

Dokument s klíčovými informacemi: CFD na burzovně obchodované fondy (ETF)

1. Účel tohoto dokumentu

Tento dokument vám poskytuje klíčové informace o tomto investičním produktu. Nejedná se o marketingový materiál. Tyto informace jsou povinné ze zákona a mají vám pomoci porozumět povaze, rizikům, nákladům a potenciálním ziskům a ztrátám tohoto produktu a pomoci vám jej porovnat s jinými produkty.

2. Produkt

Název produktu: Kontrakt na rozdíl ("CFD") na ETF

Výrobce produktu: Deriv Investments (Europe) Limited ("společnost"), se sídlem W Business Centre, Level 3, Triq Dun Karm, Birkirkara BKR 9033, Malta (stránka Kontaktujte nás: deriv.com/eu/contact-us, telefon: +356 2131 5791), je regulována Malta Financial Services Authority. Tento dokument byl naposledy aktualizován dne 11. září 2025.

Chystáte se zakoupit produkt, který není jednoduchý a může být obtížné mu porozumět.

3. Co je tento produkt?

Typ: CFD na burzovně obchodované fondy ("ETF")

CFD jsou formou derivátu, pomocí kterého získáváte nepřímou expozici na podkladové aktivum a umožňují vám spekulovat na podkladové aktivum. CFD jsou produkt s pákovým efektem, který vám umožňuje koupit nebo prodat pozici složením pouze části celé hodnoty obchodu. Toto se nazývá „počáteční maržová povinnost“. Obchodování na marži může znásobit jakékoliv vaše zisky nebo ztráty. Více informací o obchodování na marži a specifikaci kontraktů na CFD naleznete na <https://deriv.com/eu/trade/cfds>.

Obchodování CFD na ETF znamená, že podkladovou investiční příležitostí je přístup na globální trhy skrze jedno ETF – od technologických gigantů po zlaté rezervy. ETF mají obvykle nižší nákladové poměry než investiční trusty nebo vlastnictví jednotlivých aktiv v rámci ETF. Více informací o ETF naleznete na <https://deriv.com/eu/markets/etfs>.

Cíle

Při obchodování CFD je cílem spekulovat na růst nebo pokles podkladového aktiva. Zisky a ztráty závisí na pohybech cen podkladového aktiva a velikosti vaší pozice. Například pokud spekulujete, že cena aktiva poroste, koupíte CFD (označováno jako „long“), se záměrem ho později prodat za vyšší hodnotu, než za kterou jste jej koupili. Naopak, pokud očekáváte pokles ceny, prodáte CFD (označováno jako „short“) se záměrem koupit podkladové aktivum zpět za nižší cenu, než za kterou bylo prodáno.

Zisk nebo ztráta se vypočítá jako rozdíl mezi uzavírací a otevírací hodnotou kontraktu, vynásobený velikostí obchodu (počet jednotek), odečtením nákladů uvedených níže v části „**Jaké jsou náklady?**“

Zamýšlený retailový investor

CFD jsou určeny pro investory, kteří mají znalosti a zkušenosti s obchodováním s produkty s pákovým efektem. Očekávání investorů chápou klíčové pojmy obchodování na marži, jak funguje páka a skutečnost, že mohou ztratit více než počáteční marži vloženou na otevření pozice.

Doba trvání

CFD obvykle nemají stanovenou dobu trvání ani datum splatnosti a není doporučeno žádné období držení. Pozice můžete otevřít a zavřít podle pohybu trhu a vaší individuální obchodní strategie a cílů.

Společnost může jednostranně ukončit smlouvu za konkrétních okolností, které jsou mimo kontrolu společnosti a mezi něž mimo jiné patří:

- Vyřazení podkladového aktiva nebo produktu z obchodování,
- Strategické obchodní rozhodnutí o ukončení nabídky produktu, nebo
- Regulační zásah, který vyžaduje nebo nařizuje ukončení smlouvy.

Kromě toho může být smlouva automaticky ukončena k předem stanoveným datům nebo při splnění konkrétních podmínek, pokud je to relevantní. Tato data a okolnosti, pokud jsou známy, budou retailovému investorovi sděleny předem.

Jaká jsou rizika a co mohou získat zpět?

