

Klíčový informační dokument: CFD na Forex

1. Účel dokumentu

Tento dokument vám poskytuje klíčové informace o tomto investičním produktu. Nejedná se o marketingový materiál. Informace jsou vyžadovány zákonem, aby vám pomohly pochopit povahu, rizika, náklady a možné zisky a ztráty tohoto produktu a abyste jej mohli porovnat s jinými produkty.

2. Produkt

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

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 Maltským úřadem pro finanční služby. Tento dokument byl naposledy aktualizován 11. září 2025.

Chystáte se zakoupit produkt, který není jednoduchý a může být obtížné jej pochopit.

3. Co je tento produkt?

Typ: CFD na Forex

CFD jsou derivátovým nástrojem, prostřednictvím něhož získáváte nepřímou expozici vůči podkladovému aktivu, což vám umožňuje spekulovat na jeho pohyb. CFD jsou pákové produkty, které vám umožňují nakoupit nebo prodat pozici složením procenta z plné hodnoty obchodu. Tomu se říká „počáteční požadavek na marži“. Obchodování na marži může znásobit jakékoli vaše zisky nebo ztráty. Pro více informací o obchodování na marži a specifikacích CFD navštivte <https://deriv.com/eu/trade/cfds>.

Obchodování CFD na Forex znamená, že podkladovým investičním instrumentem je měnový pár; to znamená nákup jedné měny a prodej jiné. Například měnový pár EUR/USD znamená nákup EUR („základní měna“) a prodej amerického dolaru („kótovací měna“). Pro více informací o instrumentech dostupných na měnové páry v CFD navštivte prosím <https://deriv.com/eu/markets/forex>.

Cíle

Při obchodování s CFD je cílem spekulovat na růst či pokles ceny podkladového aktiva. Zisky a ztráty závisí na pohybu ceny podkladového aktiva a velikosti vaší pozice. Pokud například spekulujete, že cena aktiva poroste, nakoupíte CFD („long“), s cílem jej později prodat za vyšší cenu než při nákupu. Naopak pokud očekáváte pokles ceny, prodáte CFD („short“), abyste později nakoupili zpět podkladové aktivum za nižší cenu.

Zisk nebo ztráta se počítá jako rozdíl mezi zavírací a otevírací hodnotou kontraktu, vynásobený velikostí obchodu (jednotkami), po odečtení nákladů specifikovaných níže v sekci **‘Jaké jsou náklady?’** sekce.

Zamýšlený retailový investor

CFD jsou určeny investorům, kteří mají znalosti a zkušenosti s obchodováním pákových produktů. Potenciální investoři by měli rozumět základním pojmům obchodování na marži, fungování páky a skutečnosti, že mohou přijít o více, než původně složenou marži.

Doba trvání

CFD obvykle nemají stanovenou dobu trvání nebo datum splatnosti a doporučená doba držení neexistuje. Pozice můžete otevírat a zavírat podle pohybu trhu a vaší individuální obchodní strategie a cílů.

Společnost může jednostranně ukončit smlouvu za zvláštních okolností, které nejsou v moci společnosti, mezi něž patří mj.:

- Vyřazení podkladového aktiva nebo produktu z trhu,
- Strategické podnikatelské rozhodnutí ukončit nabízení produktu, nebo
- Regulační zásah, který požaduje nebo nařizuje ukončení produktu.

Smlouva může být automaticky ukončena i v předem stanovené dny ukončení nebo při splnění určitých podmínek, kde je to použitelné. Tyto termíny a okolnosti, pokud budou známy, budou retailovým investorům sděleny předem.

Jaká jsou rizika a jakou mohou mít návratnost?

