

Kulcsfontosságú Tájékoztató Dokumentum: Részvény CFD-k

1. A dokumentum célja

Ez a dokumentum kulcsfontosságú információkat nyújt erről a befektetési termékről. Ez nem marketinganyag. A jogszabály által előírt információkkal segítünk megérteni e termék természetét, kockázatait, költségeit és lehetséges nyereségeit vagy veszteségeit, valamint hogy össze tudja hasonlítani más termékekkel.

2. Termék

Termék neve: Contracts for Difference ("CFD") részvényekre

Termék kibocsátó: Deriv Investments (Europe) Limited („a Társaság”), címe: W Business Centre, 3. emelet, Triq Dun Karm, Birkirkara BKR 9033, Málta (Kapcsolat oldal: deriv.com/eu/contact-us, telefon: +356 2131 5791), szabályozó: Malta Financial Services Authority. A dokumentum utolsó frissítésének dátuma: 2025. szeptember 11.

Ön egy olyan termék megvásárlására készül, amely nem egyszerű és nehezen érthető lehet.

3. Mi ez a termék?

Típus: Részvényekre szóló CFD-k

A CFD egy olyan származtatott ügylet, amely során közvetett kitettséget szerez az alapul szolgáló eszközre, így spekulálhat annak értékére. A CFD egy tőkeáttételes termék, amely lehetővé teszi, hogy a teljes ügylet értékének egy százalékának elhelyezésével nyisson vagy zárjon pozíciót. Ezt nevezzük „kezdeti fedezeti követelménynek”. A marginnal történő kereskedés megsokszorozhatja bármely nyereséget vagy veszteséget. További információért a marginnal történő kereskedésről és a CFD-k szerződéses feltételeiről látogasson el a következő oldalra: <https://deriv.com/eu/trade/cfds>.

Részvény CFD-k esetén az alapul szolgáló befektetés egy vállalat által kibocsátott részvények értékéből származik, például a Facebook vagy az Apple esetén. A részvény a vállalat tőkéjének egyik egyenlő része. További információért az elérhető részvény instrumentumokról kérjük, tekintse meg: deriv.com/eu/markets/stocks.

Célkitűzések

A CFD-vel történő kereskedés célja az alapul szolgáló eszköz árfolyamának emelkedésén vagy csökkenésén való spekuláció. A nyereség és veszteség az alapul szolgáló eszköz ármozgásától és a pozíció méretétől függ. Ha például arra spekulál, hogy egy eszköz ára nőni fog, CFD-t vásárol (ez az úgynevezett „long” pozíció), majd később magasabb áron adja el. Ezzel szemben ha az árcsökkenést várja, CFD-t ad el („short” pozícióval), majd alacsonyabb áron vásárolja vissza az eszközt.

A profit vagy veszteség a szerződés záró- és nyitóértéke közti különbség, megszorozva a kötés nagyságával (egységek), majd levonva az alább részletezett költségeket a **‘Mik a költségek?’** szakaszban.

Célcsoport: Lakossági befektetők

A CFD-k olyan befektetők számára készültek, akik ismerik és tapasztalattal rendelkeznek tőkeáttételes termékek kereskedésében. A potenciális befektetők értik a marginnal történő kereskedés fogalmát, a tőkeáttétel működését, és tudatában vannak annak, hogy akár a kezdeti letétnél nagyobb összeget is elveszíthetnek.

Futamidő

A CFD-knek általában nincs meghatározott futamideje vagy lejárat napja, és nincs ajánlott tartási idő. Pozíciót nyithat vagy zárhat a piaci mozgások és saját kereskedési stratégiája szerint.

A Társaság egyoldalúan megszüntetheti a szerződést bizonyos körülmények fennállásakor, amelyek a Társaság hatáskörén kívül esnek, például az alábbi esetekben:

- Az alapul szolgáló eszköz vagy termék törlése a tőzsdéről,
- Stratégiai üzleti döntés a termékkínálat megszüntetéséről, vagy
- Hatósági beavatkozás, amely előírja vagy megköveteli a szerződés megszüntetését.

Ezenkívül a szerződés automatikusan megszűnhet előre meghatározott dátumokon vagy valamely esemény bekövetkezésekor, amennyiben alkalmazandó. Ezeket a dátumokat és körülményeket – ha ismertek – előre közöljük a lakossági befektetővel.

Milyen kockázatokkal jár, és mit kaphatok cserébe?