Souhrnný ukazatel rizika („SRI“)

SRI je vodítkem k úrovni rizika tohoto produktu ve srovnání s ostatními produkty. Ukazuje, jak pravděpodobné je, že přijmete o peníze v důsledku pohybu na trzích nebo proto, že vám nebudeme schopni zaplatit. Zařadili jsme tento produkt jako 7 z 7, což je nejvyšší třída rizika. To je dáno tím, že existuje velmi vysoká pravděpodobnost, že můžete přijít o více než svůj původní vklad. Volatilita trhu může ovlivnit váš obchod a může být uzavřen za nevýhodnou cenu, což může výrazně ovlivnit vaši návratnost. V důsledku toho můžete přijít o celou svou investici.



Tento produkt nemá žádné minimální ani doporučené období držení.

Bud'te si vědomi měnového rizika. Pokud obdržíte platby v jiné měně, konečná návratnost bude záviset na směnném kurzu mezi oběma měnami. Za určitých okolností může být nutné doplnit další prostředky k počáteční investici, abyste splnili požadavky na marži a udrželi pozici otevřenou. Vaše celková ztráta může výrazně přesáhnout investovanou částku.

Jste také vystaveni riziku podkladového aktiva, protože náhlé změny ceny nebo volatility podkladového aktiva mohou vést k výrazným ztrátám. Proti tržnímu, úvěrovému ani likviditnímu riziku není zajištěna žádná ochrana kapitálu. Toto riziko není zohledněno v SRI uvedeném výše

Musíte mít na svém účtu dostatečnou marži, abyste udrželi své pozice otevřené. V případě nepříznivého cenového pohybu, pokud nebudou vloženy další prostředky, může být CFD zlikvidováno (automaticky uzavřeno), což může vést ke ztrátě celé vaší investice. Tento produkt neposkytuje žádnou ochranu před budoucím vývojem trhu.

Scénáře vývoje hodnoty

CFD je derivát, který následuje cenu podkladového aktiva. CFD generuje zisky nebo ztráty v důsledku pohybu ceny podkladového aktiva. CFD je nabízen s nabídkovou a poptávkovou cenou, jejichž rozdíl představuje poplatek za spread. Spready ovlivňují výnos vaší investice a jsou přímo zahrnuty do výpočtu zisku.

Následující scénáře ilustrují, jak by se vaše investice mohla vyvíjet. Můžete je porovnat s vývojem jiných produktů. Následující tabulka bere v úvahu iShares Core US Aggregate Bond ETF CFD (AGG.US) s obchodními parametry uvedenými níže:

CFD (držené 24 hodin, přes noc)					
Popis	Symbol/Vzorec	Hodnota	Popis	Symbol/Vzorec	Hodnota
Otevírací cena (USD)	P	97.97	Marže %	M	20%
Velikost kontraktu	CS	1	Požadovaná marže (USD)	$MR = P * CS * V * M$	19.59
Objem (loty)	V	1	Nominální hodnota obchodu (USD)	$N = P * CS * V$	97.97
Swapy Long (v bodech)	SL	-1.10	Swapy Short (v bodech)	SS	-4.40
Long					
Scénář vývoje hodnoty	Uzavírací cena (USD)	Změna ceny	Náklady (USD)	Zisk/Ztráta (USD)	
Příznivý	130.55	33.26%	-0.371	32.21	
Střední	114.23	16.60%	-0.371	15.89	
Nepříznivý	85.62	-12.61%	-0.371	-12.72	
Stresový	70.79	-27.74%	-0.371	-27.55	
Short					
Scénář vývoje hodnoty	Uzavírací cena (USD)	Změna ceny	Náklady (USD)	Zisk/Ztráta (USD)	
Příznivý	70.79	-27.74%	-0.404	26.78	
Střední	85.62	-12.61%	-0.404	11.95	
Nepříznivý	114.23	16.60%	-0.404	-16.66	
Stresový	130.55	33.26%	-0.404	-32.98	

Zobrazené scénáře vývoje hodnoty ukazují, co můžete získat v závislosti na cenovém pohybu. Předložené scénáře jsou pouze ilustrační; vaše zhodnocení závisí na vývoji trhu a na tom, jak dlouho kontrakt držíte. Tyto údaje nezohledňují vaši individuální daňovou situaci, která může ovlivnit váš výnos.

