za anulowanie. Możesz otworzyć i zamknąć kontrakt CFD w dowolnym momencie podczas godzin rynku.

Jak mogę złożyć skargę?

Skargi można przysyłać na adres complaints@deriv.com. Więcej informacji o procesie składania skarg i rozstrzygania sporów znajdziesz w sekcji dotyczącej polityki skarg w docs.deriv.com/tnc/eu/general-terms.pdf.

Inne istotne informacje

Kontrakty CFD są dostępne na naszej platformie Deriv MT5. Więcej informacji znajdziesz w pełnym zestawie warunków tutaj: deriv.com/eu/terms-and-conditions. Możesz wydrukować tę informację dla własnej wygody lub poprosić o bezpłatną kopię papierową, wysyłając email na compliance@deriv.com.