

Document d'information clé : CFDs sur indices dérivés (Step Indices)

1. Objet du document

Ce document vous fournit des informations clés sur ce produit d'investissement. Il ne s'agit pas de matériel marketing. Les informations sont requises par la loi pour vous aider à comprendre la nature, les risques, les coûts, ainsi que les gains et pertes potentiels de ce produit et pour vous aider à le comparer avec d'autres produits.

2. Produit

Nom du produit : Contrats sur différence (« CFDs ») sur indices dérivés (Step Indices)

Fabricant du produit : Deriv Investments (Europe) Limited (« la Société »), située au W Business Centre, Niveau 3, Triq Dun Karm, Birkirkara BKR 9033, Malte (Page Contactez-nous : deriv.com/eu/contact-us, téléphone : +356 2131 5791), est régulée par l'Autorité des services financiers de Malte. Ce document a été mis à jour pour la dernière fois le 11 septembre 2025.

Vous êtes sur le point d'acheter un produit qui n'est pas simple et peut être difficile à comprendre.

3. Qu'est-ce que ce produit ?

Type : CFDs sur indices dérivés — Step Indices

Les CFDs sont une forme de dérivé qui vous permet d'obtenir une exposition indirecte à un actif sous-jacent, vous permettant de spéculer sur cet actif. Les CFDs sont un produit à effet de levier, vous permettant d'acheter ou de vendre une position en déposant un pourcentage de la valeur totale de la transaction. Cela est appelé « exigence de marge initiale ». Le trading sur marge peut multiplier les gains ou pertes que vous réalisez. Pour plus d'informations sur le trading sur marge et les spécifications des contrats offerts sur les CFDs, consultez <https://deriv.com/eu/trade/cfds>.

La génération de nos indices dérivés implique d'abord la production d'un nombre aléatoire, puis l'utilisation de ce nombre pour produire une cotation de marché. Notre générateur de nombres aléatoires suit une méthodologie cryptographiquement sécurisée pour générer des nombres aléatoires à partir d'une distribution uniforme. Cela signifie que les indices dérivés ne seront pas affectés par des conditions de marché défavorables. Par conséquent, aucun événement du monde réel ne pourrait provoquer un mouvement de prix de manière inattendue. Pour plus d'informations sur les instruments disponibles sur les indices dérivés, veuillez consulter deriv.com/eu/markets/derived-indices/synthetic-indices.

Les Step Indices sont des indices dérivés conçus pour offrir des mouvements de prix progressifs et réguliers sans fluctuations imprévisibles ni tendances complexes. Chaque mouvement de prix, ou « étape », a une probabilité égale de 50 % de monter ou de descendre, créant un environnement de trading simple et cohérent. Le chiffre dans le nom de chaque indice (par exemple, Step 500) représente la taille de chaque étape dans le tick de prix. Par exemple, un indice Step 500 se déplacera par incréments de 0,5 à chaque tick, soit vers le haut, soit vers le bas, selon la probabilité, maintenant une progression simple et stable.

Objectifs

Lors du trading de CFDs, l'objectif est de spéculer sur la hausse et la baisse d'un actif sous-jacent. Les gains et pertes dépendent des mouvements de prix de l'actif sous-jacent et de la taille de votre position. Par exemple, si vous spéculiez que le prix d'un actif va augmenter, vous achèteriez un CFD (appelé « prendre une position longue »), dans l'intention de le vendre à une valeur plus élevée que celle à laquelle vous l'avez acheté. Inversement, si vous anticipez que le prix va baisser, vous vendriez un CFD (appelé « prendre une position courte ») avec l'intention de racheter l'actif à un prix plus bas que celui auquel vous l'avez vendu.

Le profit ou la perte est calculé en prenant la différence entre les valeurs de clôture et d'ouverture du contrat, en la multipliant par la taille de la transaction (unités), et en soustrayant les coûts tels que détaillés dans la section « **Quels sont les coûts ?** » section.

Investisseur particulier visé

Les CFDs sont destinés aux investisseurs ayant des connaissances et une expérience du trading de produits à effet de levier. Les investisseurs visés comprendront probablement les concepts clés du trading sur marge, le fonctionnement de l'effet de levier, et le fait qu'ils peuvent perdre plus que la marge initiale déposée pour ouvrir la position.

Durée

Les CFDs n'ont généralement pas de durée fixe ni de date d'échéance, et il n'existe pas de période de détention recommandée. Vous pouvez ouvrir et fermer des positions en fonction des mouvements de marché et de vos objectifs et stratégies de trading individuels.

La Société peut résilier unilatéralement le contrat dans des circonstances spécifiques indépendantes de sa volonté, qui incluent notamment :

- La radiation de l'actif ou du produit sous-jacent,
- Une décision stratégique de cesser l'offre du produit, ou
- Une intervention régulatrice qui exige ou impose la résiliation.

