

# Dokument z kluczowymi informacjami: CFDs na indeksy pochodne (Crash/Boom)

## 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 oraz potencjalne zyski i straty powiązane z tym produktem oraz porównać ten produkt z innymi produktami.

## 2. Produkt

**Nazwa produktu:** Kontrakty na różnice kursowe („CFD”) na indeksy pochodne (Crash/Boom)

**Producent produktu:** Deriv Investments (Europe) Limited („Spółka”), z siedzibą w W Business Centre, poziom 3, Triq Dun Karm, Birkirkara BKR 9033, Malta (strona kontaktowa: [deriv.com/eu/contact-us](https://deriv.com/eu/contact-us), tel.: +356 2131 5791), regulowana przez Malta Financial Services Authority. Niniejszy dokument został ostatnio zaktualizowany 11 września 2025 r.

**Zamierzasz nabyć produkt, który nie jest prosty i może być trudny do zrozumienia.**

## 3. Czym jest ten produkt?

**Typ:** CFDs na indeksy pochodne — Crash i Boom

CFDs są formą instrumentu pochodnego, w którym uzyskujesz pośrednią ekspozycję na aktywo bazowe, pozwalającą spekulować na jego cenę. CFDs to produkt z dźwignią finansową, umożliwiający kupno lub sprzedaż pozycji poprzez wpłacenie procentu wartości całej transakcji. Nazywa się to „wymogiem depozytu początkowego”. Handel na marży może mnożyć wszelkie zyski lub straty, które osiągniesz. Więcej informacji o handlu na marży i specyfikacjach kontraktów CFD znajdziesz na <https://deriv.com/eu/trade/cfds>.

Generowanie naszych indeksów pochodnych polega najpierw na wygenerowaniu liczby losowej, a następnie wykorzystaniu jej do wygenerowania kursu rynkowego. Nasz generator liczb losowych stosuje kryptograficznie bezpieczną metodologię, generując liczby losowe z rozkładu jednostajnego. Oznacza to, że indeksy pochodne nie są podatne na niekorzystne warunki rynkowe. Żadne zdarzenia ze świata realnego nie mogą wywołać nieoczekiwanych ruchów cen. Więcej informacji o instrumentach opartych na indeksach pochodnych znajdziesz na [deriv.com/eu/markets/derived-indices/synthetic-indices](https://deriv.com/eu/markets/derived-indices/synthetic-indices).

Indeksy Crash i Boom są tworzone tak, by uwzględniać odpowiednio trendy wzrostowe/spadkowe z okresowymi spadkami lub wzrostami. Średnia częstotliwość (w liczbie ticków) spadków i wzrostów jest wskazana przez liczbę w nazwie indeksu. Tak więc dla Crash 300 indeks doświadczy spadku średnio co 500 ticków. Analogia dotyczy Boom 500.

### Cele

Celem handlu kontraktami CFD jest spekulacja na wzrost lub spadek wartości aktywa bazowego. Zyski i straty zależą od ruchów cen aktywa bazowego oraz wielkości Twojej pozycji. Na przykład jeśli spekulujesz, że cena aktywa wzrośnie, kupujesz CFD („pozycja długa”) z zamiarem sprzedaży po wyższej cenie niż cena zakupu. Jeśli z kolei przewidujesz spadek ceny, sprzedajesz CFD („pozycja krótka”) z zamiarem odkupienia aktywa po niższej cenie niż cena sprzedaży.

Zysk lub strata jest obliczana jako różnica między wartością zamknięcia i otwarcia kontraktu, pomnożona przez wielkość transakcji i pomniejszona o koszty opisane w sekcji „**Jakie są koszty?**”

### Przeznaczony inwestor detaliczny

CFDs są przeznaczone dla inwestorów posiadających wiedzę i doświadczenie w handlu produktami z dźwignią finansową. Prawdopodobni inwestorzy rozumieją podstawowe pojęcia handlu na marży, działanie dźwigni oraz ryzyko utraty więcej niż depozyt początkowy.

### Okres obowiązywania

CFDs zwykle nie mają określonego terminu ani daty wygaśnięcia, nie ma też zalecanego okresu trzymania. Możesz otwierać i zamykać pozycje w oparciu o ruchy rynku oraz Twoją indywidualną strategię i cele.

Spółka może jednostronnie zakończyć umowę w określonych okolicznościach niezależnych od Spółki, takich jak:

- Wycofanie aktywa bazowego lub produktu z rynku,
- Decyzja strategiczna o zaprzestaniu oferty produktu, lub
- Interwencja regulacyjna nakazująca lub wymagająca zakończenia.

Ponadto kontrakt może być automatycznie zakończony w określonych terminach lub po zaistnieniu konkretnych zdarzeń, jeżeli ma to zastosowanie. Te daty i okoliczności, jeśli są znane, będą wcześniej komunikowane inwestorowi detalicznemu.

