

Dokument s ključnimi informacijami: CFD-ji na izpeljane indekse (Drift Switch indeksi)

1. Namen dokumenta

Ta dokument vam nudi ključne informacije o tem investicijskem produktu. To ni marketinški material. Informacije so zahtevane z zakonom, da vam pomagajo razumeti naravo, tveganja, stroške ter možne dobičke in izgube tega produkta ter da vam omogočijo primerjavo z drugimi produkti.

2. Produkt

Ime produkta: Pogodbe za razliko ("CFD-ji") na izpeljane indekse (Drift Switch indeksi)

Proizvajalec produkta: Deriv Investments (Europe) Limited ("družba"), s sedežem na W Business Centre, Level 3, Triq Dun Karm, Birkirkara BKR 9033, Malta (stran za kontakt: deriv.com/eu/contact-us, telefon: +356 2131 5791), je regulirana s strani Malta Financial Services Authority. Ta dokument je bil nazadnje posodobljen 11. septembra 2025.

Kupujete produkt, ki ni enostaven, zato ga je morda težko razumeti.

3. Kaj je ta produkt?

Vrsta: CFD-ji na izpeljane indekse – Drift Switch indeksi

CFD-ji so vrsta izvedenih finančnih instrumentov, pri katerih pridobite posredno izpostavljenost osnovnemu sredstvu, kar vam omogoča špekulacijo na osnovno sredstvo. CFD-ji so vzvodni produkt, ki vam omogoča, da kupite ali prodate pozicijo z deponiranjem odstotka celotne vrednosti trgovanja. To imenujemo »začetni zahtevek kritja« (initial margin requirement). Trgovanje s kritjem lahko pomnoži vsak dobiček ali izgubo, ki jo ustvarite. Za več informacij o trgovanju s kritjem in specifikacijah pogodb, ki so na voljo za CFD-je, obiščite <https://deriv.com/eu/trade/cfds>.

Ustvarjanje naših izpeljanih indeksov najprej vključuje generiranje naključne številke in nato uporabo te naključne številke za oblikovanje tržne kotacije. Naš generator naključnih števil sledi kriptografsko varni metodologiji za generiranje naključnih števil iz enakomerne porazdelitve. To pomeni, da izpeljani indeksi ne bodo prizadeti zaradi neugodnih tržnih razmer. Zato noben dogodek iz resničnega sveta ne more nepredvideno povzročiti gibanja cene. Za več informacij o instrumentih, ki so na voljo na izpeljanih indeksih, si oglejte deriv.com/eu/markets/derived-indices/synthetic-indices.

Drift Switch indeksi ("DSI") simulirajo trende resničnega trga, kjer se cene sredstev gibljejo skozi različne faze oziroma režime. DSI so zasnovani tako, da posnemajo klasični ekonomski cikel, sestavljen iz rasti, konsolidacije in recesije, ne da bi upoštevali izjemne dogodke (tj. dogodke z zelo redko in izjemno nevarnostjo). Drift Switch indeksi se izmenjujejo med tremi trendi: pozitivna faza drift/uptrenda (faza rasti), negativna faza drift/downtrenda (faza recesije) in faza brez drifta/bočni trend (faza konsolidacije). Številka v imenu vsakega Drift Switch indeksa prikazuje povprečni čas v minutah, ki je potreben, da indeks preide v drug trend. Na primer, DSI10 običajno spremeni trend v povprečju vsakih 10 minut.

Cilji

Pri trgovanju s CFD-ji je cilj špekulirati o rasti ali padcu osnovnega sredstva. Dobički in izgube so odvisni od gibanja cen osnovnega sredstva in velikosti vaše pozicije. Na primer, če špekulirate, da se bo cena sredstva zvišala, bi kupili CFD (imenovano 'long'), z namenom, da ga prodate po višji vrednosti kot ste ga kupili. Če pričakujete, da se bo cena znižala, bi prodali CFD (imenovano 'short') z namenom, da sredstvo kupite nazaj po nižji ceni, kot ste ga prodali.

Dobiček ali izguba se izračuna kot razlika med zaključno in začetno vrednostjo pogodbe, pomnoženo z obsegom trgovanja (enote), minus stroški, kot so podrobno opisani spodaj v razdelku »Kakšni so stroški?« razdelek.

Namenjen malim vlagateljem

CFD-ji so namenjeni vlagateljem, ki imajo znanje in izkušnje s trgovanjem vzvodnih produktov. Predvideni vlagatelji bodo razumeli ključne koncepte trgovanja s kritjem, delovanje vzvoda in dejstvo, da lahko izgubijo več kot začetno vplačilo za odprtje pozicije.

Trajanje

CFD-ji običajno nimajo določenega roka ali datuma zapadlosti, prav tako ni priporočenega obdobja držanja. Pozicije lahko odpirate in zapirate glede na gibanje trga in svojo individualno trgovno strategijo ter cilje.