Souhrnný ukazatel rizika (SRI)

SRI slouží jako vodítko k úrovni rizika tohoto produktu v porovnání s ostatními produkty. Ukazuje, jak pravděpodobné je, že přijdete o peníze v důsledku pohybu trhu nebo proto, že vám nebudeme schopni zaplatit. Tento produkt jsme zařadili do třídy 7 z 7, což je nejvyšší riziková třída. Je to kvůli vysoké pravděpodobnosti, že můžete přijít o víc než o vaši počáteční investici. Podmínky volatility trhu mohou ovlivnit váš obchod a může být uzavřen za nepříznivou cenu, což může výrazně ovlivnit vaši návratnost. V důsledku toho můžete přijít o celou investici.



Tento produkt nemá žádné minimální ani doporučené období držení.

Bud'te si vědomi měnového rizika. Pokud obdržíte platbu v jiné měně, konečná návratnost závisí na směnném kurzu mezi oběma měnami. V určitých

případech můžete být požádáni o další platby k počáteční investici, abyste splnili požadavky na marži a udrželi pozici otevřenou. Celková ztráta může výrazně přesáhnout investovanou částku.

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

Musíte udržovat dostatečnou marži na účtu, abyste měli pozice otevřené. Pokud v případě nepříznivého pohybu ceny nejsou vloženy další prostředky, může být CFD uzavřeno (automaticky ukončeno), což může znamenat ztrátu celé investice. Tento produkt nezahrnuje žádnou ochranu před budoucím vývojem trhu.

Scénáře výkonnosti

CFD je derivát, který sleduje cenu podkladového aktiva. CFD generuje zisky nebo ztráty v důsledku pohybu ceny podkladového aktiva. CFD je nabízen s nákupní a prodejní cenou, přičemž rozdíl tvoří poplatek za spread. Spready ovlivňují výnosy z vaší investice a jsou zahrnuty přímo do výpočtu zisku.

Následující scénáře ilustrují, jak se vaše investice může vyvíjet. Můžete je porovnat se scénáři dalších produktů. Následující tabulka zohledňuje měnový pár EURUSD s obchodními parametry uvedenými níže:

CFD (držený 24 hodin přes noc)					
Popis	Symbol/Rovnice	Hodnota	Popis	Symbol/Rovnice	Hodnota
Otevírací cena (USD)	P	1.14178	Marže %	M	3.33%
Velikost kontraktu	CS	100 000	Požadovaná marže (USD)	MR = P * CS * V * M	3 802,13
Objem (loty)	V	1	Nominální hodnota obchodu (USD)	N = P * CS * V	114 178,00
Swap Long (v bodech)	SL	-8,50	Swap Short (v bodech)	SS	5,19
Long					
Scénář výkonnosti	Zavírací cena (USD)	Změna ceny	Náklad (USD)	Zisk/Ztráta (USD)	
Příznivý	1.14455	0,24 %	-14,55	262,45	
Střední	1.14255	0,07 %	-14,55	62,45	
Nepříznivý	1.14050	-0,11 %	-14,55	-142,55	
Stres	1.13979	-0,17 %	-14,55	-213,55	
Short					
Scénář výkonnosti	Zavírací cena (USD)	Změna ceny	Náklad (USD)	Zisk/Ztráta (USD)	
Příznivý	1.13979	-0,17 %	-0,86	198,14	
Střední	1.14050	-0,11 %	-0,86	127,14	
Nepříznivý	1.14255	0,07 %	-0,86	-77,86	
Stres	1.14455	0,24 %	-0,86	-277,86	

Zobrazené scénáře výkonnosti ukazují, co můžete získat v závislosti na pohybu ceny. Prezentované scénáře jsou pouze orientační; vaše návratnost se bude lišit v závislosti na vývoji trhu a délce držení kontraktu. Tyto údaje nezohledňují vaši osobní daňovou situaci, která může ovlivnit vaši návratnost.

Tyto scénáře výkonnosti předpokládají, že máte otevřenou pouze jednu pozici a nezohledňují žádné jiné pozice. Pokud máte u nás více pozic, vaše riziko může být kumulativní a nikoli omezené pouze na jednu pozici.