Tyto scénáře vývoje hodnoty předpokládají, že máte otevřenou pouze jednu pozici a nezohledňují jiné vaše pozice. Pokud u nás máte více pozic, vaše riziko se může kumulovat a nemusí být omezeno jen na jednu pozici.

Stresové scénáře ukazují, kolik byste mohl(a) získat zpět v extrémních tržních situacích, a nepočítají s tím, že bychom vám nebyli schopni vyplatit prostředky.

Co se stane, když vám společnost nebude schopna vyplatit prostředky?

Pokud společnost nebude schopna plnit své finanční závazky, můžete přijít o celou svou investici.

Společnost je zapojena v systému náhrad pro investory, který kryje 90 % čistého závazku vůči klientovi za investice, na něž se vztahuje nárok na náhradu podle zákona o investičních službách, s maximální výší plnění 20 000 EUR na osobu. Více informací o systému náhrad pro investory naleznete zde: docs.deriv.com/tnc/eu/general-terms.pdf.

Jaké jsou náklady?

Tabulky níže ukazují příklad částek odečítaných z vaší investice k pokrytí různých druhů nákladů v průběhu trvání investice. Tyto částky závisí na výši vaší investice, době držení produktu a výkonnosti produktu. Uvedené částky jsou ilustrační na základě nominální výše investice.

Náklady v čase

Snížení výnosnosti („RIY“) ukazuje dopad celkových nákladů, které platíte, na výkonnost investice. Celkové náklady zahrnují jednorázové i opakované průběžné náklady. Následující tabulka ukazuje kumulativní náklady samotného produktu pro ilustrační dobu držení jeden den.

Náklady v čase	Long	Short
Nominální částka (USD)	97.97	97.97
Požadovaná marže (USD)	19.59	19.59
Doba držení (dny)	1	1
Celkové náklady (USD)	0.37	0.40
RIY v % z nominální částky	0.379%	0.412%
RIY v % z požadované marže	1.893%	2.062%

Složení nákladů

Tabulka níže ukazuje různé typy nákladů při obchodování CFD na ETF:

Rozpis nákladů			
Jednorázové náklady	Spread	Spread je rozdíl mezi nákupní (ask) a prodejní (bid) cenou. Účtuje se při každém úplném kole obchodu. Tyto indexy mají dynamický spread, který se rozšiřuje, jakmile se zvyšuje jistota blížícího se přechodu.	Například pokud koupíte 1 lot za cenu 97,97 USD a spread činí 0,367 %, náklady na spread budou: 97,97 USD x 0,367 % x 1 x 1 x 1 = 0,36 USD.
	Konverze měny	Konverze měn se uplatňuje při uzavření pozice, na výsledek zisku a ztráty, aktuálním tržním kurzem. Konverze měn se vztahuje pouze v případě, že měna zisku je odlišná od měny na účtu.	Jsou použity aktuální tržní kurzy.
	Náklady na držení přes noc	Poplatek za držení přes noc (swapy) je účtován za udržení otevřených pozic přes noc. V našich podmínkách „přes noc“ znamená jakoukoliv pozici, která zůstane otevřená v 20:59 GMT (nebo 21:59 GMT během letního času). Sazba závisí na podmínkách trhu a úrokových sazbách a může vést buď k debetu nebo kreditu na vašem účtu. Sazby swapů se mohou v čase měnit.	Pokud je swapová sazba 1,10 v bodech, poplatek za držení přes noc je: 1,10 x 1 x 1 x 1 x 0,01 = 0,011 USD.

Jak dlouho bych jej měl držet a lze vybrat peníze předčasně?

CFD jsou určeny ke krátkodobému obchodování a obecně nejsou vhodné pro dlouhodobé investice. Není stanoveno doporučené období držení ani storno poplatky. CFD můžete otevřít a zavřít kdykoliv v průběhu tržních hodin.

Jak si mohu stěžovat?

Stížnosti je možné zasílat na complaints@deriv.com. Více informací o našem procesu vyřizování stížností a sporů najdete v sekci stížností v docs.deriv.com/tnc/eu/general-terms.pdf.

Další relevantní informace

CFD jsou dostupné na naší platformě Deriv MT5. Více informací naleznete v kompletním znění obchodních podmínek zde: deriv.com/eu/terms-and-conditions. Tyto informace si můžete vytisknout pro svou potřebu nebo si bezplatně vyžádat papírovou kopii na e-mailu compliance@deriv.com.