De plus, le contrat peut être automatiquement résilié à des dates prédéterminées ou lors de la survenue d'événements spécifiques, le cas échéant. Ces dates et circonstances, si elles sont connues, seront communiquées à l'investisseur particulier à l'avance.

Quels sont les risques et que puis-je en attendre ?

Indicateur synthétique de risque (« ISR »)

L'ISR indique le niveau de risque de ce produit comparé à d'autres produits. Il montre la probabilité que vous perdiez de l'argent en raison des mouvements de prix ou parce que nous ne sommes pas en mesure de vous payer. Nous avons classé ce produit 7 sur 7, ce qui correspond à la classe de risque la plus élevée. Cela est dû au fait qu'il y a une très grande chance que vous puissiez perdre plus que votre investissement initial. Les CFDs sont des produits complexes, et la volatilité relativement élevée des indices dérivés peut encore augmenter votre risque de perte. Par conséquent, vous pouvez perdre la

totalité de votre investissement.



Il n'y a pas de période de détention minimale ou recommandée pour ce produit.

Soyez conscient du risque de change. Si vous recevez des paiements dans une devise différente, le rendement final que vous obtiendrez dépendra du taux de change entre les deux devises. Dans certaines circonstances, vous pourriez être amené à effectuer des paiements supplémentaires nécessaires à l'investissement initial pour répondre aux exigences de marge et maintenir la position ouverte. La perte totale que vous pourriez subir peut dépasser de manière significative le montant investi.

Les mouvements de prix peuvent affecter votre trade de CFDs, et vous ne pourrez pas toujours clôturer votre position à un prix favorable, ce qui peut avoir un impact significatif sur votre rendement. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'ISR indiqué ci-dessus. En cas de mouvement de prix négatif, si des fonds supplémentaires ne sont pas déposés, le CFD peut être fermé automatiquement (stop out). Les indices dérivés ne sont pas des indices de marché réels ; il n'y a pas de liquidité de marché ni de risques liés à un actif sous-jacent, et nous serons toujours la contrepartie de tous les contrats. Il n'y a pas de protection du capital contre les risques de marché, de crédit ou de liquidité. Ce produit n'inclut aucune protection contre la performance future du marché.

Scénarios de performance

Un CFD est un dérivé qui suit le prix d'un actif sous-jacent. Un CFD génère des gains ou des pertes en fonction des mouvements de prix de l'actif sous-jacent. Un CFD sera proposé avec un prix d'achat et un prix de vente, la différence constituant les frais de spread. Les spreads affecteront les rendements de votre investissement et sont directement inclus dans le calcul du profit.

Les scénarios suivants illustrent comment votre investissement pourrait évoluer. Vous pouvez les comparer avec les scénarios d'autres produits. Le tableau ci-dessous prend en considération l'indice Step 500 avec les paramètres de trading tels que présentés ci-dessous.

| CFD (période de détention de 24 heures, maintenu overnight) | | | | | |
|---|-----------------------|--------------------|--|---------------------|-----------|
| Description | Symbole/Équation | Valeur | Description | Symbole/Équation | Valeur |
| Prix d'ouverture (USD) | P | 6 700,30 | Marge % | M | 20% |
| Taille du contrat | CS | 10 | Exigence de marge (USD) | MR = P * CS * V * M | 13 400,60 |
| Volume (lots) | V | 1 | Valeur notionnelle de la transaction (USD) | N = P * CS * V | 67 003,00 |
| Swaps Long (en %) | SL | -2,75 % | Swaps Short (en %) | SS | -2,75 % |
| Long | | | | | |
| Scénario de performance | Prix de clôture (USD) | Changement de prix | Coût (USD) | Profit/Perte (USD) | |
| Favorable | 6 750,00 | 0,74 % | -10,118 | 486,88 | |
| Modéré | 6 725,60 | 0,38 % | -10,118 | 242,88 | |
| Défavorable | 6 696,20 | -0,06 % | -10,118 | -51,12 | |
| Stress | 6 620,90 | -1,19 % | -10,118 | -804,12 | |
| Court | | | | | |
| Scénario de performance | Prix de clôture (USD) | Changement de prix | Coût (USD) | Profit/Perte (USD) | |
| Favorable | 6 620,90 | -1,19 % | -10,118 | 783,88 | |
| Modéré | 6 696,20 | -0,06 % | -10,118 | 30,88 | |
| Défavorable | 6 725,60 | 0,38 % | -10,118 | -263,12 | |
| Stress | 6 750,00 | 0,74 % | -10,118 | -507,12 | |

Les scénarios de performance présentés représentent ce que vous pourriez obtenir en fonction des mouvements de prix. Les scénarios présentés ne sont qu'indicatifs ; votre rendement variera en fonction de la performance du marché et de la durée pendant laquelle vous détenez le contrat. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également affecter votre rendement.