Stresové scénáře výše ukazují, co můžete získat v extrémních tržních situacích, a nezohledňují situaci, kdy nejsme schopni vám zaplatit.

Co se stane, pokud společnost nebude schopna vyplatit peníze?

Pokud společnost nebude schopna dostát svým finančním závazkům, můžete přijít o celou svoji investici.

Společnost se účastní Programu odškodnění investorů, který kryje 90 % našeho čistého závazku vůči klientovi za investice, které mají nárok na odškodnění dle zákona o investičních službách, a to do maximální platby 20 000 € na osobu. Více o Programu odškodnění investorů se dozvíte zde: docs.deriv.com/tnc/eu/general-terms.pdf.

Jaké jsou náklady?

Tabulky níže ukazují příklad částek, které jsou strhávány z vaší investice na pokrytí různých typů nákladů po celou dobu trvání investice. Tyto částky závisí na výši vaší investice, době držení produktu a jeho výkonnosti. Zde uvedené částky jsou ilustrační a vycházejí z nominální investice.

Náklady v čase

Omezení výnosu (RIY) ukazuje dopad celkových nákladů, které platíte, na výkonnost investice. Celkové náklady zahrnují jednorázové i opakující se průběžné náklady. Následující tabulka ukazuje kumulativní náklady samotného produktu při ilustrativní držbě jeden den.

Náklady v průběhu času	Long	Short
Nominální částka (USD)	114 178,00	114 178,00
Požadovaná marže (USD)	3 802,13	3 802,13
Doba držení (dny)	1	1
Celkový náklad (USD)	14,55	0,86
RIY v % z nominální částky	0,013 %	0,001 %
RIY v % z požadované marže	0,383 %	0,023 %

Složení nákladů

Tabulka níže ukazuje různé typy nákladů, které vznikají při obchodování CFD na měnové páry:

Rozpis nákladů			
Jednorázové náklady	Spread	Spread je rozdíl mezi nákupní (ask) a prodejní (bid) cenou. Vzniká při každém round-trip obchodě. Tyto indexy mají dynamický spread, který se rozšiřuje s rostoucí jistotou blížícího se přechodu.	Například pokud koupíte 1 lot za cenu 1,14178 a spread je 0,0053 %, spreadový náklad bude: $1,14178 \times 0,0053 \% \times 100\,000 \times 1 \times 1 = 6,05$ USD
	Konverze měny	Konverze měny se uplatňuje na uzavřený zisk a ztrátu podle našeho aktuálního tržního kurzu. Přepočty měny se vztahují pouze na případy, kdy se měna zisku liší od měny účtu.	Používají se aktuální tržní kurzy.
	Náklady za držení přes noc	Poplatek za držení přes noc (swap) je účtován při držení otevřených pozic přes noc. V našich podmínkách „přes noc“ znamená jakoukoli pozici otevřenou v 20:59 GMT (nebo 21:59 GMT během letního času). Platná sazba závisí na podmínkách trhu a úrokových sazbách a může znamenat buď odepsání, nebo připsání na váš účet. Sazby swapů se mohou měnit a v čase kolísají.	Pokud je swapová sazba 8,50 v bodech, poplatek za swap přes noc bude: $8,50 \times 100\,000 \times 1 \times 1 \times 0,00001 = 8,50$ USD

Jak dlouho bych měl držet pozici a mohu peníze vybrat dříve?

CFD jsou určeny pro krátkodobé obchodování a obecně nejsou vhodné pro dlouhodobé investice. Neexistuje doporučená doba držení ani storno poplatky. CFD můžete otevřít a uzavřít kdykoli během obchodních hodin.

Jak mohu podat stížnost?

Stížnosti lze zasílat na complaints@deriv.com. Více informací o našem procesu vyřizování stížností najdete v naší části o stížnostech v docs.deriv.com/tnc/eu/general-terms.pdf.

Další relevantní informace

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