Družba lahko enostransko prekine pogodbo v določenih okoliščinah, ki so izven njenega nadzora, vključno z naslednjimi:

- Odvzem iz kotacije osnovnega sredstva ali produkta,
- Strateška poslovna odločitev o ukinitvi ponudbe produkta ali
- Regulativni ukrep, ki zahteva ali narekuje prekinitve.

Poleg tega se lahko pogodba samodejno prekine na vnaprej določenih datumih ali ob nastopu določenih dogodkov, kadar je to relevantno. Ti datumi in okoliščine bodo, če bodo znani, vnaprej sporočeni malemu vlagatelju.

Kakšna so tveganja in kaj lahko pridobim?

Povzetek kazalnika tveganja (»SRI«)

SRI je vodilo k ravni tveganja tega produkta v primerjavi z drugimi produkti. Prikazuje, kako verjetno je, da boste zaradi gibanja cen ali nezmožnosti izplačila z naše strani izgubili denar. Ta produkt smo razvrstili kot 7 od 7, kar je najvišji razred tveganja. To je zaradi dejstva, da obstaja zelo velika verjetnost, da lahko izgubite več kot svojo začetno investicijo. CFD-ji so kompleksni produkti, relativno višje nihanje izpeljanih indeksov lahko dodatno poveča tveganje izgube. Posledično lahko izgubite celotno investicijo.



Za ta produkt ni minimalnega ali priporočenega obdobja držanja.

Bodite pozorni na valutno tveganje. Če prejmete plačilo v drugi valuti, je končni donos odvisen od menjalnega razmerja med obema valutama. V določenih okoliščinah boste morda morali zagotoviti dodatna sredstva k začetni investiciji, da boste izpolnili zahteve glede kritja in ohranili odprto pozicijo. Skupna izguba, ki jo lahko utrpíte, lahko bistveno preseže vloženi znesek.

Gibanje cen lahko vpliva na vašo CFD transakcijo in morda ne boste vedno mogli zapreti pozicije po ugodni ceni, kar lahko bistveno vpliva na vaš donos. To tveganje ni zajeto v zgoraj prikazanem kazalniku SRI.

V primeru negativnega gibanja cene, če dodatna sredstva niso vplačana, je lahko CFD prisilno zaprt (samodejno zaključen). Izpeljani indeksi niso indeksi resničnega trga; ni tržne likvidnosti ali tveganja osnovnega sredstva, mi pa smo vedno nasprotna stranka za vse pogodbe. Ni kapitalske zaščite pred tržnim tveganjem, kreditnim tveganjem ali tveganjem likvidnosti. Ta produkt ne vsebuje nobene zaščite pred prihodnjimi tržnimi rezultati.

Scenariji donosnosti

CFD je izvedeni produkt, ki sledi ceni osnovnega sredstva. CFD bo prinesel dobiček ali izgubo kot posledico gibanja cene osnovnega sredstva. CFD bo ponujen z nakupno in prodajno ceno, razlika med njima je spread (razmik). Razmiki bodo vplivali na donose vaše naložbe in so neposredno vključeni v izračun dobička.

Naslednji scenariji ponazarjajo, kako bi se lahko obnesla vaša naložba. Lahko jih primerjate s scenariji drugih produktov. V spodnji tabeli so upoštevani DSI 10 in parametri trgovanja, kot so navedeni spodaj:

CFD (24-urna doba držanja, odprt čez noč)					
Opis	Simbol/Enačba	Vrednost	Opis	Simbol/Enačba	Vrednost
Otvoritvena cena (USD)	P	5.130,50	Kritje (%)	M	20%
Velikost pogodbe	CS	1	Zahteva za kritje (USD)	MR = P * CS * V * M	1.026,10
Obseg (loti)	V	1	Nominalna vrednost trgovanja (USD)	N = P * CS * V	5.130,50
Swapi long (v %)	SL	-7,50%	Swapi short (v %)	SS	-7,50%
Long					
Scenarij donosnosti	Zaključna cena (USD)	Sprememba cene	Strošek (USD)	Dobiček/izguba (USD)	
Ugoden	5.803,21	13,11%	-2,079	670,63	
Zmeren	5.166,41	0,70%	-2,079	33,83	
Neugoden	4.457,79	-13,11%	-2,079	-674,79	
Stres	3.697,66	-27,93%	-2,079	-1.434,92	
Short					
Scenarij donosnosti	Zaključna cena (USD)	Sprememba cene	Strošek (USD)	Dobiček/izguba (USD)	
Ugoden	3.697,66	-27,93%	-2,079	1.430,76	
Zmeren	4.457,79	-13,11%	-2,079	670,63	
Neugoden	5.166,41	0,70%	-2,079	-37,99	
Stres	5.803,21	13,11%	-2,079	-674,79	

Prikazani scenariji donosnosti odražajo, kaj bi lahko prejeli glede na gibanje cen. Predstavljeni scenariji so zgolj informativni; vaš donos bo odvisen od dejanskega gibanja na trgu in časa trajanja pogodbe. Ti podatki ne upoštevajo vaše osebne davčne situacije, ki lahko vpliva na vaš dejanski donos.