### Jakie jest ryzyko i co mogę zyskać?

#### Podsumowanie wskaźnika ryzyka (SRI)

Wskaźnik SRI to wskazówka poziomu ryzyka tego produktu w porównaniu do innych produktów. Pokazuje, jak prawdopodobne jest, że stracisz pieniądze z powodu ruchów cen lub naszej niewypłacalności. Produkt sklasyfikowano na poziomie 7 z 7, co oznacza najwyższy poziom ryzyka. Wynika to z bardzo wysokiego ryzyka utraty więcej niż Twoja początkowa inwestycja. CFDs to złożone produkty, a wyższa zmienność indeksów pochodnych jeszcze bardziej zwiększa ryzyko strat. W efekcie możesz stracić całą inwestycję.



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

**Należy pamiętać o ryzyku kursowym. Jeśli otrzymujesz wypłaty w innej walucie, ostateczny zwrot zależy od kursu wymiany między tymi walutami. W pewnych okolicznościach możesz być zobowiązany do wpłacenia dodatkowych środków w celu utrzymania pozycji i spełnienia wymogów depozytu. Twoja całkowita strata może znacznie przekroczyć zainwestowaną kwotę.**

Ruch cen może wpłynąć na Twój handel CFD, a zamknięcie pozycji po niekorzystnej cenie może znacząco wpłynąć na zwrot. To ryzyko nie jest uwzględnione w powyższym wskaźniku SRI.

W przypadku niekorzystnego ruchu cen, jeśli nie wpłacisz dodatkowych środków, CFD może zostać automatycznie zamknięty (stop-out). Indeksy pochodne nie są rynkowymi indeksami realnego świata; nie ma płynności rynkowej ani ryzyk aktywów bazowych, a my zawsze jesteśmy przeciwnikiem wszystkich kontraktów. Nie ma ochrony kapitału przed ryzykiem rynkowym, kredytowym ani ryzykiem płynności. Ten produkt nie oferuje ochrony przed przyszłymi wynikami rynkowymi.

Scenariusze realizacji

CFD to instrument pochodny odzwierciedlający cenę aktywa bazowego. CFD przyniesie zysk lub stratę w wyniku zmiany ceny aktywa bazowego. CFD oferuje ceny Kupna i Sprzedaży, a różnica to opłata spreadu. Spready wpływają na zwroty z inwestycji i są bezpośrednio uwzględnione przy wyliczaniu zysku.

Poniższe scenariusze ilustrują, jak może się zachować Twoja inwestycja. Możesz je porównać z scenariuszami innych produktów. Poniższa tabela przedstawia parametry handlu na przykładzie Crash 500 Index:

CFD (24-godzinny okres utrzymania, z pozycją trzymaną przez noc)					
Opis	Symbol/Równanie	Wartość	Opis	Symbol/Równanie	Wartość
Cena otwarcia (USD)	P	2,816.253	Depozyt zabezpieczający %	M	20%
Wielkość kontraktu	CS	1	Wymagany depozyt zabezpieczający (USD)	MR = P * CS * V * M	563.25
Wolumen (partie)	V	1	Teoretyczna wartość zakładu (USD)	N = P * CS * V	2,816.253
Swap long (w %)	SL	-9.00%	Swap short (w %)	SS	-23.00%
Long					
Scenariusz realizacji	Cena zamknięcia (USD)	Zmiana ceny	Koszt (USD)	Zysk/Strata (USD)	
Umiarkowany	3,250.256	15.41%	-1.234	432.77	
Umiarkowany	3,000.542	6.54%	-1.234	183.05	
Niekorzystny	2,750.568	-2.33%	-1.234	-66.92	
Stresowy	2,400.350	-14.77%	-1.234	-417.14	
Short					
Scenariusz realizacji	Cena zamknięcia (USD)	Zmiana ceny	Koszt (USD)	Zysk/Strata (USD)	
Korzystny	2,400.350	-14.77%	-2.329	413.57	
Umiarkowany	2,750.568	-2.33%	-2.329	63.36	
Niekorzystny	3,000.542	6.54%	-2.329	-186.62	
Stresowy	3,250.256	15.41%	-2.329	-436.33	

Przedstawione scenariusze ilustrują, co możesz otrzymać w zależności od ruchów cen. Prezentowane scenariusze mają charakter orientacyjny; Twój zwrot zależy od wyników rynku i czasu utrzymania kontraktu. Dane nie uwzględniają Twojej indywidualnej sytuacji podatkowej, która może również wpłynąć na zwrot.

Te scenariusze zakładają, że masz otwartą tylko jedną pozycję i nie uwzględniają innych pozycji. Jeśli masz kilka pozycji, ryzyko może się kumulować i nie ogranicza się do jednej pozycji.