Összefoglaló kockázati mutató (SRI)

Az SRI segít eligazodni e termék kockázati szintjén más termékekhez képest. Megmutatja, mennyire valószínű, hogy pénzt veszít a piaci mozgások vagy fizetéseképtelenségünk miatt. Ezt a terméket 7-ből 7-es, azaz a legmagasabb kockázati osztályba soroltuk. Ez azért van, mert nagyon nagy az esélye annak, hogy az eredeti befektetésnél is többet elveszíthet. A piaci volatilitás befolyásolhatja az ügyletét, amely kedvezőtlen áron is lezárulhat, jelentősen befolyásolva a megtérülését. Ennek következtében elveszítheti teljes befektetését.



Ehhez a termékhez nincs minimum vagy ajánlott tartási idő.

Figyeljen a devizakockázatra. Ha más valutában kap kifizetést, a végső megtérülés az árfolyam függvénye. Bizonyos helyzetekben szükség lehet további befizetésre a kezdeti letétén felül a margin követelmények teljesítéséhez és a pozíciók fenntartásához. Az elszenvedhető teljes veszteség jelentősen meghaladhatja a befektetett összeget.

Kitettsége van az alapul szolgáló eszköz kockázatának is, mivel az annak árfolyamában vagy volatilitásában bekövetkező hirtelen változások jelentős veszteségekhez vezethetnek. Nincs tőkevédelme a piaci, hitel- vagy likviditási kockázattal szemben. Ezt a kockázatot a fenti SRI nem veszi figyelembe.

Megfelelő fedezetet kell tartania a számláján, hogy pozícióit nyitva tudja tartani. Kedvezőtlen ármozgás esetén, ha nem fizet be további fedezetet, a CFD-t leállíthatják (automatikusan záródik), ami a teljes befektetés elvesztésével járhat. Ez a termék nem tartalmaz védelmet a jövőbeli piaci teljesítménnyel szemben.

Teljesítmény-forgatókönyvek

A CFD egy olyan származtatott ügylet, amely követi az alapul szolgáló eszköz árát. A CFD a mögöttes eszköz ármozgása következtében nyereséget vagy veszteséget eredményez. A CFD-hez vételi és eladási ár tartozik; a különbség a spread díj. A spreadek hatással vannak a befektetés hozamára, és közvetlenül beleszámítanak a profit számításába.

Az alábbi forgatókönyvek azt mutatják be, hogyan teljesíthet befektetése. Összehasonlíthatja őket más termékek forgatókönyveivel. Az alábbi táblázat az EBAY-t veszi figyelembe az alábbi kereskedési paraméterekkel:

CFD (24 órás tartási idő, éjszakán át tartva)					
Leírás	Szimbólum/Képlet	Érték	Leírás	Szimbólum/Képlet	Érték
Nyitóár (USD)	P	77,75	Margin %	M	20 %
Kontraktnagyság	CS	1	Marginkövetelmény (USD)	$MR = P * CS * V * M$	15,55
Volumen (lottok)	V	1	Kötés névértéke (USD)	$N = P * CS * V$	77,75
Long swap (pontban)	SL	-1,10	Short swap (pontban)	SS	-2,20
Long					
Teljesítmény-forgatókönyv	Záróár (USD)	Árváltozás	Költség (USD)	Profit/Veszteség (USD)	
Kedvező	100,25	28,94%	-0,311	22,19	
Mérsékelt	85,76	10,30%	-0,311	7,70	
Kedvezőtlen	70,30	-9,58%	-0,311	-7,76	
Stressz	60,22	-22,55%	-0,311	-17,84	
Short					
Teljesítmény-forgatókönyv	Záróár (USD)	Árváltozás	Költség (USD)	Profit/Veszteség (USD)	
Kedvező	60,22	-22,55%	-0,322	17,21	
Mérsékelt	70,30	-9,58%	-0,322	7,13	
Kedvezőtlen	85,76	10,30%	-0,322	-8,33	
Stressz	100,25	28,94%	-0,322	-22,82	

A bemutatott teljesítmény-forgatókönyvek azt mutatják, mit kaphat, attól függően, hogyan mozog az árfolyam. A bemutatott forgatókönyvek csak tájékoztató jellegűek; a hozam az aktuális piaci eseményektől és a pozíció tartásának idejétől függően változhat. Ezek az adatok nem veszik figyelembe az Ön adózási helyzetét, amely szintén befolyásolhatja a hozamot.

Ezek a teljesítmény-forgatókönyvek azt feltételezik, hogy csak egy pozíciója van nyitva, és nem veszik figyelembe más helyzeteket. Ha több pozíciója van nálunk, a kockázat összeadódhat, és nem korlátozódik egy pozícióra.