Ces scénarios de performance supposent que vous n'avez qu'une seule position ouverte et ne prennent pas en compte d'autres positions. Si vous avez plusieurs positions chez nous, votre risque peut être cumulatif et pas limité à une seule position.

Les scénarios de stress ci-dessus montrent ce que vous pourriez récupérer dans des circonstances de marché extrêmes, et ils ne tiennent pas compte d'une situation où nous ne serions pas en mesure de vous payer.

Que se passe-t-il si la Société est dans l'incapacité de verser les fonds ?

Si la Société ne peut pas remplir ses obligations financières, vous pourriez perdre la totalité de votre investissement.

La Société participe au régime d'indemnisation des investisseurs, qui couvre 90 % de notre passif net envers un client en ce qui concerne les investissements éligibles à indemnisation selon la loi sur les services d'investissement, avec un paiement maximum de 20 000 € par personne. En savoir plus sur le régime d'indemnisation des investisseurs ici : docs.deriv.com/tnc/eu/general-terms.pdf.

Quels sont les coûts ?

Les tableaux ci-dessous montrent un exemple des montants prélevés sur votre investissement pour couvrir différents types de coûts tout au long de la vie de l'investissement. Ces montants dépendent de combien vous investissez, combien de temps vous détenez le produit, et de la performance du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un montant d'investissement notionnel.

Coût dans le temps

La réduction du rendement ("RIY") montre l'impact du total des coûts que vous payez sur la performance de l'investissement. Le total des coûts inclut les coûts ponctuels et les coûts récurrents. Le tableau suivant montre les coûts cumulatifs du produit lui-même pour une période de détention illustrative d'une journée.

| Coûts dans le temps | Long | Court |
|---|-----------|-----------|
| Montant notionnel (USD) | 67 003,00 | 67 003,00 |
| Marge requise (USD) | 13 400,60 | 13 400,60 |
| Temps de détention (jours) | 1 | 1 |
| Coût total (USD) | 10,12 | 10,12 |
| RIY en pourcentage du montant notionnel | 0,015 % | 0,015 % |
| RIY en pourcentage de la marge requise | 0,076 % | 0,076 % |

Composition des coûts

Le tableau ci-dessous montre les différents types de coûts impliqués lorsque vous tradez un CFD sur Step Indices :

| Répartition des coûts | | | |
|-----------------------|--------------------------------------|---|--|
| Coûts ponctuels | Spread | Le spread est la différence entre le prix d'achat (ask) et le prix de vente (bid). Il est encouru à chaque transaction aller-retour. | Par exemple, si vous achetez 1 lot à un prix de 6700,30 USD, et que le spread est de 0,00746 %, le coût du spread sera : $6\,700,30 \times 0,00746 \% \times 10 \times 1 \times 1 = 5$ USD. |
| | Conversion de devises | Les conversions de devises sont appliquées au profit et à la perte à la clôture au taux de change du marché actuel. Les conversions de devises ne s'appliquent que lorsque la devise du profit diffère de la devise du compte. | Les taux de marché actuels sont utilisés. |
| | Coûts de détention overnight (Swaps) | Les frais de détention overnight (swaps) sont facturés pour garder des positions ouvertes overnight. Dans nos termes, « overnight » se réfère à toute position qui reste ouverte à 20 h 59 GMT (ou 21 h 59 GMT pendant l'heure d'été). Le taux applicable dépend des conditions du marché et des taux d'intérêt, et peut entraîner soit un débit soit un crédit sur votre compte. Les taux de swap sont sujets à changement et peuvent varier de temps à autre. | Si le taux de swap annuel est de 2,75 % et que le prix est de 6700,30 USD, la charge de swap overnight est calculée comme suit : $6\,700,30 \times 10 \times 1 \times 1 \times 2,75 \% \div 360 \text{ jours} = 5,118$ USD |

Combien de temps devrais-je le détenir, et puis-je retirer de l'argent plus tôt ?

Les CFDs sont destinés à un trading à court terme et ne sont généralement pas adaptés aux investissements à long terme. Il n'y a pas de période de détention recommandée ni de frais d'annulation. Vous pouvez ouvrir et fermer un CFD à tout moment durant les heures de marché.

Comment puis-je faire une réclamation ?

Les réclamations peuvent être envoyées à complaints@deriv.com. Pour plus d'informations sur notre processus de gestion des réclamations et des litiges, veuillez vous référer à notre politique de réclamations dans la section docs.deriv.com/tnc/eu/general-terms.pdf.

Autres informations pertinentes

Les CFDs sont disponibles sur notre plateforme Deriv MT5. Pour plus d'informations, consultez l'ensemble complet des termes et conditions ici : deriv.com/eu/terms-and-conditions. Vous pouvez imprimer ces informations pour votre référence ou demander une copie papier gratuite en envoyant un e-mail à compliance@deriv.com.