Scenariusze stresowe pokazują możliwy zwrot w ekstremalnych warunkach rynkowych, nie uwzględniając sytuacji, gdy nie jesteśmy w stanie wypłacić środków.

Co się stanie, gdy Spółka nie będzie mogła dokonać wypłaty?

Jeśli Spółka nie będzie mogła wypełnić swoich zobowiązań finansowych, możesz stracić całą inwestycję.

Spółka uczestniczy w Programie Odszkodowań Inwestorów, który pokrywa 90% naszych zobowiązań netto wobec klienta, pod warunkiem maksymalnej wypłaty w wysokości 20 000 € na osobę, zgodnie z ustawą o usługach inwestycyjnych. Więcej informacji o Programie Odszkodowań Inwestorów znajdziesz tutaj: [docs.deriv.com/tnc/eu/general-terms.pdf](https://docs.deriv.com/tnc/eu/general-terms.pdf).

## Jakie są koszty?

Poniższe tabele przedstawiają przykładowe kwoty pobierane z Twojej inwestycji na pokrycie różnych kosztów w trakcie jej trwania. Kwoty te zależą od wysokości inwestycji, czasu trzymania produktu i jego wyników. Przedstawione kwoty są ilustracjami bazującymi na hipotetycznej kwocie inwestycji.

## Koszty w czasie

Wskaźnik redukcji dochodu (RIY) pokazuje wpływ całkowitych kosztów na wyniki inwestycji. Całkowite koszty obejmują koszty jednorazowe oraz powtarzające się. Tabela poniżej pokazuje skumulowane koszty produktu za ilustracyjny okres trzymania jednego dnia.

Koszty w czasie	Long	Short
Kwota nominalna (USD)	2,816.253	2,816.253
Wymagany depozyt (USD)	563.25	563.25
Czas trzymania (dni)	1	1
Całkowity koszt (USD)	1.23	2.33
RIY jako procent kwoty nominalnej	0.044%	0.083%
RIY jako procent wymaganego depozytu	0.219%	0.414%

## Skład kosztów

Poniższa tabela przedstawia różne rodzaje kosztów związanych z handlem CFD na indeksy Crash/Boom:

Skład kosztów			
Koszty jednorazowe	Spread	Spread to różnica między ceną kupna (ask) a sprzedaży (bid). Ponoś się go przy każdej transakcji w obie strony.	Na przykład, jeśli kupujesz 1 lot po cenie 2,816.253 USD, a spread wynosi 0,0189%, koszt spreadu to: $2,816.253 \text{ USD} \times 0,0189\% \times 1 \times 1 \times 1 = 0,53 \text{ USD}$ .
	Konwersja walutowa	Konwersje walutowe stosowane są do rozliczenia zysków i strat według aktualnego kursu rynkowego. Konwersje stosowane są tylko, gdy waluta zysku różni się od waluty konta.	Stosowane są aktualne kursy rynkowe
	Koszty utrzymania pozycji przez noc (Swapy)	Opłata overnight (swap) pobierana jest za utrzymanie otwartych pozycji przez noc. W naszych warunkach „overnight” oznacza pozycję pozostającą otwartą o 20:59 GMT (lub 21:59 GMT podczas czasu letniego). Stawka zależy od warunków rynkowych i stóp procentowych, może skutkować obciążeniem lub uznaniem Twojego konta. Stawki swap mogą się zmieniać i różnić w czasie.	Jeżeli roczna stopa swap wynosi 9%, a cena 2,816.253 USD, opłata overnight obliczana jest jako: $2,816.253 \text{ USD} \times 1 \times 1 \times 1 \times 9\% \div 360 \text{ dni} = 0,704 \text{ USD}$

## Jak długo należy utrzymać kontrakt i czy można wypłacić pieniądze wcześniej?

CFDs są przeznaczone do handlu krótkoterminowego i zazwyczaj nie nadają się do inwestycji długoterminowych. Nie ma zalecanego okresu trzymania ani opłat za rezygnację. Możesz otwierać i zamykać CFD w dowolnym momencie w godzinach handlu.

## W jaki sposób mogę złożyć skargę?

Skargi można wysyłać na adres [complaints@deriv.com](mailto:complaints@deriv.com). Więcej informacji o procesie rozpatrywania skarg znajdziesz w sekcji polityki skarg w [docs.deriv.com/tnc/eu/general-terms.pdf](https://docs.deriv.com/tnc/eu/general-terms.pdf).

## Inne istotne informacje

CFDs są dostępne na naszej platformie Deriv MT5. Więcej informacji oraz pełen zestaw warunków i zasad dostępny jest tutaj: [deriv.com/eu/terms-and-conditions](https://deriv.com/eu/terms-and-conditions). Możesz wydrukować te informacje do własnej wiadomości lub na życzenie otrzymać kopię papierową bezpłatnie, wysyłając e-mail na [compliance@deriv.com](mailto:compliance@deriv.com).