Ti scenariji predpostavljajo, da imate odprto le eno pozicijo in ne vključujejo drugih pozicij. Če imate več pozicij pri nas, se vaše tveganje lahko kumulira in ni omejeno samo na eno pozicijo.

Zgornji stresni scenariji prikazujejo, kaj bi lahko dobili v izrednih tržnih okoliščinah in ne upoštevajo situacije, ko vam ne bi mogli izplačati.

Kaj se zgodi, če družba ne more izplačati?

Če družba ne bo mogla izpolniti svojih finančnih obveznosti, lahko izgubite celotno svojo investicijo.

Družba sodeluje v shemi za odškodnine vlagateljem, ki krije 90% naše neto obveznosti do stranke v zvezi z investicijami, ki izpolnjujejo pogoje za odškodnino po Zakonu o investicijskih storitvah, do maksimalnega izplačila 20.000 EUR na posameznika. Več o shemi za odškodnine vlagateljem preberite tukaj: docs.deriv.com/tnc/eu/general-terms.pdf.

Kakšni so stroški?

Spodnje tabele prikazujejo primer zneskov, ki se odštejejo od vaše investicije za pokritje različnih vrst stroškov v času trajanja naložbe. Ti zneski so

odvisni od zneska vaše naložbe, trajanja držanja produkta in uspešnosti produkta. Prikazani zneski so ilustrativni in temeljijo na nominalnem znesku naložbe.

Stroški skozi čas

Znižanje donosnosti („RIY“) prikazuje vpliv celotnih stroškov, ki jih plačate, na uspešnost naložbe. Skupni stroški vključujejo enkratne in ponavljajoče se tekoče stroške. Naslednja tabela prikazuje kumulativne stroške produkta za ponazoritveni čas držanja en dan.

Stroški skozi čas	Long	Short
Nominalni znesek (USD)	5.130,50	5.130,50
Zahtevano kritje (USD)	1.026,10	1.026,10
Čas držanja (dni)	1	1
Skupni strošek (USD)	2,08	2,08
RIY kot odstotek nominalnega zneska	0,041%	0,041%
RIY kot odstotek zahtevanega kritja	0,203%	0,203%

Sestava stroškov

Spodnja tabela prikazuje različne vrste stroškov, ki nastanejo pri trgovanju CFD-ja na Drift Switch indekse:

Razčlenitev stroškov			
Enkratni stroški	Razmik	Razmik je razlika med nakupno (ask) in prodajno (bid) ceno. Nastane pri vsaki izvedbi nakupa in prodaje (round trip trade).	Na primer, če kupite 1 lot po ceni 5.130,50 USD in je razmik 0,0197 %, bo strošek razmika: $5.130,50 \text{ USD} \times 0,0197 \% \times 1 \times 1 \times 1 = 1,01 \text{ USD}$.
	Valutna konverzija	Valutne konverzije se uporabijo pri zaključnem dobičku ali izgubi po našem trenutnem tržnem tečaju. Valutne konverzije veljajo samo, kadar se valuta dobička razlikuje od valute računa.	Uporablja se trenutni tržni tečaj.
	Stroški držanja čez noč (swapi)	Pristojbina za čeznočno držanje pozicije (swapi) se zaračuna za odprte pozicije čez noč. V naših pogojih "čez noč" pomeni vsako pozicijo, ki je odprta ob 20:59 GMT (ali 21:59 GMT med poletnim časom). Ustrezna stopnja je odvisna od tržnih razmer in obrestnih mer in lahko pomeni bremenitev ali dobroimetje vašega računa. Swap stopnje se lahko spreminjajo in razlikujejo skozi čas.	Če je letna stopnja swapa 7,5 % in je cena 5.130,50 USD, se obračuna čeznočna pristojbina: $5.130,50 \text{ USD} \times 1 \times 1 \times 7,5 \% \div 360 \text{ dni} = 1,069 \text{ USD}$.

Kako dolgo naj ga držim in ali lahko sredstva dvignem predčasno?

CFD-ji so namenjeni kratkoročnemu trgovanju in načeloma niso primerni za dolgoročne naložbe. Ni priporočenega obdobja držanja in ni stroškov odpovedi. CFD lahko odprete in zaprete kadarkoli v času ur trga.

Kako lahko vložim pritožbo?

Pritožbo lahko pošljete na complaints@deriv.com. Za več informacij o postopku pritožb in reševanju sporov si oglejte našo politiko pritožb v docs.deriv.com/tnc/eu/general-terms.pdf.

Druge pomembne informacije

CFD-ji so na voljo na naši platformi Deriv MT5. Za dodatne informacije obiščite celotno zbirko pogojev tukaj: deriv.com/eu/terms-and-conditions. To informacijo si lahko natisnete za kasnejšo uporabo ali zahtevate brezplačni tiskani izvod tako, da pošljete e-pošto na compliance@deriv.com.