A fenti stressz-forgatókönyvek azt mutatják, mennyit kaphat vissza szélsőséges piaci körülmények esetén; ezek nem veszik figyelembe azt a helyzetet, amikor mi nem tudunk fizetni.

Mi történik, ha a Társaság nem tud fizetni?

Ha a Társaság nem tudja teljesíteni pénzügyi kötelezettségeit, elveszítheti teljes befektetését.

A Társaság tagja a Befektetővédelmi Alapnak, amely az általunk vállalt nettó kötelezettség 90%-áig, maximum 20 000 euróig nyújt kártalanítást az ügyfelek jogosult befektetéseire az Investment Services Act alapján. További információ a Befektetővédelmi Alapról itt érhető el:

Mik a költségek?

Az alábbi táblázatok példákon keresztül mutatják be, hogy milyen összegek kerülnek levonásra befektetéséből a különböző költségtípusok fedezésére a befektetés teljes időtartama során. Ezek az összegek attól függenek, mennyit fektet be, mennyi ideig tartja a terméket, és hogyan teljesít a termék. Az itt feltüntetett összegek szemléltető jellegűek, egy elméleti befektetési összeg alapján.

Költségek időben

A hozamcsökkentés (RIY) mutatja meg, hogyan befolyásolják a teljes költségek a befektetés eredményét. A teljes költség tartalmaz egyszeri és folyamatos költségeket is. Az alábbi táblázat a termék összesített költségeit mutatja egy egynapos szemléltető tartási időszakra.

Költségek időben	Long	Short
Névérték (USD)	77,75	77,75
Szükséges fedezet (USD)	15,55	15,55
Tartási idő (nap)	1	1
Teljes költség (USD)	0,31	0,32
RIY mint a névérték százaléka	0,400%	0,414%
RIY mint a fedezet százaléka	2,000%	2,071%

Költségek összetétele

Az alábbi táblázat bemutatja, milyen költségek merülnek fel részvény CFD-k kereskedésekor:

Költségek bontása			
Egyszeri költségek	Spread	A spread a vételi (ask) és eladási (bid) ár közötti különbség. Minden körkörös ügylet után keletkezik. Ezen indexek spreadje dinamikusan változik, és átmeneti piaci bizonytalanság esetén nőhet.	Például ha 1 lotot vásárol 77,75 USD áron, a spread 0,388%, a spread költség: $77,75 \text{ USD} \times 0,388\% \times 1 \times 1 \times 1 = 0,30 \text{ USD}$.
	Devizaátváltás	A lezárt profit és veszteség átváltása az aktuális piaci árfolyamon történik. A devizaátváltás csak abban az esetben alkalmazható, ha a profit devizaneme eltér a számla devizanemétől.	Az aktuális piaci árfolyam alkalmazandó.
	Éjszakai tartási díj	Az éjszakai tartási díjat (swapot) felszámítjuk, ha pozíciója nyitva marad éjszakára. Szabályzatunkban az "éjszaka" minden olyan nyitva levő pozícióra vonatkozik, amely 20:59-kor (GMT, vagy 21:59 nyári időszámítás szerint) aktív. A vonatkozó díj mértéke a piaci helyzettől és kamatoktól függ, és lehet jóváírás vagy terhelés. A swap díj bármikor változhat és idővel eltérhet.	Ha a swap ráta 1,1 pontban, az éjszakai swap díj: $1,1 \times 1 \times 1 \times 1 \times 0,01 = 0,011 \text{ USD}$.

Meddig érdemes tartani, és ki lehet-e venni idő előtt a pénzt?

A CFD-k rövid távú kereskedésre készültek, hosszú távú befektetésre általában nem alkalmasak. Nincs ajánlott tartási idő és nincsenek lemondási díjak. A CFD-t bármikor megnyithatja vagy lezárhatja piaci nyitvatartási időben.

Hogyan tudok panaszt tenni?

A panaszokat a következő címre lehet benyújtani: complaints@deriv.com. További információért panaszkezelési eljárásunkról, kérjük, olvassa el a panaszkezelési szabályzatunkat itt: docs.deriv.com/tnc/eu/general-terms.pdf.

Egyéb lényeges információk

A CFD-k elérhetők a Deriv MT5 platformunkon. További részletekért tekintse meg az összes Általános Szerződési Feltételt itt: deriv.com/eu/terms-and-conditions. Ezt az információt kinyomtathatja vagy papír alapú példányt díjmentesen igényelhet a compliance@deriv.com e-mail címen keresztül.